

Dokument Informacyjny

Dayli Polska Sp. z o. o.

z siedzibą we Krakowie

www.dayli.com.pl



Sporządzony na potrzeby wprowadzenia 5.000 sztuk obligacji serii A o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynek Catalyst

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia, ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

1. Wstęp

1.1. Informacje o Emitencie

Pełna nazwa:	Dayli Polska Sp. z o. o.
Adres siedziby:	ul. Balicka 117, 30-149 Kraków
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000435340
REGON:	243060548
NIP:	9542739930
Tel.:	(48) 12 261 64 00
Fax:	(48) 12 261 64 34
Strona www:	www.dayli.com.pl
e-mail:	sekretariat@dayli.com.pl

1.2. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji dłużnych instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego wprowadza się do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk obligacji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 5.000.000,00 (słownie: pięć milionów) PLN.

Spis treści		
1.	Wstęp	1
1.1.	Informacje o Emitencie	1
1.2.	Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji dłużnych instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu	1
2.	Czynniki ryzyka	4
2.1.	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność	4
2.1.1.	Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski	4
2.1.2.	Ryzyko związane z otoczeniem prawnym	4
2.1.3.	Ryzyko związane ze zmianami w systemie podatkowym i interpretacją przepisów podatkowych	4
2.1.4.	Ryzyko stóp procentowych	4
2.2.	Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy	4
2.3.	Czynniki ryzyka związane z Obligacjami oraz notowaniem Obligacji w ASO Catalyst	7
2.3.1.	Ryzyko braku spłaty zobowiązań wobec Obligatariuszy	7
2.3.2.	Ryzyko związane z wartością zabezpieczenia Obligacji	8
2.3.3.	Ryzyko związane z przedterminowym wykupem Obligacji na żądanie Emitenta	8
2.3.4.	Ryzyko związane z przedterminowym wykupem Obligacji na żądanie Obligatariusza	8
2.3.5.	Ryzyko niedostatecznej płynności i wahań kursu rynkowego Obligacji	8
2.3.6.	Ryzyko związane z nałożeniem kary pieniężnej na Emitenta	8
2.3.7.	Ryzyko związane z zawieszeniem notowań Obligacji	9
2.3.8.	Ryzyko związane z wykluczeniem Obligacji z obrotu	9
2.3.9.	Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych	9
2.3.10.	Ryzyko związane z ze zmianą prawa	9
3.	Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym	10
3.1.	Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym	10
3.2.	Oświadczenie Emitenta	10
4.	Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu	11
4.1.	Cel Emisji Obligacji	11
4.2.	Wielkość emisji	11
4.3.	Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji	11
4.4.	Warunki wykupu Obligacji	11
4.4.1.	Opcja przedterminowego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza	11
4.4.2.	Opcja przedterminowego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta	12
4.5.	Warunki wypłaty oprocentowania	12
4.6.	Wysokość i formy zabezpieczenia Obligacji oraz oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia	13
4.7.	Szacunkowe dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji	13
4.8.	Ogólne informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, oraz odesłanie do szczegółowych warunków ratingu określonych w informacjach dodatkowych	14
4.9.	Wskazanie oraz szczegółowe opisanie dodatkowych praw z tytułu posiadania dłużnych instrumentów finansowych	14
4.10.	Ogólne informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem dłużnymi instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym	14
4.10.1.	Podatek od osób prawnych	14
4.10.2.	Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych	14
4.10.3.	Podatek od osób fizycznych	14
4.10.4.	Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych	14
4.10.5.	Podatek dochodowy zagranicznych osób fizycznych i prawnych	15
4.10.6.	Podatek od spadków i darowizn	15
4.10.7.	Podatek od czynności cywilnoprawnych	15
4.10.8.	Odpowiedzialność płatnika podatku	16
5.	Dane o Emitencie	17
5.1.	Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z danymi teleadresowymi, identyfikatorem właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer właściwej identyfikacji podatkowej	17
5.2.	Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony	17
5.3.	Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	17
5.4.	Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru oraz w przypadku gdy emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał	17
5.5.	Krótki opis historii Emitenta	17
5.6.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta oraz zasad ich tworzenia	17
5.7.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	18
5.8.	Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz termin wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji	18
5.9.	Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	18
5.10.	Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w	

stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	18	5.21. Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta	25
5.11. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne	18	5.21.1. Zarząd Emitenta	25
5.11.1. Powiązania pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta	18	5.21.2. Rada Nadzorcza Emitenta	27
5.11.2. Powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	18	5.22. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	31
5.11.3. Powiązania pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)	18	6. Sprawozdania finansowe	32
5.12. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności	19	6.1. Opinia biegłego rewidenta wraz z raportem z badania sprawozdania finansowego za 2013 rok Emitenta	32
5.12.1. Opis działalności prowadzonej przez Emitenta	19	6.2. Sprawozdanie finansowe za 2013 rok Emitenta	43
5.12.2. Strategia Emitenta	20	6.3. Półroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2014 r. – 30.06.2014 r. Emitenta	59
5.12.3. Wybrane dane finansowe	21	7. Informacje dodatkowe	64
5.13. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie	23	8. Załączniki	68
5.14. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym	23	8.1. Aktualny odpis Emitenta z KRS	68
5.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	23	8.2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta	73
5.16. Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań	23	8.3. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji	75
5.17. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej	23	8.4. Dokument określający warunki Emisji Obligacji	115
5.18. Zobowiązania pozabilansowe Emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym	23	8.5. Wycena przedmiotu zabezpieczenia	123
5.19. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym	24	8.6. Definicje i objaśnienia skrótów	134
5.20. Informacja o wszelkich istotnych zmianach w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego Grupy Kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu zamieszczonych w Dokumencie Informacyjnym sprawozdań finansowych	24		

2. Czynniki ryzyka

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących instrumentów finansowych Emitenta zaleca się potencjalnym inwestorom dokładną analizę przedstawionych poniżej czynników ryzyka oraz pozostałych informacji zawartych w niniejszym Dokumencie. Ryzyko, jako zdarzenie niepewne, wpisane jest w każdą prowadzoną działalność gospodarczą. Każde z omówionych poniżej ryzyk może mieć, w przypadku zaistnienia, istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywę rozwoju Emitenta, a także wyniki prowadzonej działalności. W efekcie powyższych zdarzeń inwestorzy mogą nie osiągnąć założonej stopy zwrotu z inwestycji i stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych.

Opisane poniżej czynniki ryzyka - wskazane według najlepszej aktualnej wiedzy Emitenta - mogą nie być jedynymi, które dotyczą Emitenta i prowadzonej przez niego działalności. W przyszłości istnieje możliwość pojawienia się niezależnych od Emitenta zdarzeń losowych, w chwili obecnej trudnych do przewidzenia, co również powinno zostać uwzględnione podczas podejmowania decyzji inwestycyjnych. Wystąpienie któregośkolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną działalność oraz sytuację finansową Emitenta.

Poniższa kolejność opisanych czynników ryzyka nie jest związana z oceną prawdopodobieństwa zaistnienia negatywnych dla Emitenta zdarzeń, bądź oceną ich istotności.

2.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

2.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Działalność Emitenta jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski. Bezpośredni i pośredni wpływ na wyniki finansowe uzyskane przez Emitenta, mają m.in.: dynamika wzrostu PKB, inflacja, polityka monetarna i fiskalna państwa, popyt konsumpcyjny, poziom bezrobocia, charakterystyka demograficzna populacji, nastroje konsumenckie społeczeństwa, poziom dochodów rozporządzalnych gospodarstw domowych w Polsce. Zarówno wyżej wymienione czynniki, jak i kierunek oraz poziom ich zmian, mają wpływ na realizację założonych przez Emitenta celów. Istnieje ryzyko niekorzystnych zmian sytuacji makroekonomicznej Polski, m.in. na skutek zmian jednego lub kilku z powyższych czynników, które w szczególności spowodują spadek tempa wzrostu popytu konsumpcyjnego. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywę rozwoju Emitenta.

2.1.2. Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Dla polskiego systemu prawnego w ostatnich latach, a także obecnie, charakterystyczne są częste zmiany przepisów oraz niejednolite orzecznictwo sądowe. Należy też zwrócić uwagę na proces dostosowywania polskiego prawa do wymogów Unii Europejskiej oraz oddziaływanie orzecznictwa europejskiego na rozstrzygnięcia w indywidualnych sprawach. Nie sposób przewidzieć, jaki wpływ na działalność Emitenta będą miały wprowadzane i mające nastąpić w przyszłości zmiany prawa. Niewątpliwie wskazane czynniki stanowią potencjalny element ryzyka i mogą mieć poważny wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym działalności Emitenta. Dotyczy to w szczególności przepisów regulujących rynek papierów wartościowych, stosunki pracy, ubezpieczenia społeczne, a także szeroko rozumiany system prawa cywilnego. Możliwe jest też, że zostanie rozszerzony katalog rodzajów działalności wymagającej uzyskania stosownych zezwoleń lub koncesji. Istnieje ryzyko

niekorzystnych zmian przepisów lub ich interpretacji w przyszłości, co może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywę rozwoju Emitenta.

2.1.3. Ryzyko związane ze zmianami w systemie podatkowym i interpretacją przepisów podatkowych

Jednym z istotniejszych czynników, mającym wpływ na działalność Emitenta, są zmiany systemu podatkowego oraz zmiany przepisów podatkowych. Ponadto wiele z obecnie obowiązujących przepisów podatkowych nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni, co może powodować sytuacje odmiennej ich interpretacji przez Emitenta oraz przez organy skarbowe. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku podmiotu z obszaru Polski, zachodzi większe ryzyko niż w przypadku podmiotów działających w bardziej stabilnych systemach podatkowych. Działalność Emitenta oraz jej ujęcie podatkowe w deklaracjach i zeznaniach podatkowych mogą zostać uznane przez organy podatkowe za niezgodne z przepisami podatkowymi. Istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych oraz przyjęcia przez organy podatkowe interpretacji przepisów podatkowych odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Emitenta. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywę rozwoju Emitenta.

