

OPINIA I RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

DAYLI Polska Sp. z o.o.
w restrukturyzacji

Kraków, ul. Balicka 117

za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

- I. Dla Zgromadzenia Wspólników DAYLI POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W RESTRUKTURYZACJI z siedzibą w Krakowie, ul. Balicka 117
- II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego DAYLI POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W RESTRUKTURYZACJI z siedzibą w Krakowie, ul. Balicka 117 na które składa się:
- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
 - 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 48 314 671,31 zł;
 - 3) rachunek zysków i strat sporządzony za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący stratę netto w kwocie (-) 72 907 477,55 zł;
 - 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zmianę kapitału własnego – zmniejszenie – w kwocie 63 390 141,04 zł;
 - 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 857 815,90 zł;
 - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (j.t. Dz. U. z 2009r. Nr 152, poz.1223, z późn. zm.)

Naszym zadaniem było jego zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

II. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zmianami),
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce;

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Jednostka poniosła w 2015 roku stratę netto w wysokości (-) 72.907 tys. zł, jej kapitały własne osiągnęły ujemny poziom (-) 18.512 tys. zł. Przeprowadzona analiza danych finansowych charakteryzujących jednostkę wskazuje na znaczne ryzyko braku kontynuacji działalności w perspektywie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Na podstawie Art. 233. § 1 KSH zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać zgromadzenie wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki, gdyż sporządzony bilans wykazał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego.

W dniu 4 stycznia 2016 r. Jednostka złożyła w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wnioski o otwarcie postępowania sanacyjnego wraz z wnioskiem o zabezpieczenie.

W dniu 1 lutego 2016 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych postanowił:

- otworzyć postępowanie sanacyjne dłużnika Dayli Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- odebrać dłużnikowi zarząd własny i wyznaczyć zarządcę w postaci spółki Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A.

W dniu 3 marca 2016 r. Zarządca złożył w sądzie plan restrukturyzacyjny. Na podstawie niekompletnych danych ekonomicznych odnotowanych w I kwartale 2016 r. zidentyfikowaliśmy ryzyko, że plan opiera się na zawyżonej wysokości marży możliwej do zrealizowania. Na dzień wydania opinii nie jesteśmy w stanie ocenić wystarczalności zaplanowanych działań zarządcy oraz poziomu prawdopodobieństwa ich realizacji, gdyż działania te zostały dopiero rozpoczęte.

Nie obserwowaliśmy spisów z natury towarów, które jednostka przeprowadziła w okresie od 1.02.2015 r. do 31.12.2015 r., których wartość bilansowa wyniosła 18.994 tys. zł, tj. ok. 39 % sumy bilansowej, ponieważ umowa o badanie sprawozdania finansowego jednostki została zawarta po terminie przeprowadzenia spisu. Nie uzyskaliśmy dokumentacji, podsumowującej w sposób całościowy przeprowadzenie i rozliczenie przeprowadzonej inwentaryzacji, tj. zawierającej informację o wszystkich miejscach, datach, osobach dokonujących spisu oraz o stwierdzonych i rozliczonych różnicach. Stwierdziliśmy, że w księgach rachunkowych ujęte zostały różnice inwentaryzacyjne, ale nie uzyskaliśmy potwierdzenia, że spisem z natury objęte zostały wszystkie miejsca składowania towarów, w tym nie uzyskaliśmy dokumentacji spisu towarów w magazynie głównym, których wartość na 31.12.2015 r. wyniosła 2.567 tys. zł. Dokumentacja z przeprowadzenia spisu nie we wszystkich przypadkach została opatrzona podpisami osób dokonujących spisu oraz stan ewidencyjny, w stosunku do którego ustalano różnice inwentaryzacyjne nie zawsze był zgodny ze stanem figurującym w księgach. W 2016 roku zarządca, powołany postanowieniem z dnia 1.02.2016 r. wydanym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, przeprowadził spisy z natury towarów w sklepach, których również nie obserwowaliśmy. Mając na uwadze brak ruchu towarów pomiędzy dniem bilansowym, a dniem przeprowadzenia spisów w 2016 roku, przyjęto że stan spisany w roku 2016 odpowiada stanowi na dzień bilansowy- i w związku z powyższym wyniki tego spisu zostały ujęte w księgach rachunkowych za 2015 r. Ze względu na brak dostępu do placówek sklepowych Zarządca nie przeprowadził spisu z natury w 33 sklepach, dla których wartość towarów na 31.12.2015 wyniosła około 6.460 tys. zł. Zamknięcie sklepów w styczniu i lutym 2016 oraz brak ogrzewania spowodować mogło uszkodzenie towarów, które wymagają przechowywania w określonym zakresie temperatur. Zarządca przekazał próbki towarów do analizy biochemicznej, której wyniki zadecydują o możliwości wprowadzenia towarów do obrotu. Nie posiadamy informacji jaki jest udział wartości zapasów wrażliwych w ogólnej wartości zapasów. Do dnia wydania opinii nie uzyskano informacji o wynikach badania próbek. Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów utworzonego przez Jednostkę wyniosła 8.250 tys. zł i biorąc pod uwagę wszystkie wymienione wyżej okoliczności nie możemy wypowiedzieć się co do jego wystarczalności.

Jednostka nie przeprowadziła w okresie swojego istnienia tj. od 3.10.2012 r. inwentaryzacji środków trwałych, których wartość na dzień bilansowy wyniosła 19.093 tys. zł, co stanowi 39,5% wartości sumy bilansowej. Istnieje poważne ryzyko niezidentyfikowania utraty wartości tego aktywów, w szczególności biorąc pod uwagę brak dostępu do sklepów spowodowany wypowiedzeniem umów najmu, dużą liczbę przesunięć środków trwałych w czasie istnienia Jednostki, co wiąże się ze stałym procesem otwierania i likwidowania sklepów. Z powodów wyżej wymienionych nie możemy wypowiedzieć się co istnienia i prawidłowości wyceny wszystkich środków trwałych wykazanych w bilansie.

Jednostka nie uzyskała potwierdzenia istnienia środków pieniężnych na rachunkach bankowych na kwotę 24 tys. zł, innych środków pieniężnych na kwotę 94 tys. oraz nie uzyskała potwierdzenia wykazanych w bilansie należności z tytułu dostaw na kwotę 1.273 tys. zł oraz innych należności (kaucje) na kwotę 315 tys. zł.

