

Gdynia, dnia 21 marca 2013 roku

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu Spółki BOMI S.A. „w upadłości likwidacyjnej” przedstawiam Państwu Raport Roczny za rok 2012 na który składa się sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem Zarządu.

Jako nowy Prezes Zarządu pod koniec lutego 2012 roku zastałem Spółkę w niezwykle trudnej sytuacji finansowej po wieloletnim okresie strat bilansowych, w tym w ciągu ostatnich lat rzędu 100 mln PLN rocznie, które znalazły swoje odzwierciedlenie w pogarszającej się płynności finansowej Spółki i spółek zależnych. Spółka w momencie objęcia jej przez nowy Zarząd na przełomie I i II kwartału 2012 roku posiadała zadłużenie w bankach na ponad 130 mln PLN, wobec dostawców rzędu 100 mln PLN i znakomita większość sklepów generowała stratę. Przychody ze sprzedaży stale malały od lat, zobowiązania były poza kontrolą a Centrala Spółki była rozporoszona pomiędzy Olsztyn (*handel, operacja*) i Gdynię (*siedziba zarządu, finanse, księgowość*). Ponadto wciąż nie była zamknięta sprawa tak zwanego Programu Sanacji, który nadal generował olbrzymie straty z tytułu opłacania dzierżaw sklepów, w których od dawna nie prowadzono działalności handlowej.

Wobec tak zastanej sytuacji kierowany przeze mnie Zarząd podjął energiczne działania w następujących kierunkach:

- maksymalnego zmniejszenia kosztów operacyjnych Spółki na poziomie placówek handlowych i radykalnego ograniczenia kosztów Centrali wraz z jej koncentracją wyłącznie w Gdyni;
- definitywne zamknięcie nierentownych placówek handlowych wraz zakończeniem umów najmu w ramach Programu Sanacji oraz podjęcie prac nad projektem franczyzy;
- zwiększenie efektywności handlowej poprzez między innymi optymalizację asortymentu z wielkości ponad 50 tys. indeksów do ~ 15 tys. indeksów wraz z dopasowaniem do potrzeb klientów oraz poprawą jakości obsługi;
- restrukturyzacja zobowiązań kredytowych poprzez zawarcie z bankami kredytującymi Umowy Standstill pozwalającej na likwidację ujemnego *cash flow* oraz zyskanie czasu na dokończenie głębokich zmian restrukturyzacyjnych Spółki i na szczęblu całej Grupy Kapitałowej.

Tak więc elementami decydującymi o powodzeniu całej operacji ratowania Spółki było: podwyższenie kapitału, redukcja kosztów operacyjnych, zamknięcie lokalizacji sanacyjnych, sprzedaż spółek Grupy i elementów majątku, zawarcie Umowy Standstill z bankami kredytującymi - z uwzględnieniem kluczowej roli czasu w podjętych działaniach i poprawienie efektywności handlu.

Pomimo otrzymania przez Spółkę środków finansowych z podwyższenia kapitału w kwocie 35 mln PLN (*emisje „P” i „R”*) w miesiącach lutym i kwietniu 2012 roku oraz redukcji kosztów operacyjnych o blisko 1/3 i skoncentrowaniem w Gdyni Centrali Spółki oraz zamknięciu części kosztochłonnnych lokalizacji nie udało się dojść do porozumienia bankami kredytującymi. Po ponad dwumiesięcznych negocjacjach w sprawie zawarcia Umowy Standstill rozmowy

zakończyły się fiaskiem. Kredyty Spółki zostały postawione w lipcu 2012 roku w stan natychmiastowej wymagalności.

Z uwagi na wymagalność kredytów Zarząd zmuszony był do złożenia w lipcu 2012 roku wniosku o upadłość z możliwością zawarcia układu. W dniu 31 lipca 2012 roku Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ Wydział VI Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych w Gdańsku wydał postanowienie o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. Sąd postanowił o utrzymaniu Zarządu własnego Spółki, wyznaczył sędziego komisarza w osobie SSR Pani Ewy Kubiak oraz Nadzorcę Sądowego w osobie Pani Grażyny Ossowskiej - Mazurek.

Zgłoszone przez Zarząd wraz z wnioskiem o ogłoszenie upadłości propozycje układowe koncentrowały się na:

- spłaty drobnych (do 15 tys. PLN) wierzycieli w całości,
- redukcję zobowiązań do banków o 50% i spłatę w ciągu 10 lat,
- redukcję zobowiązań handlowych o 30% - 40% w zależności od rodzaju asortymentu i spłatę w ciągu 8 lat.

Źródłem finansowania układu miały być przychody z tytułu franczyzy, sprzedaż spółki Rabat Service S.A., sprzedaż majątku oraz podwyższenie kapitału Spółki. Z racji struktury zobowiązań kluczową rolę w zaakceptowaniu propozycji układowych odgrywałyby banki.

W okresie postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu Spółka dokonała zamknięcia poprzez porozumienia reszty niekorzystnych umów na lokalizacjach handlowych, których wcześniej Spółka nie potrafiła zamknąć, zredukowano zatrudnienie o ~ 1.700 etatów wypłacając związane z tym odprawy i ekwiwalenty przy częściowym korzystaniu ze środków Gwarantowanego Funduszu Środków Pracowniczych. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego działają 2 lokalizacje własne i 12 lokalizacji franczyzowych. Za IV kwartał 2012 roku Spółka pierwszy raz od kilkunastu kwartałów osiągnęła wynik finansowy na poziomie zera.

Wobec fiaska podwyższenia kapitału na początku 2013 roku umożliwiającego uzyskania finansowania dla części propozycji układowych Zarząd Spółki zmuszony był do złożenia wniosku o zmianę trybu upadłości z możliwością zawarcia układu na upadłość likwidacyjną.

W dniu 4 marca 2013 roku Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o zmianie trybu upadłości z upadłości układowej na upadłość likwidacyjną. Na Syndyka masy upadłości powołana została Grażyna Ossowska - Mazurek pełniąca do tej pory funkcję Nadzorcy Sądowego.

Z poważaniem,

Witold Jesionowski
Prezes Zarządu BOMI S.A.
"w upadłości likwidacyjnej"