2.1.4. Ryzyko stóp procentowych

Emitent posiada zobowiązania finansowe uzależnione od bieżących stóp procentowych. Wobec powyższego Emitent narażony jest na ryzyko stopy procentowej z tytułu zmiany wyceny zaciągniętych zobowiązań, szczególnie istotne w przypadku dużej zmienności rynkowych stóp procentowych (np. w warunkach znacznej niepewności czy kryzysu na rynkach finansowych). Wzrost poziomu stóp procentowych może również zwiększyć koszt finansowania, a tym samym obniżyć rentowność Grupy Emitenta. Wymieniony powyżej czynnik może mieć istotny negatywny wpływ na perspektywę rozwoju, osiągane wyniki i zdolność do obsługi zadłużenia Emitenta.

2.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

2.2.1. Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju Emitenta

Najważniejszym elementem w strategii rozwoju Emitenta jest rozwój sieci drogerii Dayli. W najbliższych latach spółka planuje intensywnie zwiększać liczbę sklepów w ramach sieci. Obecnie asortyment drogerii Dayli obejmuje przede wszystkim produkty kosmetyczne i chemiczne. Strategia rozwoju zakłada poszerzanie asortymentu o szybkorotujące towary spożywcze oraz usługi. Istnieje ryzyko, że strategia Emitenta lub jej poszczególne elementy okażą się niedostosowane do zmieniających się oczekiwań klientów lub warunków rynkowych. Istnieje ryzyko, że realizacja strategii opóźni się lub niektóre elementy nie będą zrealizowane lub nie dadzą zakładanych wyników. Wymienione powyżej czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywę rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Emitenta. Istnieje również ryzyko wystąpienia czynników zależnych od Emitenta - błędy zarządcze we wdrażaniu strategii (np. w zakresie marek i produktów, organizacji sprzedaży, logistyki, kanałów dystrybucyjnych, polityki cenowej, dostaw, kierunków ekspansji geograficznej, kontroli jakości). Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywę rozwoju Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco obserwuje czynniki, mogące mieć znaczący wpływ na realizację wskazanej powyżej strategii. W przypadku wystąpienia zagrożeń,

Emitent dokona modyfikacji strategii, aby w jak najbardziej efektywny sposób realizować główny cel strategiczny Emitenta.

2.2.2 Ryzyko związane z niepozyskaniem środków finansowych wystarczających do realizacji przyjętej strategii

Strategia rozwoju Spółki zakłada dynamiczny rozwój sieci sklepów. Na koniec 2014 roku Spółka posiadała 169 sklepów własnych. Strategia rozwoju Spółki zakłada, że na koniec 2015 sieć Dayli osiągnie 220 sklepów, natomiast na koniec 2016 r. już 320 sklepów. Planowane nowe sklepy będą funkcjonowały zarówno jako sklepy własne jak i sklepy franczyzowe. Średnie nakłady inwestycyjne na otwarcie jednego nowego sklepu własnego to ok. 0,5 mln zł, natomiast sklepu franczyzowego to ok. 0,3 mln zł. Nakłady na otwarcia nowych sklepów finansowane będą ze środków generowanych przez Spółkę jak i ze środków pozyskanych ze źródeł zewnętrznych, w tym również z kolejnych emisji obligacji. Istnieje ryzyko, że Emitent nie pozyska wystarczających środków finansowych na realizację założonej strategii rozwoju lub pozyska je z opóźnieniem w stosunku do założonego harmonogramu. Konsekwencją tego może być wolniejszy rozwój sieci Dayli niż zakłada Spółka, co może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

2.2.3 Ryzyko związane z wdrożeniem modelu franczyzowego

W I połowie 2015 r. Spółka uruchomił model franczyzowy drogerii Dayli. W ramach tego modelu Spółka używać będzie franczyzobiorcy wyposażenie lokali, elementy wystroju identyfikujące Dayli i system do zarządzania sprzedażą oraz odpowiedzialna będzie za dostarczanie towarów. Plan otwarcia nowych sklepów przedstawiony w pkt. 5.12.1 uwzględnia również lokale otwierane w modelu franczyzowym. Istnieje ryzyko, że Spółce nie uda się pozyskać zakładanej liczby franczyzobiorców. Dodatkowo w ramach modelu franczyzowego Spółka będzie miała mniejszą kontrolę nad bieżącym zarządzaniem operacyjnym danym sklepem franczyzowym. Istnieje więc ryzyko, że sklepy te mogą funkcjonować gorzej niż sklepy własne, co może się odbić na wizerunku całej sieci. Spółka w celu ograniczenia tego ryzyka dobierać będzie franczyzobiorców minimalizujących to ryzyko oraz w ramach modelu franczyzowego wdroży system kontroli sklepów franczyzowych.

2.2.4 Ryzyko związane z konkurencją

Rynek drogerii w Polsce charakteryzuje się wysoką konkurencją. Na koniec 2013 r. funkcjonowało w Polsce 7439 drogerii, z czego 3263 drogerii sieciowych. Spółka musi konkurować z takimi sieciami drogerii jak: Rossmann, Drogerie Laboo, Drogerie Polskie, Drogerie Natura, Drogerie Jaśmin, Drogerie Sekret Urody, Blue Shop, Drogerie Koliber, Hebe czy Super Pharm. Istnieje ryzyko, że w przypadku osłabienia posiadanych przewag względem konkurentów lub zaostreżenia przez inne obecne na rynku podmioty walki konkurencyjnej o klientów, osiągane przez Spółkę marże mogą podlegać obniżaniu, a obecna pozycja rynkowa Emitenta może zostać osłabiona, co miałoby negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Emitenta. Dodatkowo wraz z postępującą konsolidacją rynku drogerii w Polsce, drogerie sieciowe konkurują o przejmowane drogerie niesieciowe oraz nowe lokalizacje sklepów w atrakcyjnych miejscach. Nasilająca się konkurencja o odpowiednie lokalizacje nowych drogerii sieciowych może spowolnić tempo rozwoju sieci drogerii Dayli.

2.2.5 Ryzyko związane z dostawcami

Dostawcami towarów sprzedawanych przez Spółkę są między innymi międzynarodowe koncerny kosmetyczne takie jak: Nivea, Unilever, Henkel, Colgate Palmolive, L'Oréal, Procter&Gamble, Coty czy Johnos&Johnson. Rozpoznawalność marek tych producentów zwiększa ich pozycję konkurencyjną w negocjacjach w zakresie dostaw towarów do Spółki. W przypadku rosnącego udziału danego dostawcy w sprzedaży Spółki istnieje ryzyko, że mógłby on wywierać presję na podwyższenie cen dostarczanych produktów, co mogłoby negatywnie wpłynąć na marże realizowane przez Spółkę. W celu minimalizowania tego ryzyka Spółka stara się dywersyfikować dostawców. Obecnie udział największego dostawcy w sprzedaży Spółki (dane za I-V 2014 r.) nie przekracza 7%.

2.2.6 Ryzyko związane ze zmianą preferencji konsumentów

Spółka w ramach strategii rozwoju zakłada rozwój sieci drogerii, w których obok produktów kosmetycznych oferowane są szybkorozwiązujące produkty spożywcze oraz usługi dodatkowe takiej jak m. in. lotto, paczkomaty, bilety, prasa. Przyjęty format sklepów Spółki wynika z założenia, że tzw. sklepy convenience będą stanowić placówki handlowe pierwszej potrzeby i klienci chętnie będą z nich korzystać. Dotychczasowe wyniki sprzedażowe Spółki potwierdzają słuszność przyjętego założenia. Należy jednak liczyć się z ryzykiem zmiany preferencji konsumentów. Wybór przez konsumentów innych kanałów sprzedaży może spowodować niespełnienie założeń co do modelu biznesowego sieci drogerii i uzyskiwanie niższych od planowanych przychodów. Zarząd Emitenta na bieżąco obserwuje czynniki, mogące mieć znaczący wpływ na realizację strategii rozwoju sieci drogerii. W przypadku wystąpienia zagrożeń, Emitent dokona modyfikacji strategii, aby w jak najbardziej efektywny sposób realizować główny cel strategiczny Emitenta.

2.2.7 Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Wyniki sprzedaży osiągane przez Spółkę podlegają wahaniom w trakcie roku kalendarzowego. Wynika to z sezonowego zainteresowania określonymi artykułami przez klientów. Najwyższa sprzedaż osiągana jest w ostatnich tygodniach roku co wynika ze wzrostu popytu przez świętami Bożego Narodzenia. Spółka dąży do ograniczenia wahań sprzedaży poprzez wykorzystanie zwiększonego zainteresowania pewnymi artykułami w innych porach roku. W tym celu wprowadzane są m.in. produkty sezonowe przed okresem wakacyjnym oraz wraz z nadejściem zimy. Nadto, utrzymywana jest szeroka oferta sprzedaży produktów całorocznych.

2.2.8 Ryzyko związane z dostosowaniem struktury organizacyjnej do zwiększonego zakresu działań

W związku z rozwojem sieci drogerii i wzrostem skali działalności, Spółka stoi przed koniecznością dostosowania swojej struktury organizacyjnej do zwiększonego zakresu zadań. Umiejętność wdrożenia zmian organizacyjnych, jak również dobór odpowiedniej kadry, będą miały istotne znaczenie dla sprawnego funkcjonowania Spółki. Dynamiczny wzrost liczby sklepów Spółki będzie musiał się również wiązać z rozbudową struktury logistyki towarów pomiędzy większą liczbą placówek. Istnieje ryzyko, że podejmowane przez Emitenta działania będą niewystarczające lub wprowadzane z opóźnieniem, co może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

2.2.9 Ryzyko związane z wprowadzaniem produktów pod marką własną

W ramach produktów higienicznych oferowanych w drogeriach Dayli, Spółka wprowadza również produkty marki własnej. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego oferta marek własnych Dayli obejmuje ok. 60 produktów, natomiast docelowo Emitent zakłada, że będzie to ok. 100 różnych produktów higienicznych. Istnieje ryzyko, że wprowadzane do sprzedaży produkty marek własnych Dayli nie będą cieszyły się założonym zainteresowaniem klientów, co może negatywnie wpływać na sprzedaż i wyniki osiągane przez Emitenta. W celu minimalizacji tego ryzyka, przed wprowadzeniem danego produktu marki własnej na rynek, Emitent przeprowadza badania rynkowe, tak by wprowadzany produkt odpowiadał oczekiwaniom klientów.