Nie uzyskaliśmy potwierdzenia, że spisem na dzień bilansowy objęto środki pieniężne we wszystkich kasach, co uniemożliwia nam wypowiedzenie się do poprawności wyceny tej pozycji bilansowej.

Dla próby zobowiązań, obejmującej kontrahentów, z którymi obroty przekroczyły w 2015 roku 500 tys. zł lub salda przewyższyły 100 tys. zł, na łączną kwotę 14.442 tys. zł nie uzyskaliśmy potwierdzenia około 60% wartości zobowiązań, co uniemożliwia nam wypowiedzenie się co do kompletności ujęcia zobowiązań ujętych w pasywach bilansu.

III. Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia co do skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne, gdybyśmy mogli zweryfikować stany wymienionych aktywów i pasywów, oraz które byłyby konieczne w razie braku kontynuacji działalności jednostki, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej DAYLI POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W RESTRUKTURYZACJI na dzień 31.12.2015r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.;
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy spółki;



Przedsiębiorstwo Usługowe „Book-Keeper”
Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewid. 512

- IV. Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Bielsko – Biała, 31.03.2016r.

PU BOOK – KEEPER Kancelaria Biegłych
Rewidentów Sp. z o.o.

Bielsko – Biała, ul. Paderewskiego 4/1b

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 512.

Stępska
mgr Elżbieta Nowak-Stępska
Biegły Rewident Nr ew. 12399
Kluczowy Biegły Rewident

mgr Michał Waliczek
Biegły Rewident Nr ew. 11049
Wiceprezes Zarządu

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

DAYLI Polska Sp. z o.o.
w restrukturyzacji

Kraków, ul. Balicka 117

za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

SPIS TREŚCI

I. INFORMACJE OGÓLNE	1
1. Dane identyfikacyjne jednostki badanej	1
2. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	2
II. OCENA FUNKCJONOWANIA SYTEMU EWIDENCJI I POWIĄZANEGO Z NIM SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	4
1. Stwierdzenia biegłego rewidenta	4
2. Inwentaryzacja	6
III. OCENA SYTUACJI EKONOMICZNO – FINANSOWEJ	7
IV. CHARAKTERYSTYKA WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA	12
Rachunek zysków i strat	
1. Przychody ze sprzedaży	12
2. Pozostałe koszty operacyjne	12
3. Koszty finansowe	13
Bilans	
4. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	13
5. Długoterminowe aktywa finansowe	14
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14
7. Zapasy	14
8. Należności krótkoterminowe	15
9. Krótkoterminowe aktywa finansowe	15
10. Kapitał własny	16
11. Zobowiązania długoterminowe	16
12. Zobowiązania krótkoterminowe	16
Informacja dodatkowa	17
Rachunek przepływów pieniężnych	17
Zestawienie zmian w kapitale własnym	17
Sprawozdanie z działalności	17

I. INFORMACJE OGÓLNE**1. Dane identyfikacyjne jednostki badanej**

(a) Nazwa jednostki badanej:

DAYLI POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W
RESTRUKTURYZACJI

(b) Adres i siedziba:

ul. Balicka 117
Kraków

(c) Jednostka powstała na podstawie umowy spółki zawartej w dniu 20.08.2012 r., sporządzonej w formie Aktu Notarialnego Rep. A Nr 8547/2015 przez notariusza Saturnin Ociessa w Kancelarii Notarialnej Łukasz Nowak, Saturnin Ociessa S.C. w Sosnowcu, z późniejszymi zmianami, pod nazwą DAYLI (POLEN) Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach. W dniu 4.02.2013 r. nastąpiła rejestracja zmiany umowy spółki dokonana aktem notarialnym w dniu 18.12.2012 r. Rep. A Nr 1978/2012 zmieniającej nazwę spółki na DAYLI POLSKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz określiło nową siedzibę w Krakowie.

Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 03.10.2012 r. p numerem KRS 0000435340.

W dniu 01.02.2016 Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych postanowił otworzyć postępowanie sanacyjne Sygn.akt:VIII GR-1/16.

(d) Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2015 r. wynosił 35.286.300 zł i dzielił się na 705.726 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy

Na dzień 31.12.2015 r. struktura własności udziałów przedstawia się następująco:

Nazwa udziałowca	Liczba udziałów	Wartość nominalna	Wartość akcji	Udział w kapitale
„KERDOS GROUP” S.A.	705.726	50 zł	35.286.300	100 %

Kapitał ten jest zgodny z wielkością określoną w statucie i rejestrze sądowym.

- (e) Podstawowy i zarejestrowany przedmiot działalności :
- sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.75 PKD;
 - handel hurtowy z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi 46 PKD;
 - sprzedaż detaliczna pozostałej żywności prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.29 PKD;
 - działalność agencji reklamowych 73.11 PKD
- (f) Rejestracja podatkowa i statystyczna
Drugi Urząd Skarbowy w Katowicach nadał jednostce NIP: 9542739930.
Główny Urząd Statystyczny nadał jednostce badanej numer identyfikacyjny REGON: 243060548.
- (g) W badanym roku obrotowym Zarząd Spółki pracował w składzie:
- Kamil Kliniewski od 1.01.2015 r. do 26.01.2015 r.- jako Prezes Zarządu ;
 - Anna Wierzbicka od 27.01.2015r. do 21.12.2015 r.- jako Prezes Zarządu;
 - Jagna Stanecka od 02.03.2015 r. do 22.04.2015 r.- jako Członek Zarządu;
 - Romuald Kalyciok od 4.12.2015 r. do nadal- jako Członek Zarządu;
 - Bartłomiej Żebrowski od 21.12.2015 do nadal- jako Prezes Zarządu .
- W dniu 1.02.2015 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie wydał postanowienie Syn. Akt. VIII GR-1/16, którym odebrał Jednostce zarząd własny i wyznaczył zarządcę w postaci spółki Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie, w którego imieniu działa pełnomocnik Pan Adam Piasecki.
- (h) Rada Nadzorcza spółki pracowała od 1.01.2015 r. do 30.04.2015 r. w składzie:
- Jaczewska Monika;
 - Wojciech Słomka;
 - Łukasz Warmiński.
- W dniu 30.04.2015 r. nastąpiła rejestracja w KRS zmiany umowy spółki dokonana aktem notarialnym Rep. A 937/2015 w dniu 03.04.2015 r., która nie wymienia Rady Nadzorczej jako organu spółki.
- (i) Przeciętne zatrudnienie w roku 2015 wynosiło 303,5 etatu.
- 2. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania**
- (a) Sprawozdanie finansowe za badany okres tj. od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r., składa się z:
- wprowadzenia do sprawozdania finansowego

- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2014r.
którego suma aktywów i pasywów wynosi 48.314.671,31 zł
- rachunku zysków i strat sporządzonego za okres
od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. zamykającego się
stratą netto w wysokości (-) 82.759.326,04 zł
- rachunku przepływów pieniężnych, których stan wynosi:
 - * na początek roku obrotowego 573.252,76 zł
 - * na koniec roku obrotowego 3.431.068,66 zł
 - * zmiana netto 2.857.815,90 zł
- zestawienia zmian w kapitale własnym
- dodatkowych informacji i objaśnień

(c) Podstawa badania

Badanie sprawozdania przeprowadzone zostało na podstawie umowy nr 26/2015 z dnia 3.02.2016 r. zawartej pomiędzy DAYLI POLSKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w restrukturyzacji a Przedsiębiorstwem Usługowym „Book - Keeper” Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. w Bielsku- Białej - jako podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych - nr ew. 512.

P.U. „Book – Keeper” Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. w Bielsku – Białej została wybrana do badania sprawozdania finansowego za rok 2015 uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników DAYLI POLSKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 27.01.2016 r.

Badanie w siedzibie jednostki w dniach od 23.02.2016 r. do 11.03.2016 r. przeprowadził biegły rewident Elżbieta Nowak-Stępska wpisana do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 12399.

Zarówno podmiot uprawniony jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają bezstronni i niezależni od badanej spółki w rozumieniu art. 56 ust.3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym

(d) Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 26.05.2015 r Uchwałą Nr 1.

Uchwałą Nr 4 Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 26.05.2015 r. dokonało podziału zysku netto za rok 2014 w kwocie 3.687.638,35 zł przeznaczając go na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało złożone w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 03.06.2015 r

II. OCENA FUNKCJONOWANIA SYSTEMU EWIDENCJI I POWIĄZANEGO Z NIM SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

1. Stwierdzenia biegłego rewidenta

- (a) W trakcie badania nie nastąpiły żadne ograniczenia jego zakresu, za wyjątkiem wymienionych poniżej, a Spółka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane i informacje, przedłożyła oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia. Biegły rewident nie uczestniczył w inwentaryzacji towarów i środków pieniężnych w kasach, nie uzyskał informacji o zapasach towarów i środków pieniężnych nie objętych spisem w 2015 roku, środkach trwałych nieużywanych, o obniżonej wartości użytkowej, przeznaczonych do likwidacji w tym w drodze sprzedaży. Biegły rewident pomimo prób podjętych przez Jednostkę nie uzyskał wszystkich potwierdzeń sald dla środków pieniężnych na rachunkach bankowych, należności i zobowiązań.
- (b) Jednostka stosuje dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości. Dla ksiąg pomocniczych prowadzonych dla zapasów towarów prowadzonych z użyciem programu CoreManager brak jest dokumentacji opisującej zbiory danych, parametry, dokonywane automatycznie procesy, w szczególności w zakresie księgowania automatycznych przenoszących zapisy z ksiąg pomocniczych do księgi głównej, sposób kontroli poprawności zapisów i ich korygowania.
- (c) Sprawozdanie finansowe do którego odnosi się niniejszy raport zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- (d) Księgi rachunkowe przechowywane są właściwie – archiwizacja na nośniku zapewniającym trwałość zapisu. System komputerowy posiada zasady ochrony danych. Wejście do systemu jest zabezpieczone hasłami.
- (e) Pozycje kształtujące wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy za wyjątkiem pozycji dotyczących kosztów utworzenia odpisów aktualizujących lub rezerw związanych z poniższymi pozycjami aktywów i pasywów:
 - towary

- w związku z brakiem dostępu do niektórych sklepów (wypowiedzenie umów najmu lokali, uniemożliwienie wstępu do sklepów przez właścicieli lokali) oraz odcięciem dostaw energii elektrycznej Jednostka nie mogła przeprowadzić spisu z natury;

- w związku z brakiem ogrzewania w sklepach towary wrażliwe na temperaturę przechowywania mogły ulec zniszczeniu- nie uzyskano do dnia wydania opinii wyników badań biochemicznych potwierdzających przydatność niektórych grup towarów do sprzedaży;

- środki pieniężne- w związku z brakiem dostępu do niektórych sklepów (wypowiedzenie umów najmu lokali, uniemożliwienie wstępu do sklepów przez właścicieli lokali) oraz odcięciem dostaw energii elektrycznej Jednostka nie przeprowadziła spisu z natury wszystkich środków pieniężnych na dzień 31.12.2015 r.;
- środki trwałe- Jednostka od momentu powstania w 2012 roku na dnia bilansowego nie przeprowadziła spisu z natury środków trwałych i w związku z powyższym nie dokonała próby identyfikacji środków trwałych zaginionych, zniszczonych, niezdalnych do użytkowania, przeznaczonych do likwidacji, a występowanie takich środków trwałych jest wielce prawdopodobne w sytuacji stałego otwierania i zamykania sklepów w zróżnicowanej lokalizacji geograficznej;
- środki pieniężne na rachunkach bankowych – Jednostka nie uzyskała z banków potwierdzeń sald na całość kwoty zaprezentowanej w aktywach;
- należności z tytułu dostaw i inne należności- Jednostka nie uzyskała od kontrahentów potwierdzeń sald dla wszystkich istniejących sald analitycznych;
- zobowiązania- Jednostka nie uzyskała dla wszystkich sald potwierdzeń od kontrahentów.

- (f) Wynik finansowy brutto został poprawnie przekształcony w wynik finansowy netto.
- (g) Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na 31.12.2014r. są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. z późniejszymi zmianami, która określa zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Kontrola wewnętrzna

System kontroli wewnętrznej zbadano w stopniu wystarczającym do wyrażenia opinii rewizyjnej. Do ewidencji księgowej wprowadza się dokumenty zweryfikowane pod względem formalnym i merytorycznym z zastosowaniem elektronicznego systemu weryfikacji dokumentów Comarch ERP, Moduł: Obieg dokumentów.

Procedury kontroli wewnętrznej są stosowane w sposób ciągły ograniczając ryzyko wystąpienia nieprawidłowości, ale są niedostateczne. W szczególności dotyczy to:

- weryfikacji zgodności pomiędzy ewidencją magazynową (magazyn główny, sklepy) prowadzoną przy użyciu systemu CorePos@CoreManager a systemem Comarch ERP XL236, za pomocą którego prowadzona jest księga główna, która nie jest dokonywana na bieżąco, co spowodowało na koniec okresu sprawozdawczego wielomilionowe zapisy korygujące na kontach zespołu 3, które zapewniły w istotnym zakresie zgodność stanów w księdze głównej ze stanami zinwentaryzowanymi;
- ustalania przychodu ze sprzedaży z tytułu wykonywanych usług marketingowych, dla których faktury wystawiano przed spełnieniem się warunku zawieszającego w postaci przekroczenia progu obrotów, co spowodowało wielomilionowe zapisy korygujące wynik lat ubiegłych.

Ewidencja księgowa, z zastrzeżeniami opisanymi powyżej, zapewnia kompletność i przejrzystość ujęcia operacji gospodarczych na podstawie poprawnie zakwalifikowanych prawidłowych dokumentów księgowych.

Na podstawie oceny zespołu środków kontrolnych biegły rewident stwierdza, że stan w tym zakresie jest wystarczająco dobry i że istnieją przesłanki do zaufania informacjom dostarczonym przez rachunkowość przedsiębiorstwa.

System kontroli wewnętrznej powiązany z systemem księgowości zapewnia kompletne ujęcie w księgach dowodów operacji gospodarczych przychodu i rozchodu materiałów, środków pieniężnych oraz wynagrodzeń za pracę.

Inwentaryzacja

W jednostce przeprowadzono następujące inwentaryzacje do bilansu zamknięcia:

- drogą spisu z natury ilości składników majątku
- środki pieniężne w kasie w różnych terminach od 1.02.2015 do 31.12.2015r., spisem nie zostały objęte wszystkie kasy;
- zapasów towarów w różnych terminach od 1.02.2015 do 31.12.2015r., spisem nie zostały objęte wszystkie pola składowania;
- drogą uzyskania potwierdzeń sald od banków i kontrahentów
 - środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2015r., nie uzyskano wszystkich potwierdzeń sald

Terminy oraz częstotliwość inwentaryzacji nie została zachowana.

III. OCENA SYTUACJI EKONOMICZNO – FINANSOWEJ

1. W wyniku ustaleń dokonanych w trakcie badania stwierdzono, że jednostka w roku 2015 poniosła stratę netto w wysokości (-) 72.907 tys. zł. W roku poprzednim zysk netto spółki wyniósł 3.688 tys. zł.

Podstawą przeprowadzonej niżej analizy majątkowej i finansowej Spółki są dane wynikające ze sprawozdań finansowych za lata 2013, 2014 i 2015.

Wyszczególnienie	2013	2014	2015	Struktura			Dynamika	
Przychody ze sprzedaży	139 233 227,12	150 408 424,31	100.152 425,02	100,00%	100,00%	100,00%	108,03%	66,59%
Koszty działalności podstawowej	142 255 628,33	158 014 439,35	135 189 326,22	102,17%	105,06%	134,98%	111,08%	85,56%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-3 022 401,21	-7 606 015,04	-35 036 901,20	-2,17%	-5,06%	-34,98%	251,65%	460,65%
Pozostałe przychody operacyjne	8 672 476,10	15 885 009,40	4 755 734,48	6,23%	10,56%	4,75%	183,17%	29,94%
Pozostałe koszty operacyjne	3 453 345,41	3 033 281,75	35 711 746,10	2,48%	2,02%	35,66%	87,84%	1177,33%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	219 672,48	5 245 712,61	-65 992 912,82	1,53%	3,49%	-65,89%	238,80%	-1258,04%
Przychody finansowe	13 470,44	114 810,60	1 246,65	0,01%	0,08%	0,00%	852,32%	1,09%
Koszty finansowe	534 885,66	1 580 854,76	6 299 854,18	0,38%	1,05%	6,29%	295,55%	398,51%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 675 314,26	3 779 668,45	-72 291 520,55	1,20%	2,51%	-72,18%	225,61%	-1912,64%
Zysk (strata) brutto	1 675 314,26	3 779 668,45	-72 291 520,55	1,20%	2,51%	-72,18%	225,61%	-1912,64%
Podatek dochodowy	372 343,08	92 030,10	615 957,00	0,27%	0,06%	0,62%	24,72%	669,30%
Zysk (strata) netto	1 302 971,18	3 687 638,35	-72 907 477,55	0,94%	2,45%	-72,80%	283,02%	-1977,08%

W roku 2015 przychody ze sprzedaży zmniejszyły się i osiągnęły poziom 66,59% wartości przychodów ze sprzedaży za 2014 r., koszty działalności podstawowej zmniejszyły w mniejszym stopniu osiągając poziom 85,56 % wysokości kosztów za rok ubiegły. Powyższe wielkości spowodowane zostały zmniejszeniem ilości sklepów działających w 2015 roku w porównaniu do 2014 roku oraz zamknięciem części sklepów w IV kwartale 2015 r. Znaczący spadek przychodów ze sprzedaży przy mniejszej dynamice spadku kosztów działalności podstawowej wpłynął na zwielokrotnienie straty ze sprzedaży i osiągnął poziom 460,65 % straty za 2014 rok. Drastycznie wzrosły pozostałe koszty operacyjne osiągając poziom 1177,33 % wysokości pozostałych kosztów operacyjnych odnotowanych w 2014 roku, co wiąże się bezpośrednio z utworzeniem odpisów aktualizujących środki trwałe, wartości niematerialne i prawne, towary, należności, środki pieniężne oraz z utworzeniem rezerw na sprawy sądowe i zobowiązania z tytułu leasingu. Pozostałe przychody operacyjne osiągnęły poziom równy 29,94 % poziomowi za 2014 rok. Blisko czterokrotnie w porównaniu z 2014 rokiem zwiększyły się koszty finansowe, głównie za sprawą odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce eMarket sp. z o.o..