2.2.10 Ryzyko związane z możliwościami nałożenia kar umownych

Działalność handlowa Emitenta prowadzona jest w lokalach wynajmowanych. Umowy najmu w znacznej większości są zawierane na czas określony. Część umów najmu przewiduje kary umowne zastrzeżone na rzecz wynajmujących w przypadku opuszczenia lokalu przed terminem wskazanym w umowie. Decyzja o lokalizacji placówki handlowej w danym miejscu poprzedzana jest analizą ekonomiczną w związku z czym jest mało prawdopodobne by powstała konieczność opuszczenia lokalu przed wskazanym terminem w umowie. Jak dotąd Emitent nie był zobowiązany do zapłaty kar umownych z tego tytułu. Nadto, wysokość kar umownych z tytułu opuszczenia pojedynczego lokalu nie stanowi istotnego zagrożenia dla finansów Emitenta.

2.2.11 Ryzyko związane z odpowiedzialnością za produkty

Emitent jako sprzedawca odpowiada wobec klientów za wady oraz niezgodność towarów sprzedawanych z umową. Zawierane umowy z dostawcami przewidują jednak zwolnienie Emitenta z odpowiedzialności oraz zwrot poniesionych przez Emitenta kosztów w związku z odpowiedzialnością odszkodowawczą oraz kosztów obsługi prawnej.

2.2.12 Ryzyko związane z personelem

Działalność Emitenta i perspektywy jego dalszego rozwoju są w dużej mierze uzależnione od kompetencji, zaangażowania, lojalności i doświadczenia pracowników. W celu zapobieżenia utraci pracowników Emitent kładzie szczególny nacisk na funkcjonowanie systemów motywacyjnych dla nich, które będą zachęcały do efektywnej pracy i uzależniały ich wynagrodzenie od zaangażowania w działalność operacyjną oraz od uzyskiwanych wyników. Oprócz tego, obowiązuje zasada zastępowalności pracowników w poszczególnych działach oraz archiwizacja procedur i danych niezbędnych do sprawnego funkcjonowania danej jednostki organizacyjnej. Istnieje ryzyko odejścia niektórych pracowników. Ponadto, nie ma także pewności, że Emitent będzie w stanie w przyszłości zatrudnić wystarczającą liczbę pracowników o odpowiedniej wiedzy i kwalifikacjach. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta lub Grupy Kapitałowej.

2.2.13 Ryzyko związane z awarią systemu informatycznego Spółki

W toku prowadzonej działalności Spółka wykorzystuje magazyn centralny znajdujący się w Piotrkowie Trybunalskim, z którego odbywa się dystrybucja towarów do poszczególnych sklepów Spółki. Efektywność dystrybucji towarów przez Emitenta jest w dużym stopniu uzależniona od szybkości przepływu i przetwarzania danych. Z tych względów niezwykle istotne jest stałe doskonalenie i bezawaryjna praca narzędzi informatycznych wspomagających komunikację i zarządzanie. Grupa Kapitałowa systematycznie rozbudowuje i modernizuje infrastrukturę informatyczną wspomagającą proces zarządzania biznesem. Pomimo nowoczesności oraz dotychczasowej sprawności działania, nie można wykluczyć ryzyka, że w przyszłości infrastruktura informatyczna będzie działać w sposób mniej efektywny z powodu zwiększania skali działania lub innych czynników, w tym niezależnych od Emitenta. Jakiegokolwiek obniżenie efektywności infrastruktury informatycznej działającej u Emitenta może mieć negatywny wpływ na sprawność zarządzania biznesem, realizację strategii i rozwoju oraz jego wyniki finansowe.

2.2.14 Ryzyko związane ze strukturą zobowiązań

Na dzień 30 czerwca 2014 r. wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania Spółki wynosiła łącznie 49.599.519,18 zł, z czego zobowiązania długoterminowe wynosiły 4.464.708,2 zł, natomiast zobowiązania krótkoterminowe 44.328.322,3 zł, z czego 21.556.147,5 zł stanowiły zobowiązania handlowe. Na dzień 30 czerwca 2014 r. Spółka posiadała kredyt obrotowy w ING Bank Śląski SA o wartości 11 mln zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2014 r. jego wartość wynosiła 15,97 mln zł. W związku z faktem, że kredyt Spółki ma charakter krótkoterminowy musi on być systematycznie odnawiany. Istnieje zatem ryzyko, że w danym momencie bank finansujący Spółkę odmówi refinansowania, natomiast Spółka nie będzie w stanie zagwarantować innego źródła finansowania, co może spowodować opóźnienie w realizacji zobowiązań. Spółka utrzymuje stałe relacje z bankiem finansującym w celu minimalizowania tego ryzyka. Dodatkowo na potrzeby wewnętrzne Spółka prognozuje przepływy pieniężne oraz rozważa różne instrumenty finansowe w celu dopasowania ich do zapadających zobowiązań.

2.2.15 Ryzyko związane z zastrzeżeniami biegłego rewidenta wskazanymi w opinii z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

Niniejszy Dokument Informacyjny zawiera sprawozdania finansowe Spółki za 2013 r. wraz z opinią biegłego rewidenta. Opinia do tych sprawozdań zawiera zastrzeżenie biegłego rewidenta o następującej treści:

„Przebieg inwentaryzacji budzi zastrzeżenia, co do właściwego rozgraniczenia w czasie dostaw oraz stanów na datę przeprowadzenia spisu towarów dokonywanego w poszczególnych placówkach w różnych terminach, w tym dokonywanych faktycznie w okresie późniejszym niż data spisu, oraz co do składu osobowego części zespołów spisowych. W ramach procedury weryfikacyjnej przeprowadzono obserwację spisu z natury w wybranych jednostkach. Ze względu na ilość i wartość zapasów towarów przeprowadzenie procedur zastępczych nie było możliwe. Ustalenia poczynione w wyniku przeprowadzonych procedur nie stanowią wystarczającej podstawy dla potwierdzenia istnienia zapasów. Wartość zapasów na dzień 31 grudnia 2013 roku stanowi 67,9% aktywów Spółki. Biorąc pod uwagę powyższe, istnieje ryzyko, że rzeczywista

wartość zapasów może istotnie odbiegać od wartości pozycji wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Zwracamy również uwagę, że w sprawozdaniu finansowym za 2012 rok zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki z dnia 14 lutego 2014 roku utworzono odpis aktualizujący w kwocie 6.500 tys. złotych na braki magazynowe z uwagi na nieprzeprowadzenie inwentaryzacji w 2012 r. Zarząd jednostki nie przedstawił wiarygodnych szacunków stanowiących podstawę ustalenia tego odpisu. W badanym okresie rozwiązano ten odpis, co wpłynęło na wynik finansowy roku 2013 r.

W sprawozdaniu finansowym za 2012 r. jednostka utworzyła rezerwę na roszczenia pracownicze dotyczące między innymi wypłat za pracę w godzinach nadliczbowych za lata 2011 i 2012. Kwota ujętej w sprawozdaniu finansowym rezerwy z tego tytułu wynosi 1.150 tys. zł. Zarząd jednostki zależnej nie przedstawił wiarygodnych szacunków stanowiących podstawę utworzenia rezerwy, w związku z czym nie jest możliwe ustalenie prawidłowej wartości rezerwy.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem powyższych zastrzeżeń, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich innych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,
- 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 jednostki.

Nie zgłaszając innych, niż wyżej wymienione, zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że zgodnie z art. 53 ust. 1 ustawy o rachunkowości roczne sprawozdanie finansowe jednostki podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający, nie później niż 6 miesięcy od dnia bilansowego. Sprawozdanie finansowe za 2012 r. nie zostało dotychczas zatwierdzone, w związku z powyższym zgodnie z zapisami ustawy o rachunkowości może jeszcze ulegać zmianom."

Biorąc pod uwagę zastrzeżenia biegłego należy przedstawić również wyjaśnienia Spółki do poszczególnych zastrzeżeń:

1. Ustawowe terminy i częstotliwość inwentaryzacji uważa się za dotrzymane, jeżeli inwentaryzację składników aktywów rozpoczęto nie wcześniej niż 3 miesiące przed końcem roku obrotowego, a zakończono do 15 dnia następnego roku, ustalenie zaś stanu nastąpiło przez dopisanie lub odpisanie od stanu stwierdzonego drogą spisu z natury lub potwierdzenia salda, tj. przychodów i rozchodów (zwiększeń i zmniejszeń), jakie nastąpiły między datą spisu lub potwierdzenia a dniem ustalenia stanu wynikającego z ksiąg rachunkowych, przy czym stan wynikający z ksiąg rachunkowych nie może być ustalony po dniu bilansowym. Zatem inwentaryzacje przeprowadzone w dniach od 10 października 2013 do 24 listopada 2013 mieściły się w ustawowych terminach. Jednocześnie biorąc pod uwagę zastrzeżenia biegłego zarząd Emitenta wskazuje, że specyfika działalności handlowej Dayli Polska sp. z o.o. oraz

przeprowadzenie inwentaryzacji w datach wskazanych przepisami w IV kwartale 2013 r. jest uzasadnione. Jednocześnie zarząd Emitenta skupia swoją uwagę na wielkości zapasów magazynowych w celu maksymalizacji efektywności działania w tym obszarze, w szczególności mających na celu standaryzację wszystkich składów osobowych. Zarząd Emitenta, dokonuje okresowej wyceny zapasów z uwagi na dynamikę sprzedaży.

2. Jednocześnie z uwagi, na fakt, że przedsiębiorstwo przejęte przez Dayli Polska sp. z o.o. w formie aportu od Anton Schlecker sp. z o.o. Oddział w Polsce nie dysponowała własnym i kompletnym systemem magazynowym zarząd Emitenta powziął istotne wątpliwości w zakresie wielkości zapasów, co spowodowało podjęcie decyzji o zawiązaniu odpisu na braki magazynowe w kwotach mogących pokryć potencjalne braki rzeczywiste. Rozwiązanie odpisu było uzasadnione dalszymi pracami w zakresie standaryzacji polityki ilościowo-wartościowej, wdrożeniem systemu ewidencyjnego.
3. Na podstawie art. 23¹ Kodeksu pracy, Dayli Polska sp. z o.o. stała się z stroną dotychczasowych stosunków pracy Anton Schlecker sp. z o.o. Oddział w Polsce. Zarząd Emitenta wskazuje, iż ewidencja czasu pracy jaka była stosowana w Anton Schlecker sp. z o.o. Oddział w Polsce nie pozwalała na pełną weryfikację możliwych przyszłych roszczeń z tytułu pracy w godzinach nadliczbowych. Roszczenia pracowników mają charakter narastający a rozstrzygnięcie sporów sądowych z tego tytułu jest trudne do przewidzenia. W konsekwencji, utworzenie rezerwy na poczet roszczeń pracowników było konieczne a wartość tworzonej rezerwy musiała uwzględniać kwotę dotychczas skierowanych roszczeń pracowników oraz szacunki co do liczby potencjalnych przyszłych roszczeń i ich wielkości (nie licząc odsetek ustawowych do dnia zasądzenia) w pryzmacie poziomu zatrudnienia. Spółka zwraca uwagę, że roszczenia, które stają się przeterminowane wpływają bezpośrednio na decyzję w zakresie rozwiązywania odpisów w tym zakresie.
4. Jednocześnie z uwagi na zatwierdzenie sprawozdań finansowych za lata 2012 w tym zakresie zastrzeżenie biegłego w zakresie możliwych zmian obecnie uległo przedawnieniu.

2.3. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami oraz notowaniem Obligacji w ASO Catalyst

2.3.1. Ryzyko braku spłaty zobowiązań wobec Obligatariuszy

Zdolność Emitenta do spłaty zadłużenia zależy w dużej mierze od powodzenia realizacji założonej strategii rozwoju, a także od czynników związanych z konkurencją Emitenta, czynników prawnych, regulacyjnych i technicznych, w tym także czynników znajdujących się poza kontrolą Emitenta. Jeżeli Emitent nie będzie zdolny do wygenerowania wystarczających przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w celu dokonania spłaty kwoty głównej i oprocentowania swojego zadłużenia, Emitent może być zmuszony do refinansowania całości lub części swojego zadłużenia. Zdolność Emitenta do refinansowania swojego zadłużenia, z Obligacjami włącznie, zależała będzie w dużej mierze od sytuacji finansowej Emitenta oraz warunków rynkowych w danym czasie. Emitent nie może zapewnić, że wspomniane refinansowanie będzie możliwe na warunkach, jakie będą dla niego do zaakceptowania lub że Emitent będzie mógł pozyskać dodatkowe finansowanie. Jeżeli refinansowanie nie będzie możliwe lub dodatkowe finansowanie nie będzie dostępne, Emitent może być zobowiązany do sprzedaży swoich aktywów w okolicznościach, które mogą nie pozwolić na uzyskanie ich godziwej

ceny. W sytuacji nie wygenerowania wystarczających przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, braku możliwości refinansowania zobowiązań lub braku możliwości pozyskania kapitału z innego źródła, istnieje ryzyko, że Obligacje mogą zostać wykupione w terminie późniejszym niż Dzień Wykupu lub w ogóle niewykupione i inwestor będzie musiał dochodzić swoich roszczeń wobec Spółki na drodze postępowania sądowego. W celu minimalizowania tego ryzyka Emitent, do czasu całkowitego wykupu Obligacji, zamierza utrzymywać zadłużenie Spółki na poziomie bezpiecznym, adekwatnym do profilu prowadzonej działalności. Dodatkowo, przy podejmowaniu decyzji o zaciąganiu kolejnych zobowiązań finansowych Spółka będzie brała pod uwagę przede wszystkim możliwość obsłużenia swojego zadłużenia, tak by poziom zobowiązań odpowiadał wynikom osiąganym przez Spółkę.

2.3.2. Ryzyko związane z wartością zabezpieczenia Obligacji

Obligacje emitowane były jako niezabezpieczone. W przypadku dojścia emisji Obligacji do skutku, zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji miało nastąpić poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na rzecz Obligatariuszy bez imiennego ich wskazywania, na najwyższą sumę zabezpieczenia o wartości 150 % (słownie: sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji na zbiorze rzeczy ruchomych w postaci zapasów towarów handlowych, w tym także produktów marek własnych Zastawcy, znajdujących się w wybranych, wymienionych w wycenie przedmiotu zabezpieczenia, sporządzonej przez biegłego, sklepach Zastawcy - drogeriach „Dayli Plus” (zgromadzone zarówno na półkach sklepowych jak i na zapleczach magazynowych tych sklepów). W związku z dojściem emisji Obligacji do skutku, Emitent zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji ustanowił wskazane zabezpieczenie. W dniu 20 października Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie wpisał zastaw na wskazanym przedmiocie zabezpieczenia do rejestru zastawów pod pozycją numer 2420007.

Ze względu na charakter przedmiotu zabezpieczenia i zmienny jego skład w toku działalności prowadzonej przez Spółkę, wartość przedmiotu zabezpieczenia również będzie ulegała zmianie. Istnieje ryzyko, że wartość, za którą możliwa będzie sprzedaż przedmiotu zabezpieczenia, w związku z zaspokojeniem roszczeń Obligatariuszy w przypadku niewykupienia Obligacji przez Spółkę, okaże się niższa od wyceny sporządzonej przez biegłego, a również, że będzie ona niewystarczająca na pokrycie całości zobowiązań z Obligacji, co oznacza możliwość poniesienia strat przez inwestora.

2.3.3. Ryzyko związane z przedterminowym wykupem Obligacji na żądanie Emitenta

Zgodnie z pkt 13 Warunków Emisji Obligacji Emitentowi przysługuje Opcja przedterminowego wykupu całości lub Części Obligacji na żądanie własne. Dzień Przedterminowego Wykupu Obligacji na Żądanie Emitenta nie może przypadać wcześniej niż po upływie roku od Dnia Emisji. W przypadku skorzystania przez Emitenta z przysługującej mu opcji Obligatariusze pozbawieni zostaną prawa do części odsetek, jakie przysługiwałyby im, gdyby Emitent nie dokonał przedterminowego wykupu Obligacji na żądanie własne.

2.3.4. Ryzyko związane z przedterminowym wykupem Obligacji na żądanie Obligatariusza

Zgodnie z art. 24 ust. 2 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent nie wypelni w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenia pieniężne.

Zgodnie z art. 24 ust. 3 Ustawy o obligacjach, w razie likwidacji Emitenta Obligacje również podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.

Zgodnie z Zapisami pkt 12 Warunków Emisji Obligacji Obligatariuszom przysługuje Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza w przypadku wystąpienia jakiegokolwiek zdarzenia opisanego w pkt 12 Warunków Emisji Obligacji. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie wystąpiły żadne zdarzenia uprawniające Obligatariuszy do żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z zapisami pkt 12 Warunków Emisji Obligacji. Zdarzenia uprawniające Obligatariuszy do żądania przedterminowego wykupu zostały również wymienione w pkt 4.4.1 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

W przypadku żądania przez Obligatariusza przedterminowego wykupu Obligacji istnieje ryzyko nieposiadania przez Emitenta wystarczających środków pieniężnych na zaspokojenie roszczeń wynikających z powstałych zobowiązań związanych z emisją Obligacji, co oznacza możliwość poniesienia strat przez inwestora.

2.3.5. Ryzyko niedostatecznej płynności i wahań kursu rynkowego Obligacji

Istnieje ryzyko, że Obligacje serii A Emitenta nie będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do Alternatywnego Systemu Obrotu na Catalyst. Istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami serii A na tym rynku będzie się charakteryzował niską płynnością, co może utrudnić lub wręcz uniemożliwić inwestorom sprzedaż bądź kupno Obligacji w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

Ponadto, z wprowadzeniem Obligacji serii A Emitenta do alternatywnego systemu obrotu na rynek Catalyst wiąże się także ryzyko wahań kursu rynkowego tych Obligacji. Kurs ten jest wypadkową kształtowania się popytu oraz podaży na rynku, które uzależnione są od wielu czynników i trudno przewidywalnych zachowań inwestorów. Na takie zachowania wpływ mają różnego rodzaju czynniki o charakterze zewnętrznym (nie związane bezpośrednio z działalnością Emitenta oraz jego sytuacją finansową czy operacyjną), takie jak ogólna koniunktura na światowych giełdach, czy zmiany czynników makroekonomicznych m.in. stopy wolnej od ryzyka oraz politycznych, a także czynniki o charakterze wewnętrznym (związane bezpośrednio z działalnością Emitenta oraz jego sytuacją finansową czy operacyjną), takie jak okresowe zmiany wyników finansowych. W przypadku znacznego wahania kursu Obligacji, ich posiadacze mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zakładanego zysku.

2.3.6. Ryzyko związane z nałożeniem kary pieniężnej na Emitenta

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zgodnie z § 17c Regulaminu ASO może nałożyć karę finansową (do wysokości 50.000 zł) na Emitenta jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciążących na

emitentach obligacji notowanych na rynku Catalyst. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich emitentów obligacji notowanych na Catalyst.

2.3.7. Ryzyko związane z zawieszeniem notowań Obligacji

Zgodnie z § 11 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 5 Regulaminu ASO:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z § 17c Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót notowaniami instrumentów finansowych Emitenta, jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciążyących na emitentach notowanych na rynku Catalyst. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne. Nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta a ryzyko to dotyczy wszystkich obligacji notowanych na rynku Catalyst.

Zgodnie z art. 78 ust. 2-3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi organizator ASO na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni. W przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Organizator ASO zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

2.3.8. Ryzyko związane z wykluczeniem Obligacji z obrotu

Zgodnie z § 12 Regulaminu ASO, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z § 17c Regulaminu ASO, Organizator ASO może wykluczyć z obrotu instrumenty finansowe Emitenta, jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciążyących na emitentach notowanych na rynku Catalyst. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich obligacji notowanych na Catalyst.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi na żądanie Komisji, Organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

2.3.9. Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych

Zgodnie art. 96 ust 13 Ustawy o Ofercie w przypadku gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5 polegające na obowiązku informowania KNF przez Emitenta o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu papierów wartościowych Emitenta, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 100.000,00 (słownie: stu tysięcy) PLN. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich obligacji wprowadzanych do obrotu na ASO Catalyst.

2.3.10. Ryzyko związane z ze zmianą prawa

Warunki Emisji Obligacji podlegają przepisom prawa polskiego obowiązującego w Dacie Emisji. Nie ma pewności, co do wpływu jakichkolwiek ewentualnych postanowień sądowych lub zmiany przepisów polskiego prawa lub praktyki administracyjnej po Dacie Emisji na prawa i obowiązki Emitenta oraz Obligatariuszy.

3. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

3.1. Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym

Za informacje zamieszczone w Dokumencie odpowiedzialny jest Emitent – Dayli Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie, reprezentowany przez Annę Wierzbicką – Prezes Zarządu Emitenta.

Emitent ponosi pełną odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w niniejszym Dokumencie.