2. Dane do analizy dynamiki i struktury aktywów przedstawiają się następująco:

AKTYWA	2013	2014	2015	Struktura			Dynamika	
Aktywa trwałe	9 978 834,79	21 826 598,02	20 160 333,17	13,78%	21,65%	41,73%	218,73%	92,37%
Wartości niematerialne i prawne	0,00	3 924 558,55	138 242,65	0,00%	3,89%	0,29%		3,52%
Rzeczowe aktywa trwałe	9 978 834,79	12 114 684,47	19 092 771,52	13,78%	12,01%	39,52%	121,40%	157,60%
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%		
Inwestycje długoterminowe	0,00	4 914 307,00	484 307,00	0,00%	4,87%	1,00%		9,86%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	873 048,00	445 012,00	0,00%	0,87%	0,92%		50,97%
Aktywa obrotowe	62 448 668,50	79 008 927,15	28 154 338,14	86,22%	78,35%	58,27%	126,52%	35,63%
Zapasy	49 151 456,68	47 615 310,27	18 994 206,63	67,86%	47,22%	39,31%	96,87%	39,89%
Należności krótkoterminowe	9 339 713,62	30 208 664,99	5 511 092,64	12,90%	29,96%	11,41%	323,44%	18,24%
Inwestycje krótkoterminowe	3 520 452,83	573 252,76	3 431 068,66	4,86%	0,57%	7,10%	16,28%	598,53%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	437 045,37	611 699,13	217 970,21	0,60%	0,61%	0,45%	139,96%	35,63%
AKTYWA RAZEM	72 427 503,29	100 835 525,17	48 314 671,31	100,00%	100,00%	100,00%	139,22%	47,91%

Aktywa ogółem badanej spółki w porównaniu do roku 2014 zmniejszyły się osiągając poziom 47,91 % poziomu odnotowanego za rok ubiegły, w tym aktywa trwałe ukształtowały się na poziomie 92,37% stanu za ubiegły, a aktywa obrotowe uległy dużo większej redukcji osiągając poziom równy 35,63 % poziomu odnotowanego w 2014 roku. Struktura aktywów ukształtowana na koniec 2015 roku wskazuje na stale rosnący udział aktywów trwałych, a malejący udział aktywów obrotowych, co jest nietypowe i niekorzystne dla jednostek handlowych. Wartości niematerialne i prawne osiągnęły 3,52 % ich wartości odnotowanych w 2014 roku, co wynika z utworzenia odpisu aktualizującego wartość znaków towarowych. Inwestycje długoterminowe również uległy znaczącej zmianie spowodowanej utworzeniem odpisu aktualizującego na udziały w spółce eMarket sp. z o.o..

3. Dane do analizy dynamiki i struktury pasywów przedstawiają się następująco:

PASYWA	2013	2014	2015	Struktura			Dynamika	
Kapitał własny	25 333 503,25	44 877 441,60	-18 512 699,44	34,98%	44,51%	-38,52%	177,15%	-41,25%
Kapitał podstawowy	100 000,00	8 327 800,00	35 286 300,00	0,14%	8,26%	73,03%	8327,80%	423,72%
Kapitał zapasowy	51 089 264,00	51 089 264,00	51 089 264	70,54%	50,67%	105,74%	100,00%	100,00%
Pozostałe kapitały rezerwowe		7 628 500,00			7,57%			
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-27 158 731,93	-25 855 760,75	-31 980 785,89	-37,50%	-25,64%	-66,19%	95,20%	123,69%
Zyska (strata) netto	1 302 971,18	3 687 638,35	-72 907 477,55	1,8%	3,66%	-150,90%	283,02%	-1977,08%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	47 094 000,04	55 958 083,57	66 827 370,75	65,02%	55,49%	138,32%	118,82%	119,42%
Rezerwy na zobowiązania	1 740 677,11	295 403,42	8 797 814,38	2,40%	0,29%	18,21%	16,97%	2 978,24%
Zobowiązania długoterminowe	2 813 362,56	10 799 008,28		3,88%	10,71%	0	383,85%	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe	42 539 960,37	44 221 096,88	58 029 556,37	58,73%	43,85%	120,11%	103,95%	131,23%
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	642 574,99			0,64%			0,00%
PASYWA RAZEM	72 427 503,29	100 835 525,17	48 314 671,31	100,00%	100,00%	100,00%	139,22%	47,91%

Na podstawie analizy struktury pasywów należy stwierdzić, że spółka finansowana jest w całości kapitałem obcym, którym sfinansowano również część straty netto za 2015 rok. Kapitał zakładowy wzrósł ponad czterokrotnie w porównaniu z 2014 rokiem, jednakże ogromna strata netto przekraczająca niemal dwudziestokrotnie zysk netto za 2014 rok oraz korekty wyniku lat ubiegłych spowodowały ujemną wartość kapitału własnego, którego wartość bezwzględna stanowi 38,32 % ogółu pasywów. Na podstawie Art. 233. § 1 KSH zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać zgromadzenie wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki, gdyż bilans sporządzony przez zarząd wykazał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego. Wskaźniki rentowności kształtowały się na następującym poziomie:

Stopa zysku brutto	2013	2014	2015
<u>Zysk (strata) brutto</u> Przychody ogółem	1,13%	2,27%	-68,91%
Rentowność brutto sprzedaży			
<u>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</u> Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	-2,16%	-5,06%	-34,98%
Rentowność netto sprzedaży			
<u>Zysk (strata) netto</u> Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	0,93%	2,45%	-72,80%
Rentowność kapitału własnego			
<u>Zysk (strata) netto</u> Kapitał własny	5,14%	8,22%	393,82%
Rentowność majątku			
<u>Zysk (strata) netto</u> Aktywa ogółem	1,80%	3,66%	-150,90%

Wszystkie wskaźniki rentowności osiągnęły wartości ujemne. Ujemny wskaźnik rentowności brutto sprzedaży utrzymuje się od 2013 roku i trend ten uległ stanowczemu wzmocnieniu w 2015 roku. Dodatni wskaźnik rentowności netto za lata 2013 i 2014 został osiągnięty dzięki odnotowaniu zysku na pozostałej działalności operacyjnej. Jednostka w latach 2013-2015 nie potrafiła wygenerować zysku z prowadzonej działalności podstawowej (handlowej).