3.2. Oświadczenie Emitenta

Pełna nazwa:	Dayli Polska Sp. z o. o.
Adres siedziby:	ul. Balicka 117, 30-149 Kraków
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
KRS:	0000435340
REGON:	243060548
NIP:	9542739930

Oświadczenie Emitenta

Oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami

Anna Wierzbicka
Prezes Zarządu

CZŁONEK ZARZĄDU

Jagna Stanecka

Podpis i pieczęć osoby reprezentującej Spółkę

Obowiązek zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą, o którym mowa w § 18 ust. 17 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu pkt jest wyłączony z uwagi na § 18 ust. 18 pkt 3 Regulaminu, stanowiącym podstawę niestosowania obowiązku gdy na dzień złożenia wniosku łączna wartość nominalna dłużnych instrumentów finansowych danego emitenta objętych wnioskiem wynosi co najmniej 5.000.000 zł.

4. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

4.1. Cel Emisji Obligacji

Celem Emisji Obligacji jest sfinansowanie rozwoju sieci Dayli Plus, w tym w szczególności otwarcie nowych sklepów.

4.2. Wielkość emisji

W ramach serii A Emitent wyemitował 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk Obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 5.000.000,00 (słownie: pięć milionów) PLN.

4.3. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) PLN.

Cena emisyjna jednej Obligacji równa była jej wartości nominalnej i wyniosła 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) PLN.

4.3a. Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w par. 10 Załącznika Nr 4 do Regulaminu ASO

Poniżej zamieszczono podstawowe informacje dotyczące przebiegu przeprowadzanej oferty Obligacji.

Daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:	22.08.2014 - 04.09.2014 r.
Daty przydziału instrumentów finansowych:	05.09.2014 r.
Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:	5.000 obligacji serii A Emitenta
Stopa redukcji:	1,6 %
Liczbę instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży:	5.000 obligacji serii A Emitenta
Ceny, po jakich instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):	1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) PLN
Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach:	37
Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach:	37

Subemitenci:

Koszty, które zostały zaliczone do kosztów emisji

Rozliczenie tych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta

Brak

Łącznie: 100.000,00 tys. PLN, w tym:
- koszt Dokumentu Informacyjnego – 20.000,00 tys. netto,
koszt przeprowadzenia Oferty – 80.000,00 tys. zł netto

Koszty emisji obligacji zostaną rozliczone w księgach rachunkowych w koszty finansowe – odsetki.

Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta: rachunek zysków i strat pozycja koszty finansowe – odsetki. Jest to zgodne ze stanowiskiem „Rachunkowość – zamknięcie roku 2013”.

4.4. Warunki wykupu Obligacji

Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu, tj. dniu 5 września 2016 roku, poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej jednej Obligacji za każdą Obligację.

Uprawnionymi do otrzymania środków z tytułu wykupu Obligacji będą Obligatariusze posiadający Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw, tj. szóstego Dnia Roboczego przed Dniem Wykupu – 26 sierpnia 2016 roku.

4.4.1. Opcja przedterminowego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

Każdy Obligatariusz może zażądać przedterminowego wykupu posiadanych Obligacji, jeżeli od Dnia Emisji do momentu ostatecznej spłaty wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z Obligacji wystąpi którekolwiek z poniższych zdarzeń:

Naruszenie warunków Zadłużenia Finansowego

Jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta lub jakiegokolwiek podmiotu zależnego Emitenta powyżej 500.000,00 zł zostanie w sposób prawnie skuteczny postawione w stan wymagalności przed umownie uzgodnionym dniem wymagalności z powodu wystąpienia przypadku naruszenia warunków takiego Zadłużenia Finansowego lub Emitent, lub jakiegokolwiek podmiot zależny Emitenta nie wykona zobowiązania do zapłaty jakiegokolwiek Zadłużenia Finansowego w terminie jego wymagalności, przedłużonym o ewentualny okres karencji, lub zobowiązanie z jakiegokolwiek gwarancji lub poręczenia na zabezpieczenie Zadłużenia Finansowego osoby trzeciej nie zostanie wykonane w terminie jego wymagalności, przedłużonym o ewentualny okres karencji oraz po otrzymaniu wezwania do zapłaty.

Naruszenie zobowiązań związanych z obligacjami Emitenta

Emitent nie wykona w terminie, w całości lub części jakichkolwiek zobowiązań wynikających z Obligacji, w tym w szczególności zobowiązań Emitenta wskazanych w pkt 11 Warunków Emisji Obligacji, lub zobowiązań z jakichkolwiek innych dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Emitenta.

Egzekucja

Dokonano jakiegokolwiek zajęcia, zabezpieczenia sądowego lub egzekucji w stosunku do składnika lub składników majątku Emitenta na łączną kwotę przekraczającą 500.000,00 zł.

Zabezpieczenie

Brak ustanowienia zabezpieczenia Obligacji, o którym mowa w pkt 14 niniejszych Warunków Emisji, w terminie 5 miesięcy od Dnia Emisji.

Umowa z Administratorem Hipoteki

Umowa o ustanowienie Administratora Hipoteki:

- a) okaże się nieważna lub bezskuteczna oraz w ciągu 30 dni od wystąpienia takiego naruszenia nie zostanie zawarta nowa umowa,
- b) zostanie rozwiązana i w ciągu 30 dni od jej rozwiązania nie zostanie zawarta nowa umowa niezawierająca niekorzystnych dla Obligatariuszy zmian w odniesieniu do rozwiązywanej umowy,
- c) zostanie zmieniona na niekorzyść Obligatariuszy.

Niewypłacalność

- a) Dowolny wierzyciel złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, chyba że wniosek taki zostanie zwrócony, odrzucony lub oddalony w ciągu 90 dni od dnia uzyskania przez Emitenta informacji o takim wniosku.
- b) Emitent złoży wniosek o ogłoszenie swojej upadłości.
- c) Emitent oświadczy, że w stosunku do niego wszczęte zostało Postępowanie Naprawcze lub inne równorzędne postępowanie.
- d) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub z powodu zagrożenia niewypłacalnością rozpocznie negocjacje z ogółem lub określoną grupą swoich wierzycieli w celu zmiany zasad spłaty swojego Zadłużenia Finansowego.

Szczegółowe informacje na temat trybu, warunków i terminów korzystania z opcji zawarte zostały w pkt 12. Warunków Emisji Obligacji.

4.4.2. Opcja przedterminowego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta

Emitent ma prawo dokonać wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji na żądanie własne.

Emitent zawiadomi Obligatariuszy o zamiarze wykonania Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta w trybie przewidzianym w pkt 15 Warunków Emisji Obligacji z wyprzedzeniem co najmniej 15 Dni Roboczych przed planowanym Dniem Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta. W

zawiadomieniu o zamiarze wykonania Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta Emitent zobowiązany jest wskazać co najmniej:

- a) Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta,
- b) liczbę Obligacji podlegających przedterminowemu wykupowi,
- c) Dzień Ustalenia Praw.

Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta nie może nastąpić wcześniej niż po upływie roku od Dnia Emisji.

Kwota na jedną Obligację w jakiej Obligacje podlegają spłacie w wyniku realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta zostanie każdorazowo określona jako suma Wartości nominalnej jednej Obligacji oraz Kuponu liczonego od dnia stanowiącego pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia Przedterminowego Wykupu Obligacji (włącznie).

Skorzystanie przez Emitenta z Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO Catalyst. Przewidywany okres zawieszenia obrotu Obligacjami rozpocznie się 2 dni roboczych przed Dniem Ustalenia Praw i zakończy w Dniu Przedterminowego Wykupu. Decyzję o zawieszeniu obrotu Obligacjami podejmuje Organizator ASO na wniosek Emitenta, złożony najpóźniej na dwa dni robocze przed planowanym zawieszeniem obrotu.

Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta realizowana będzie zgodnie z Regulacjami KDPW.

4.5. Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje są oprocentowane. Kupon od każdej Obligacji naliczany jest począwszy od Dnia Emisji (włącznie). Kupon naliczany jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego i wypłacany będzie w każdym Dniu Płatności Odsetek.

Obligatariuszom wypłacany będzie Kupon w zmiennej wysokości, stały w danym Okresie Odsetkowym, obliczany zgodnie ze stałą Stawką Oprocentowania wynoszącą 8,5% (słownie: osiem i pół procenta) w skali roku. Wysokość Kuponu obliczana będzie na podstawie rzeczywistej liczby dni w danym Okresie odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku. Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji dla danego Okresu Odsetkowego, będzie ustalana każdorazowo w Dniu Ustalenia Wysokości Kuponu zgodnie z poniższym wzorem (wysokość Kuponu zaokrąglana jest do drugiego miejsca po przecinku, przy czym 0,005 lub więcej zaokrągla się w górę):

$$\text{Kupon} = (\text{Stawka Oprocentowania}) \times \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \times \text{Wartość nominalna jednej Obligacji}$$

W przypadku opóźnienia w płatności Kuponu lub płatności z tytułu wykupu Obligacji, wysokość odsetek narastających od dnia następującego po Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Wykupu, zostanie ustalona według obowiązującej w tym czasie stopy odsetek ustawowych, na co Emitent niniejszym wyraził zgodę.

Okresy Odsetkowe oraz Dni Płatności Odsetek

Nr okresu	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw do Odsetek	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Liczba dni
1	2014-09-05	2014-11-25	2014-12-03	90
2	2014-12-04	2015-02-23	2015-03-03	90
3	2015-03-04	2015-05-26	2015-06-03	92
4	2015-06-04	2015-08-26	2015-09-03	92
5	2015-09-04	2015-11-25	2015-12-03	91
6	2015-12-04	2016-02-24	2016-03-03	91
7	2016-03-04	2016-05-26	2016-06-03	92
8	2016-06-04	2016-08-26	2016-09-05	94

Płatności z Obligacji

Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą na rzecz Obligatariuszy za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki.

Jeżeli dzień płatności z tytułu Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariuszy nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim przypadku Obligatariuszom nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności.

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzeczy Obligatariuszy posiadających Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.

W przypadku opóźnienia w płatności Kuponu lub płatności z tytułu wykupu Obligacji, wysokość odsetek narastających od dnia następującego po Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Wykupu, zostanie ustalona według obowiązującej w tym czasie stopy odsetek ustawowych.

W przypadku przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności z tytułu Obligacji, płatność zostanie dokonana zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW, a Emitent doloży należytej staranności, aby każdy Obligatariusz otrzymał proporcjonalną część przekazanej kwoty.

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba, że takie potrącenia będą wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności. W szczególności wysokość Kuponu z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające wartość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.

4.6. Wysokość i formy zabezpieczenia Obligacji oraz oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje emitowane były jako niezabezpieczone.

W związku z dojściem emisji Obligacji do skutku, zabezpieczenie wierzytelności Obligatariuszy wynikających z Obligacji nastąpiło poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na rzecz Obligatariuszy bez imiennego ich wskazywania, na najwyższą sumę zabezpieczenia o wartości 150 % (słownie: sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji na zbiorze rzeczy ruchomych w postaci zapasów towarów handlowych, w tym także produktów marek własnych Zastawcy, znajdujących się w wybranych, wymienionych w wycenie przedmiotu zabezpieczenia, sporządzonej przez biegłego, sklepach Zastawcy - drogeriach „Dayli Plus” (zgromadzone zarówno na półkach sklepowych jak i na zapleczach magazynowych tych sklepów).

W dniu 20 października Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie wpisał zastaw na wskazanym przedmiocie zabezpieczenia do rejestru zastawów pod pozycją numer 2420007.

Ww. przedmiot zabezpieczenia nie jest obciążany innym zastawem na rzecz osób trzecich.

Emitent w dniu 26 sierpnia 2014 roku zawarł z Kancelarią Radcy Prawnego Daniel Brodowski umowę o pełnienie funkcji administratora zastawu na ww. przedmiocie zabezpieczenia. Administrator Zastawu będzie wykonywał we własnym imieniu, ale na rachunek Obligatariuszy, prawa i obowiązki zastawnika wynikające z umowy zastawniczej i przepisów prawa.

Właścicielem wskazanych zapasów towarów handlowych, w tym produktów marek własnych Spółki, stanowiących zabezpieczenie Obligacji, jest Spółka.

Biegły dokonał wyceny wskazanego wyżej przedmiotu zabezpieczenia według stanu na 25 sierpnia 2014 r. na 8.606.673,84 zł. Wycena przedmiotu zabezpieczenia znajduje się w ostatniej części dokumentu informacyjnego – „Załączniki” (pkt. 8.5 niniejszego Dokumentu).

4.7. Szacunkowe dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji

Na dzień 30 czerwca 2014 r. wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania Spółki wynosiła łącznie 49.599.519,18 zł, zgodnie z poniższą tabelą:

	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA [ZŁ]	49 599 519,2
I.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	165 857,0
II.	Zobowiązania długoterminowe, w tym:	4 464 708,2
	inne zobowiązania finansowe	4 464 708,2
III.	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	44 328 322,3
	kredyty i pożyczki, w tym:	18 519 465,3
	inne zobowiązania finansowe	1 254 885,5
	z tytułu dostaw i usług w zł	21 556 147,5

	z tytułu podatku dochodowego	301 739,0
	inne	2 696 085,0
IV.	Fundusze specjalne	640 631,7

Emitent, do czasu całkowitego wykupu Obligacji, zamierza utrzymywać zadłużenie Spółki na poziomie bezpiecznym, adekwatnym do profilu prowadzonej działalności. Należy przy tym pamiętać, że w celu dalszego rozwoju sieci Spółka może zaciągać dodatkowe zobowiązania finansowe w celu pozyskania środków na pokrycie nakładów związanych z otwieraniem nowych sklepów. W 2015 roku Spółka planuje również emisję obligacji serii B o wartości 5 mln zł. Dodatkowo wraz z rozwojem sieci sklepów i zwiększaniem skali prowadzonej działalności, Spółka będzie również zwiększać wartość zobowiązań handlowych, utrzymując ich wysokość na poziomie adekwatnym do skali osiąganych przychodów. Przy podejmowaniu decyzji o zaciąganiu kolejnych zobowiązań finansowych Spółka będzie brała pod uwagę przede wszystkim możliwość obsłużenia swojego zadłużenia, tak by poziom zobowiązań odpowiadał wynikom osiąganym przez Spółkę.

4.8. Ogólne informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, oraz odesłanie do szczegółowych warunków ratingu określonych w informacjach dodatkowych

Nie dotyczy. Emitentowi ani emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym nie został przyznany rating.

4.9. Wskazanie oraz szczegółowe opisanie dodatkowych praw z tytułu posiadania dłużnych instrumentów finansowych

Obligatariuszom przysługuje opcja przedterminowego wykupu Obligacji na ich żądanie, która została szczegółowo opisana w pkt 4.4.1 niniejszego Dokumentu Informacyjnego

4.10. Ogólne informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem dłużnymi instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym

Zamieszczone w niniejszym Dokumencie Informacyjnym informacje mają charakter ogólny i nie stanowią pełnej, wiążącej i wystarczającej informacji o sposobie i trybie rozliczenia podatków z tytułu dochodów uzyskanych z Obligacji. Celem uzyskania bardziej szczegółowych i kompletnych informacji na temat podatków od dochodu uzyskiwanego z Obligacji należy skorzystać z porad osób i podmiotów uprawnionych do świadczenia usługi doradztwa podatkowego. Ze względu na obowiązujące uregulowania prawne, ustanawiające płatnikiem podatku domy maklerskie lub Obligatariuszy, Emitent nie bierze odpowiedzialności za pobór podatku.

4.10.1. Podatek od osób prawnych

Zasady opodatkowania dochodów osób prawnych reguluje Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2011 r., Nr 74, poz. 397, z późn. zm.) („Ustawa PDOP”). Dochody uzyskiwane przez osoby prawne z odsetek oraz dyskonta od papierów wartościowych oraz dochody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu na zasadach ogólnych. Zgodnie z art. 19 ust. 1 ww. ustawy stawka podatku wynosi 19% podstawy opodatkowania.

4.10.2. Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych

Dochody osiągane przez osoby prawne ze sprzedaży papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, czyli kwotą uzyskaną ze sprzedaży papierów wartościowych, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie papierów wartościowych. Dochód ze sprzedaży papierów wartościowych łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o PDOP, osoby prawne, które dokonały sprzedaży papierów wartościowych, zobowiązane są do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku. Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o PDOP.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o PDOP zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydanego przez właściwy organ administracji podatkowej.

4.10.3. Podatek od osób fizycznych

Zasady opodatkowania dochodów osób fizycznych reguluje Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku osobowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 51, poz. 307, z późn. zm.) („Ustawa PDOF”). Od uzyskanych dochodów z tytułu odsetek od Obligacji pobierany jest zryczałtowany podatek dochodowy w wysokości 19% (art. 30a ust. 1 pkt 2 ww. ustawy)

4.10.4. Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o PDOF). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności

gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o PDOP, jest:

- a) różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- b) różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 ust. pkt 1 lit. b Ustawy o obrocie, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,
- c) różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,
- d) różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f pkt 1 lub art. 23 ust. 1 pkt 38,
- e) różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e,

- osiągnięta w roku podatkowym.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o PDOP, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy o PDOP).

Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy o PDOP, zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobraenie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydanego przez właściwy organ administracji podatkowej.

4.10.5. Podatek dochodowy zagranicznych osób fizycznych i prawnych

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt. 1 Ustawy o PDOP podatek dochodowy z tytułu uzyskanych na terenie Rzeczypospolitej Polskiej przez osoby prawne, nie będące polskimi rezydentami podatkowymi,

dochodów od odsetek obligacji wynosi 20% przychodów. Zasady dokonywania płatności z tytułu podatku dochodowego dla ww. podmiotów określone są w art. 26 Ustawy o PDOP.

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 2. Ustawy o PDOP podatek dochodowy z tytułu uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez osoby fizyczne, nie będące polskimi rezydentami podatkowymi, dochodów z odsetek od obligacji wynosi 19% przychodów, jednakże zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o PDOP płatnicy pobierający podatek z tytułu odsetek od obligacji mogą zastosować stawkę podatku wynikającą z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo nie pobrać podatku w wypadku gdy zgodnie z taką umową jest to możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanych od podatnika certyfikatem rezydencji potwierdzającym, że miejsce rezydencji podatnika leży za granicą.

4.10.6. Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z Ustawą o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- a) w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- b) prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym. Stopień pokrewieństwa zostaje ustalony w oparciu o art. 14 Ustawy o podatku od spadków i darowizn. Ponadto zgodnie z art. 4a tej samej ustawy małżonek, zstępni, wstępni, pasierb, rodzeństwo, ojczym i macocha, zostali zwolnieni od przedmiotowego podatku. Zwolnienie to jest obwarowane jednak określonymi przepisami obowiązkami informacyjnymi.

Ponadto zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 105 Ustawy o PDOP wolny od podatku dochodowego jest dochód uzyskany ze zbycia akcji (udziałów) otrzymanych w drodze spadku albo darowizny – w części odpowiadającej kwocie zapłaconego podatku od spadków i darowizn.

W celu uzyskania szczegółowych informacji akcjonariusz powinien zasięgnąć porady doradcy podatkowego.

4.10.7. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie firmom inwestycyjnym i zagranicznym firmom inwestycyjnym, sprzedaż dokonywana za pośrednictwem firmy inwestycyjnej lub zagranicznej firmy inwestycyjnej, sprzedaż tych praw dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego, czyli dokonywanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie np. w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku Catalyst (art. 3 pkt 9 Ustawy o obrocie) oraz sprzedaż poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz

zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego, zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych.

W innych przypadkach zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt 1 wskazanej Ustawy, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych w terminie 14 dni od dokonania transakcji.

4.10.8. Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 Ordynacji podatkowej płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu - odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika.

Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo, jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

5. Dane o Emitencie

5.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z danymi teled adresowymi, identyfikatorem właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer właściwej identyfikacji podatkowej

Pełna nazwa: **Dayli Polska Sp. z o. o.**
 Adres siedziby: ul. Balicka 117, 30-149 Kraków
 Kraj siedziby: Rzeczpospolita Polska
 Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
 KRS: 0000435340
 REGON: 243060548
 NIP: 9542739930
 Tel.: (48) 12 261 64 00
 Fax: (48) 12 261 64 34
 Strona www: www.dayli.com.pl
 e-mail: sekretariat@dayli.com.pl

5.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta nie jest oznaczony.

5.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej, w szczególności na podstawie Kodeksu spółek handlowych i innych właściwych przepisów.

5.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru oraz w przypadku gdy emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Dayli Polska Sp. z o. o. została zarejestrowana w KRS w dniu 3 października 2012 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,

Utworzenie Emitenta nie wymagało uzyskania zezwolenia jakiegokolwiek organu.

Działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia w zakresie sprzedaży napojów alkoholowych dla poszczególnych placówek handlowych. W pozostałym zakresie działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga zezwoleń, powiadomień i koncesji.

5.5. Krótki opis historii Emitenta

1 sierpnia 2012	Przejęcie przez Tap09 Beteiligungs GmbH grupy Anton Schlecker GmbH razem z oddziałami lokalnymi, w tym również w Polsce – początek zmiany nazwy na Dayli
20 września 2012	Podpisanie przez Tap09 Beteiligungs GmbH i Hygienika SA umowy o zamiarze utworzenia wspólnego projektu – Dayli Polska
1 stycznia 2013	Wniesienie polskiego oddziału Anton Schlecker (159 sklepów) do niezależnej spółki Dayli Sp. z o. o.
21 lutego 2013	Zgoda UOKiK i nabycie 50% udziałów w Dayli Sp. z o. o. przez Hygienika SA oraz zmiana nazwy na Dayli Polska
24 grudnia 2013	Podpisanie umowy ws. nabycia przez Hygienika SA kolejnych udziałów w Dayli Polska Sp. z o.o. - przejęcie kontroli przez Hygienika
kwiecień 2014	Rozpoczęcie kampanii wizerunkowej Dayli z Agnieszką i Urszulą Radwańskimi
31 lipca 2014	Podwyższenie kapitału zakładowego Dayli Polska Sp. z o.o. do 8,3 mln zł
5 września 2014	Emisja obligacji serii A o wartości 5 mln zł
20 grudnia 2014	Podwyższenie kapitału zakładowego Dayli Polska Sp. z o.o. do 15,96 mln zł oraz nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym w eMarket Sp. z o. o.

5.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta oraz zasad ich tworzenia

Na dzień sporządzenia Dokumentu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 8.327.000,00 PLN i jest w pełni opłacony. Kapitał zakładowy jest podzielony na 166.556 udziałów o wartości nominalnej 50,0 zł każdy.

Zgodnie z bilansem Emitenta na dzień 30.06.2014 r. wartość kapitałów własnych Emitenta wynosiła 28.428.650,60 PLN.

Tab. Kapitały własne Emitenta (tys. PLN)

Kapitały własne	31.12.2013	30.06.2014
Kapitał podstawowy	100	100
Kapitał rezerwowy	51.089	51.089
Zysk / strata z lat ubiegłych	-25.855	-22.760
Razem	25.333	28.428

5.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego w Spółce nie występuje nieopłacony kapitał zakładowy.

5.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz termin wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji dających prawo pierwszeństwa do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji.

5.9. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Żadne instrumenty finansowe Emitenta nie były i nie są notowane na rynkach zorganizowanych.

W związku z instrumentami finansowymi Spółki nie były nigdy wystawiane kwity depozytowe.

5.10. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Emitent posiada jedną spółkę zależną:

Pełna nazwa:	eMarket Sp. z o. o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres siedziby:	ul. Powstańców Śląskich 54, 42-700 Lubliniec
Przedmiot działalności:	handel hurtowy artykułami FMCG (głównie produktami higienicznymi i chemii gospodarczej)
Udział Dayli:	Udział w kapitale zakładowym – 100% Udział w ogólnej liczbie głosów – 100%

Nabycie udziałów w eMarket Sp. z o.o. nastąpiło w dniu 20 grudnia 2014 roku. Nabycie nie zostało jeszcze zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Emitent wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Kerdos Group SA (dawniej Hygienika SA). Kerdos Group SA (dawniej Hygienika SA) na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego jest podmiotem dominującym wobec Emitenta i posiada 90% udziałów w kapitale podstawowym Emitenta, co odpowiada 90% głosów na Zgromadzeniach Wspólników Emitenta. Akcje Hygienika SA notowane są na rynku regulowanym GPW.

Podstawowe dane Kerdos Group SA (dawniej Hygienika SA):

Pełna nazwa:	Kerdos Group SA (dawniej Hygienika SA)
Adres siedziby:	ul. Powstańców Śląskich 54, 42-700 Lubliniec
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000435340
	Głównymi obszarami działalności Kerdos Group SA (dawniej Hygienika SA) są:
Przedmiot działalności:	• produkcja artykułów higieny dziecięcej, artykułów higieny dla kobiet oraz artykułów chemii gospodarczej • produkcja oraz handel hurtowy artykułami FMCG (głównie produktami higienicznymi i chemii gospodarczej) • handel detaliczny realizowany w oparciu o sieć drogerii Dayli
Strona www:	www.hygienika.pl
e-mail:	info@hygienika.pl

5.11. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne

5.11.1. Powiązania pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Brak jest powiązań

Powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Brak jest powiązań

5.11.2. Powiązania pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

Nie dotyczy. Emitent nie zawarł umowy z Autoryzowanym Doradcą.

5.12. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności

5.12.1. Opis działalności prowadzonej przez Emitenta

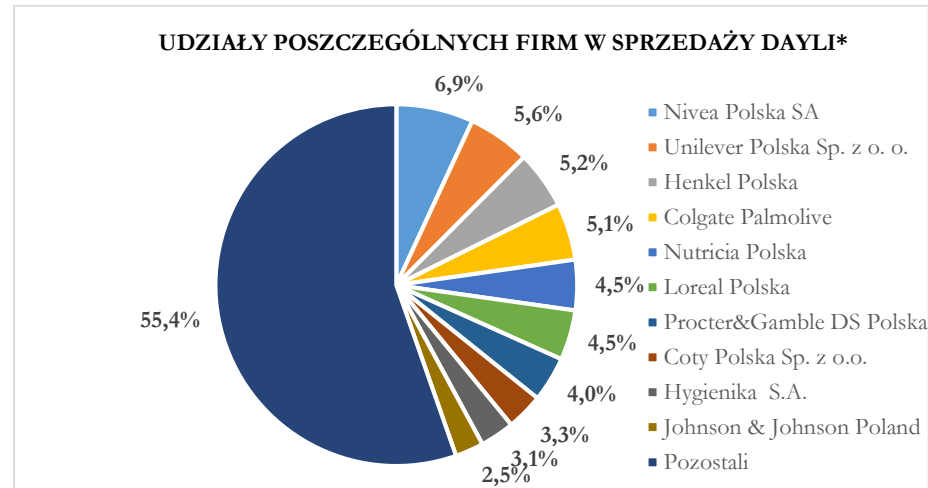
Emitent prowadzi w całej Polsce sieć 169 nowoczesnych drogerii pod marką Dayli Plus o łącznej powierzchni ok. 35,6 tys. m². Średnia powierzchnia sklepu wynosi 220 m².

Dayli Plus to koncept sklepów łączących drogerie i sklepy typu convenience, oferujących szeroką gamę kosmetyków pielęgnacyjnych, kolorowych i detergentów oraz podstawowe produkty spożywcze. Dodatkowo sieć Dayli Plus oferuje: doładowania do telefonów, usługi pocztowe i prasę. W niektórych sklepach klienci mogą zakupić także świeżo parzoną kawę, zagrać w Lotto oraz nabyć bilety komunikacji miejskiej. Sklepy Dayli Plus są odpowiedzią na zapotrzebowanie klientów, których sklepy wielkopowierzchniowe zniechęcają swoim rozmiarem i odległością. Drogerie Dayli Plus zlokalizowane są najczęściej blisko miejsca zamieszkania klientów i pozwalają na szybkie zakupy, bez ryzyka stania w kolejkach.

Drogerie Dayli to sklepy przyjazne klientowi, charakteryzujące się następującymi cechami:

- zachowanie zoptymalizowanego asortymentu drogerijnego
- wprowadzenie asortymentu spożywczego z grupy fast movers
- wprowadzenie podstawowych usług dodatkowych, tj. usługi pocztowe, Lotto i prasa
- szczególne otwarcie na producentów i dostawców krajowych
- bliskość codziennych potrzeb klienta

W swoich sklepach Spółka oferuje rozpoznawalne produkty higieniczne i kosmetyczne. Spółka współpracuje wyłącznie z firmami godnymi zaufania o rozpoznawalnych markach, takich jak: Nivea, Unilever, Colgate czy Henkel. Co ważne, Dayli posiada zdywersyfikowane portfolio dostawców. Dziesięciu największych dostawców posiada mniej niż 50% udziału w dostawach towarów.



*na bazie sprzedaży za I-V 2014

System dostaw sieci drogerii Dayli :

Spółka dysponuje magazynem centralnym, z którego realizowane są dostawy do poszczególnych sklepów na terenie całej Polski. Magazyn znajduje się w Piotrkowie Trybunalskim, bezpośrednio przy przecięciu autostrady A1 i drogi ekspresowej S8 oraz w okolicy autostrady A4. Lokalizacja w centralnej Polsce pozwala Spółce optymalizować logistykę towarów w ramach sieci i ułatwia szybką rotację zapasami.

Zdjęcia wybranych sklepów Dayli:



Produkty marek własnych:

Obecnie w swoich drogeriach Spółka udostępnia ok. 60 produktów marki własnej Dayli. Produkty te obejmują przede wszystkim asortyment taki jak: detergenty, pokarm dla zwierząt, pielęgnacja ciała, kosmetyki do kąpieli. Ze względu na wyższe marże generowane na tych produktach Spółka zamierza poszerzać ich asortyment. Produkty te produkowane są na zlecenie Spółki przez Markant Gruppe. Docelowo Spółka zakłada, że ok. 3 % sprzedaży generowana będzie przez produkty marek własnych.

Lokalizacje sklepów Dayli:

Drogerie Dayli zlokalizowane są w średnich i dużych miastach głównie na zachodzie i południu Polski. W najbliższych latach Spółka zakłada dynamiczny rozwój sieci. Ekspansja koncentrować się będzie na największych miastach, w szczególności będzie to Warszawa i Kraków. Sklepy własne mają być otwierane szczególnie w parkach handlowych i przy najbardziej ruchliwych ulicach. Średnie nakłady inwestycyjne na otwarcie nowego sklepu własnego to ok. 500 tys. zł, z czego 300 tys. zł przeznaczone

jest na urządzenia i wyposażenie, natomiast ok. 200 tys. zł na zatowarowanie sklepu. Nakłady Spółki na otwarcie sklepu w modelu franczyzowym są mniejsze i wynoszą ok. 300 tys. zł.

Obecnie Spółka posiada 169 sklepów. Strategia rozwoju Spółki zakłada, że na koniec 2015 r. będzie posiadała 220 sklepów, natomiast na koniec 2016 r. już 320 sklepów.