4. Wskaźniki zadłużenia kształtowały się na następującym poziomie:

WSKAŹNIK POKRYCIA ZADŁUŻENIA KAPITAŁAMI WŁASNYMI	2013	2014	2015
<u>Kapitał własny</u>	0,56	0,82	-0,32
Zobowiązania ogółem			
WSKAŹNIK POKRYCIA MAJĄTKU TRWAŁEGO KAPITAŁAMI STAŁYMI			
(Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe)	2,82	2,55	-0,92
Aktywa trwałe			
WSKAŹNIK TRWAŁOŚCI STRUKTURY FINANSOWANIA			
(Kapitał własny + Rezerwy + Zobowiązania długoterminowe)	0,41	0,56	-0,20
Aktywa ogółem			
WSKAŹNIK ZDOLNOŚCI DO SPŁATY ODSETEK			
<u>Zysk brutto + odsetki</u>		3,48	-39,14
odsetki	4,14		
WSKAŹNIK ZASTOSOWANIA KAPITAŁU WŁASNEGO (ZKW)			
<u>Kapitał własny</u>	2,54	2,06	-0,92
Aktywa trwałe			
WSKAŹNIK ZASTOSOWANIA KAPITAŁU OBCEGO (ZKO)			
<u>Zobowiązania ogółem</u>	0,73	0,7	2,06
Aktywa obrotowe			

Na podstawie analizowanych wskaźników należy stwierdzić, że w roku 2015 nastąpiło pogorszenie wszystkich wskaźników zadłużenia spółki. Zobowiązania krótkoterminowe przewyższają wartość majątku Jednostki, w tym dwukrotnie przewyższają aktywa obrotowe, w 2015 roku Jednostka straciła zdolność do spłaty odsetek. Konsekwencją sytuacji finansowej, która ukształtowała się w 2015 roku było postanowienie z dnia 1 lutego 2016 roku wydane przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, w którym Sąd postanowił: otworzyć postępowanie sanacyjne dłużnika Dayli Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, odebrać dłużnikowi zarząd własny i wyznaczyć zarządcę w postaci spółki Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A.

5. Wskaźniki płynności kształtują się w układzie porównawczym w następującej wysokości:

WSKAŹNIK BIEŻĄCEJ PŁYNNOŚCI (I STOPNIA)	2013	2014	2015
<u>Aktywa bieżące</u>	1,47	1,79	0,49
Zobowiązania bieżące			
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI SZYBKIEJ (II STOPNIA)			
<u>Aktywa bieżące - (Zapasy+RMO czynne bieżące niepieniężne)</u>	0,30	0,70	0,15
Zobowiązania bieżące			
PŁYNNOŚĆ BARDZO SZYBKĄ (III STOPNIA)			
<u>Inwestycje krótkoterminowe</u>	0,08	0,01	0,06
Zobowiązania bieżące			
POKRYCIE ZOBOWIĄZAŃ NALEŻNOŚCIAMI			
<u>Należności handlowe</u>	0,23	1,11	0,05
Zobowiązania handlowe			
KAPITAŁ PRACUJĄCY			
Aktywa bieżące - Zobowiązania bieżące	19 908 708,13	34 787 830,27	-29 875 218,23
WSKAŹNIK ROTACJI NALEŻNOŚCI W DNIACH			
<u>Należności handlowe x 360</u>	8,20	39,67	53,27
Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów			
WSKAŹNIK ROTACJI ZOBOWIĄZAŃ W DNIACH			
<u>Zobowiązania handlowe x 360</u>	34,66	58,69	77,82
Koszt własny wyrobów sprzedanych			
WSKAŹNIK ROTACJI TOWARÓW W DNIACH			
<u>Zapasy x 360</u>	63,36	115,80	127,55
Przychody netto ze sprzedaży towarów			

W roku 2015 w porównaniu do roku 2014 nastąpiło zmniejszenie wskaźników płynności, za wyjątkiem wskaźnika płynności III, który uległ poprawie. Wskaźnik płynności bieżącej na 31.12.2015r. ukształtował się na poziomie 0,49 – poziom tego wskaźnika uznawany za bezpieczny to przedział 1,2 – 2,0. Wartość wskaźnika płynności II wyniosła 0,15 – przy poziomie akceptowalnym powyżej 1,0. Powyższe ukształtowanie się wskaźników płynności świadczy o utracie płynności przez Jednostkę.

Kapitał pracujący wg stanu na koniec roku 2015 jest ujemny i kształtuje się na poziomie (-)29.875 tys. zł.

Cykl rotacji dla należności, zobowiązań i zapasów uległy w roku 2015 wydłużeniu, co świadczy o pogorszeniu efektywności gospodarowania.

Zagrożenie kontynuacji działalności

W zakresie podstawowych wielkości odnoszących się do rentowności, zadłużenia i płynności, jak wskazuje przeprowadzona analiza występują tendencje zagrażające kontynuacji działalności jednostki w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na podstawie Art. 233 KSH Zgromadzenie Wspólników winno postanowić co do dalszego istnienia spółki. Jednostka z dniem 1.02.2016 r. została objęta postępowaniem sanacyjnym

i utraciła zarząd własny. Plan restrukturyzacyjny został złożony przez zarządcę w Sądzie w dniu 03.03.2016 r. Na podstawie niekompletnych danych ekonomicznych odnotowanych w I kwartale 2016 r. zidentyfikowaliśmy ryzyko, że plan opiera się na zawyżonej wysokości marży możliwej do zrealizowania. Na dzień wydania opinii nie jesteśmy w stanie ocenić wystarczalności zaplanowanych działań zarządcy oraz poziomu prawdopodobieństwa ich realizacji, gdyż działania te zostały dopiero rozpoczęte

V. CHARAKTERYSTYKA WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA

Rachunek zysków i strat
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014r.

1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (w.p.):

Podstawowym źródłem przychodów jednostki w roku 2015 była sprzedaż kosmetyków, wyrobów kosmetycznych, artykułów chemii gospodarczej i specjalistycznych produktów żywnościowych realizowana poprzez sieć sklepów usytuowanych na terenie całej Polski oraz świadczenie usług marketingowych powiązanych ze sprzedażą towarów

2. Pozostałe koszty operacyjne :

Na pozostałe koszty operacyjne na łączną kwotę 35.711.746,10 zł składają się :

Koszt utworzenia rezerw	6 503 215,51
odpis aktualizujący należności	444 764,77
Pozostałe koszty refakturowane	46 657,05
inne pozostałe koszty operacyjne	434 308,80
Koszty filii zamkniętych	1 361 667,08
odpis aktualizujący środki pieniężne w kasach	146 000,00
Odpis aktualizujący wartość towarów	8 250 000,00
Odpis aktualizujący wartość znaków towarowych	3 125 736,40
Rezerwa na sprawy sądowe	1 798 000,00
Odpis aktualizujący inwestycje w obcych środkach trwałych	602 000,00
Niezamortyzowana część zwróconych przedmiotów leasingu	1 448 313,71
Rozchody wewnętrzne szkody, likwidacja	37 538,62
Różnice z inwentaryzacji towarów-niedobór	2 882 553,33
Pozostałe koszty spisanie sald	8 630 990,83
Razem	35.711.746,10



3. Koszty finansowe:

Koszty finansowe na łączną kwotę 42.012.792,52 zł składają się z pozycji ujętych w poniższej tabeli:

Odsetki od kredytów i pożyczek	616 593,91
Odsetki od nieterm. zapł. zobow.	291 697,16
Odsetki budżetowe	29 975,57
Część odsetkowa raty leasingowej	397 009,30
Prowizja od przyznanego kredytu	27 500,00
Odsetki z tytułu obligacji naliczone	45 711,65
Odsetki od obligacji - zapłacone	392 347,26
odpis aktualizujący udziały	4 430 000,00
Różnice kursowe	69 019,33
Razem	6 299 854,18

Bilans na dzień 31 grudnia 2014r.

4. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wykazane zostały w wartości netto pomniejszonej o umorzenie oraz o odpis aktualizujący. Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości tj. nie przekraczającej kwoty 3.500 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów amortyzacji.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów.

Ewidencja bilansowa środków trwałych wniesionych aportem prowadzona jest w arkuszu Excel i nie została zaktualizowana w 2015 roku. Umorzenie środków trwałych wniesionych aportem za 2015 rok ujęto w księgach w wielkości oszacowanej przez audytora.

Ewidencja podatkowa, środków trwałych wniesionych aportem, będąca kontynuacją zapisów ewidencji podatkowej środków trwałych wnoszącego aport nie została przedstawiona audytorowi. Środki trwałe nie były inwentaryzowane w czasie trwania spółki, to jest od sierpnia 2012 r.

Istnieje poważne ryzyko niezidentyfikowania utraty wartości tego aktyw, w szczególności biorąc pod uwagę brak dostępu do sklepów spowodowany wypowiedzeniem umów najmu, dużą liczbę przesunięć środków trwałych w czasie istnienia Jednostki, co wiąże się ze stałym procesem otwierania i likwidowania sklepów. Jednostka utworzyła odpis aktualizujący na inwestycje w obcych środkach trwałych na kwotę 602.000 zł.

5. Długoterminowe aktywa finansowe

Inwestycje długoterminowe obejmują udziały objęte w spółce zależnej (100% udziałów) eMarket Sp. z o.o. w kwocie 4.914.307 zł, na które został utworzony w 2015 roku odpis aktualizujący w wysokości 4.430.000 zł.

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowi aktyw na odroczony podatek dochodowy utworzony do wysokości utworzonej rezerwy na odroczony podatek dochodowy, to jest do kwoty 445.412 zł.

Zapasy

Zapasy stanowią towary w sklepach oraz w magazynie głównym.

Inwentaryzacja roczna dokonywana drogą spisu z natury odbywała się w okresie od 1.02.2015 r. do 31.12.2015 r. Nie obserwowaliśmy spisów z natury, ponieważ umowa o badanie sprawozdania finansowego jednostki została zawarta po terminie przeprowadzenia spisu. W związku z brakiem dostępu do niektórych sklepów (wypowiedzenie umów najmu lokali, uniemożliwienie wstępu do sklepów przez właścicieli lokali) oraz odcięciem dostaw energii elektrycznej Jednostka nie mogła przeprowadzić spisu z natury we wszystkich miejscach składowania.

Nie uzyskaliśmy dokumentacji, podsumowującej w sposób całościowy przeprowadzenie i rozliczenie przeprowadzonej inwentaryzacji, tj. zawierającej informację o wszystkich miejscach, datach, osobach dokonujących spisu oraz o stwierdzonych i rozliczonych różnicach inwentaryzacyjnych. Stwierdziliśmy, że w księgach rachunkowych ujęte zostały różnice inwentaryzacyjne, ale nie uzyskaliśmy potwierdzenia, że spisem z natury objęte zostały wszystkie miejsca składowania towarów, w tym nie uzyskaliśmy dokumentacji spisu towarów w magazynie głównym, których wartość na 31.12.2015 r. wyniosła 2.567 tys. zł.

Dokumentacja z przeprowadzenia spisu nie we wszystkich przypadkach została opatrzona podpisami osób dokonujących spisu oraz stan ewidencyjny, w stosunku do którego ustalano różnice inwentaryzacyjne nie zawsze był zgodny ze stanem figurującym w księdze głównej.

Jednostka nie weryfikowała okresowo zgodności pomiędzy księgami pomocniczymi (magazyn główny, sklepy) prowadzonymi przy użyciu systemu CoreManager (ewidencja ilościowo-wartościowa) a księgą główną, co spowodowało na koniec okresu sprawozdawczego wielomilionowe zapisy korygujące na kontach zespołu 3, które to zapisy miały zapewnić zgodność stanów w księdze głównej ze stanami zinwentaryzowanymi.

W 2016 roku zarządca, powołany postanowieniem z dnia 1.02.2016 r. wydanym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, przeprowadził spisy z natury towarów w sklepach, których również nie obserwowaliśmy. Mając na uwadze brak ruchu towarów pomiędzy dniem bilansowym, a dniem przeprowadzenia spisów w 2016 r., przyjęto że stan spisany w 2016 r. odpowiada stanowi na 31.12.2015 r. i w związku z powyższym wyniki tego spisu zostały ujęte w księgach rachunkowych za 2015 r. Ze względu na brak dostępu do placówek sklepowych Zarządca nie

przeprowadził spisu z natury w 33 sklepach, dla których wartość towarów na 31.12.2015 wyniosła około 6.460 tys. zł.

Zamknięcie sklepów w styczniu i lutym 2016 oraz brak ogrzewania spowodować mogło uszkodzenie towarów, które wymagają przechowywania w określonym zakresie temperatur. Zarządca przekazał próbki towarów do analizy biochemicznej, której wyniki zadecydują o możliwości wprowadzenia towarów do obrotu. Nie posiadamy informacji jaki jest udział wartości zapasów wrażliwych w ogólnej wartości zapasów. Do dnia dzisiejszego nie uzyskaliśmy informacji o wynikach badania próbek. Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów utworzonego przez Jednostkę wyniosła 8.250 tys. zł, a wartość towarów w cenie zakupu 27.244 tys. zł.

8. Należności krótkoterminowe

Saldo należności krótkoterminowych na 31.12.2015 r. obejmuje należności z tytułu dostaw robót i usług w kwocie 1.801.892 tys. zł, inne należności w kwocie 842 tys. zł w tym 236 tys. zł od jednostek powiązanych oraz należności z tytułu podatków w kwocie 2.868 tys. zł, z tytułu vat naliczonego i korekty vat należnego podlegających rozliczeniu w następnym miesiącu, vat naliczonego, który Jednostka skorygowała w ramach ulgi za tzw. „złe długi”

Należności wątpliwe są objęte odpisem aktualizującym w wysokości 445 tys. zł, co dotyczy należności z tytułu dostaw i usług. Jednostka nie uzyskała potwierdzenia wykazanych w bilansie należności z tytułu dostaw i usług na kwotę 1.273 tys. zł oraz innych należności (kaucje) na kwotę 315 tys. zł.

Należności w walutach obcych nie zostały prawidłowo wycenione wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy, co skutkuje zawyżeniem należności o 29 tys. zł

9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz środki pieniężne w drodze, rozliczenie kart kredytowych i bonów Sodexo i bonów wewnętrznych.

Jednostka nie uzyskała potwierdzenia istnienia środków pieniężnych na rachunkach bankowych na kwotę 24 tys. zł, innych środków pieniężnych na kwotę 94 tys. zł.

Aktywa finansowe wyrażone w walutach obcych nie zostały poprawnie wycenione na dzień bilansowy, co zawyżyło wartość pozycji o 784 zł.

Inwentaryzacja kas w sklepach była przeprowadzana w okresie od 1.02.2015 do 31.12.2015 r. Nie uzyskaliśmy informacji, w których kasach spis nie został przeprowadzony. Dokumentacja spisu z natury w wielu przypadkach nie została opatrzona podpisami osób dokonujących spisu i kasjera. Różnice inwentaryzacyjne ustalono przyjmując inny stan ewidencyjny, niż to wynikało z ksiąg, co spowodowało, że po ich ujęciu w księgach środki pieniężne spisane nie odpowiadały wartościom figurującym w księdze głównej na 31.12.2015 r. Powyższe spowodowało konieczność utworzenia aktualizującego wartość środków pieniężnych w kasach sklepów, który według oszacowania audytora wyniósł 146 tys. zł.

10. Kapitał własny

Kapitał zakładowy spółki w badanym roku obrotowym powiększył się o kwotę 26.958.500 zł, z czego:

- 7.628.500 zł tytułem rejestracji w KRS w 16.01.2015 r. kapitału wniesionego w 2014 r.;
- 13.200.000 zł tytułem rejestracji w KRS 30.04.2015 zmiany umowy spółki- Rep. A Nr 937/2015;
- 4.000.000 zł tytułem rejestracji w KRS 1.07.2015 r. zmiany umowy spółki- Rep. A Nr 1562/2015;
- 2.130.000 zł tytułem rejestracji w KRS 13.10.2015 r. zmiany umowy spółki- Rep. A Nr 2429/2015.

Na dzień 31.12.2015 r. kapitał zakładowy wyniósł 35.286.300 zł, na który składa się 705.726 udziałów po 50 zł każdy i jest zgodny z umową spółki oraz z wpisem do KRS.

Udziały zostały wniesione w formie wkładu pieniężnego w kwocie 19.330.000 zł, z czego:

- wpłacono na rachunek bankowy 9.770.962,19 zł
- dokonano potrącenia umownego 9.559.037,81 zł

Na 287.213 udziałach został ustanowiony zastaw rejestrowy na kwotę 18.000 tys. zł tytułem zabezpieczenia obligacji wyemitowanych przez KERO Group S.A. o wartości nominalnej 10.000 tys. zł.

W 2015 roku Jednostka dokonała korekt faktur sprzedaży wystawionych w latach ubiegłych przed spełnieniem się warunku zawieszającego w postaci przekroczenia progu obrotów uprawniającego do uzyskania dodatkowych przychodów. Kwota korekt wyniosła łącznie około 9.852 tys. zł i skorygowała wynik lat ubiegłych 2015 rok.

11. Zobowiązania długoterminowe

Jednostka zawarła w 2014 r. umowę leasingu z ING Leasing, której harmonogram spłat obejmuje raty od 2014 do 2019 roku. Ze względu na toczące się rozmowy i występującą niepewność co do kształtu ostatecznego porozumienia Jednostka wykazała zobowiązanie z tytułu leasingu na kwotę 1.502 tys. zł jako zobowiązanie krótkoterminowe.

12. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania z tytułu kredytu, z tytułu emisji obligacji, z tytułu umowy leasingu, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, oraz zobowiązania publiczno – prawne na łączną kwotę 58.030 tys. zł, w tym 4.483 tys. zł na rzecz jednostek powiązanych.

W stosunku do umowy kredytu oraz umowy leasingu toczą się negocjacje, których ostateczny kształt nie jest znany.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług stanowią większość zobowiązań, co do których kompletności występuje niepewność. Dla próby zobowiązań niepotwierdzonych, przekraczających wartość 100 tys. zł oraz sald, dla których obroty roczne przekroczyły 500 tys. zł nie uzyskano potwierdzenia dla 80 % pozycji. Zobowiązania w walutach obcych nie zostały prawidłowo wycenione wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy, co skutkuje zawyżeniem zobowiązań o 16 tys. zł.

Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień. Została ona sporządzona zgodnie z wytycznymi ujętymi w załączniku do ustawy o rachunkowości oraz stosownie do postanowień rozporządzenia ministra finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów został sporządzony na podstawie danych bilansu i rachunku zysków i strat oraz szczegółowych informacji wynikających z ksiąg jednostki. Przy opracowaniu rachunku kierowano się wytycznymi Uchwały Nr 5/03 Komitetu Standardów Rachunkowości z dnia 22.07.03 w sprawie przyjęcia Krajowego standardu nr 1 „Rachunkowość przepływów pieniężnych” załącznik Nr 1.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie prawidłowo przedstawia zmiany w stanie kapitałów własnych Spółki w okresie od 1 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r.

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

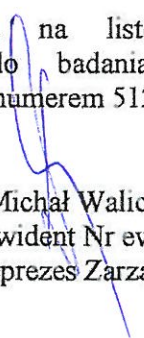
Raport sporządzono w czterech jednobrzmiących egzemplarzach. Zawiera on 17 kolejno ponumerowanych i oparafowanych stron.

Bielsko – Biała, ~~31~~ marzec 2016 r.

PU BOOK – KEEPER Kancelaria Biegłych
Rewidentów Sp. z o.o.
Bielsko – Biała, ul. Paderewskiego 4/1b

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 512.


mgr Elżbieta Nowak-Stepska
Biegły Rewident Nr ew. 12399
Kluczowy Biegły Rewident


mgr Michał Waliczek
Biegły Rewident Nr ew. 11049
Wiceprezes Zarządu