Mapa prezentująca sklepy Dayli:



5.12.2. Strategia Emitenta

Strategia rozwoju Spółki zakłada dynamiczny rozwój sieci w oparciu o sklepy własne jak i franczyzowe. Dodatkowo Spółka podejmuje poniższe działania w celu usprawnienia funkcjonowania i efektywności sieci:

- Rozwój programu lojalnościowego dla klientów – obecnie Dayli posiada ponad 106 tys. zarejestrowanych klientów.
- Wprowadzenie produktów marki własnej Dayli – obecnie jest to ok. 60 produktów, natomiast docelowo będzie to ok. 100.
- Kontynuacja strategii marketingowej budującej rozpoznawalność Dayli i nowa komunikacja merchandisingowa w sklepach
- Wdrożenie nowych elementów systemu sprzedażowego obejmujących: karty rabatowe w ramach programu lojalnościowego, sprzedaż sugerowaną, płatności mobilne, promocje na poszczególnych sklepach.
- Rozwój modelu franczyzowego, który jest mniej kapitałochłonny z punktu widzenia Spółki

- Uruchomienie na koniec września 2014 r. platformy e-commerce umożliwiającej zakupy przez internet.

5.12.3. Wybrane dane finansowe

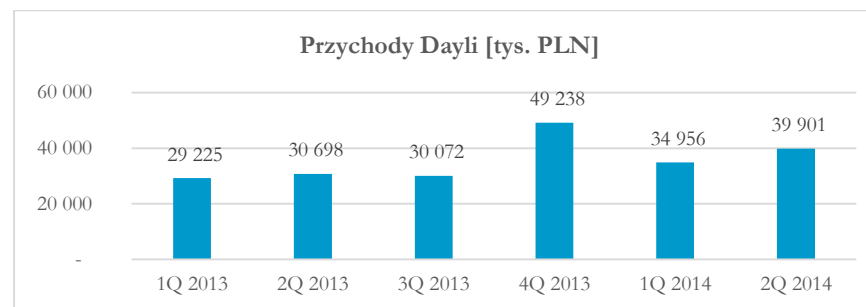
Rachunek wyników [tys. PLN]	2013	1Q 2014	1H 2014	3Q 2014
Przychody ze sprzedaży	139 233	35 206	74 857	119 284
Przychody ze sprzedaży towarów	117 339	28 602	55 181	98 420
Przychody ze sprzedaży usług	21 893	6 603	19 676	20 863
Koszty operacyjne	142 255	33 908	72 896	115 106
Wartość sprzedanych towarów	89 678	24 662	47 259	75 277
Zysk ze sprzedaży netto	-3 021	1 299	1 960	4 178
EBITDA	3 894	1 898	4 359	7 023
rentowność EBITDA	2,8%	5,4%	5,8%	5,9%
EBIT	2 197	1 568	3 406	5 608
Koszty finansowe	534	93	482	1 219
Zysk netto	1 303	1 331	3 095	4 352
rentowność zysku netto	0,9%	3,8%	4,1%	3,6%
Bilans [tys. PLN]	2013	1Q 2014	1H 2014	3Q 2014
Aktywa	72 427	75 719	78 028	87 324
Rzeczowe aktywa trwałe	9 978	10 587	12 573	12 227
Aktywa obrotowe	62 448	65 132	65 354	74 995
Zapasy	49 151	43 084	40 321	39 112
Należności handlowe	6 360	16 274	19 521	32 910
Środki pieniężne	3 520	4 211	2 731	278
Kapitały własne*	25 334	26 665	27 435	37 914
Zobowiązania i rezerwy	47 093	49 054	49 599	49 410
Zobowiązania długoterminowe	2 813	2 731	4 465	9 223
Obligacje	-	-	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	42 610	45 702	44 328	40 187
Kredyty bankowe	10 506	11 031	11 032	10 670
Pożyczki od właścicieli*	-	-	7 487	0
Zobowiązania handlowe	27 471	30 377	21 556	25 045

Źródło: Emitent

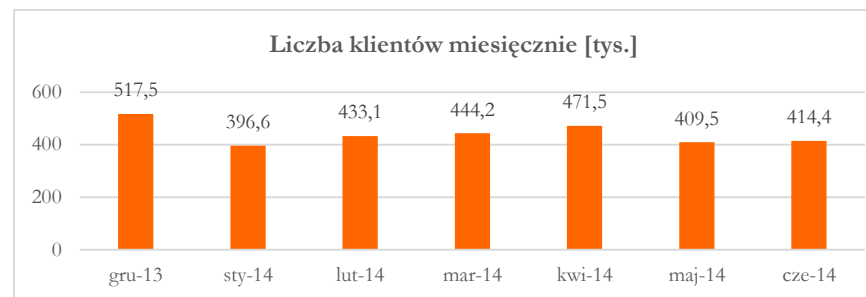
* w dniu 5 sierpnia 2014 roku pożyczki o wartości 7,48 mln zł od Kerdos Group SA (dawniej Hygienika SA) skonwertowane zostały na kapitał

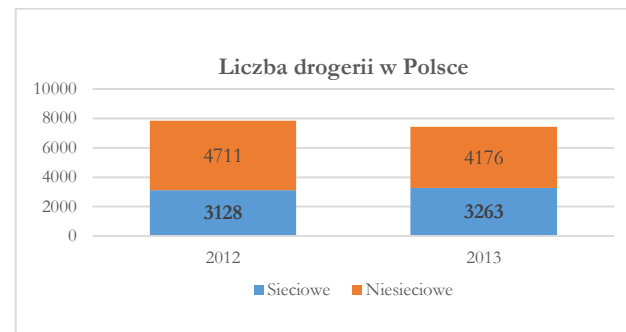
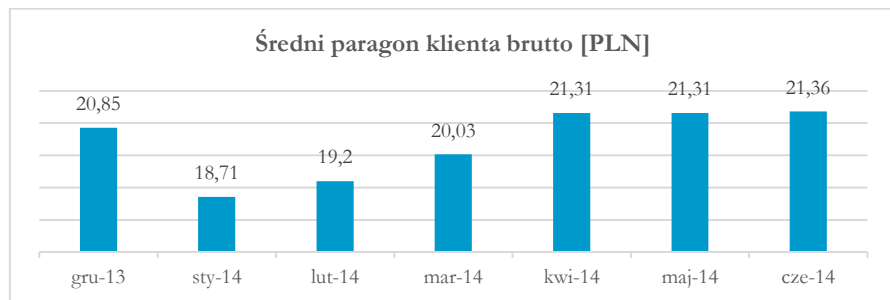
Spółka cały czas stara się poprawiać skalę i efektywność swojej sprzedaży. Przychody ze sprzedaży w I półroczu 2014 r. były wyższe o 25% w porównaniu do I półrocza 2013 r. Co ważne, IV kwartał ze względu na okres przedświąteczny wyróżnia się na najwyższymi obrotami.

Poniższy wykres przedstawia kwartalne przychody ze sprzedaży Spółki od początku 2013 r.



W pierwszym półroczu 2014 r. Spółka utrzymywała miesięczną liczbę klientów na poziomie 400-500 tys., jednocześnie znacząco zwiększając średnie wydatki klienta w trakcie wizyty w sklepie Dayli.





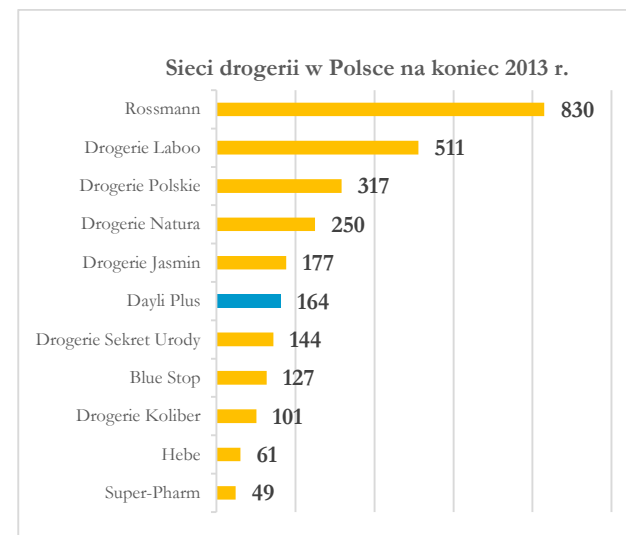
Źródło: PMR 2013

5.12.4 Otoczenie konkurencyjne

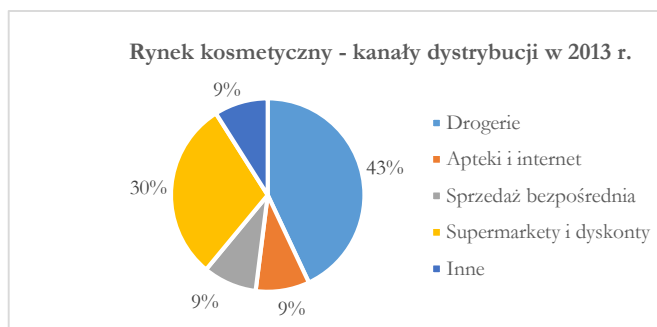
W 2013 r. rynek kosmetyczny w Polsce urosł o 2,2% osiągając wartość ok. 19,5 mld zł. W tym okresie łączna liczba drogerii w Polsce zmniejszyła się o 400 sklepów, przy czym liczba drogerii sieciowych zwiększyła się o 135 placówek, natomiast niezależnych drogerii zniknęło prawie 600. Świadczy to o postępującej konsolidacji rynku. Drogeriom niesieciowym coraz ciężiej będzie konkurować z sieciami drogerii takimi jak Dayli.

Zdecydowanym liderem rynku jest Rossmann, posiadający ok. 25% udziału w rynku (wg. sprzedaży). Dayli Plus plasuje się obecnie w pierwszej szóstce największych sieci drogerii pod względem liczby sklepów. W ocenie ekspertów rynkowych, pomimo rosnącej konkurencji, w Polsce jest miejsce na kolejne drogerie, tylko że w formie mniejszych sklepów. Ich rozwój odbywać się będzie kosztem lokalnym sklepów niesieciowych. Perspektywę konsolidacji rynku zamierzają wykorzystać m. in. Rossmann, Hebe i Dayli Polska, które planują dalszy dynamiczny rozwój swoich sieci.

Polacy najczęściej kupują kosmetyki w drogeriach, które odpowiadają za ok. 43% łącznej sprzedaży. Co ważne, w ostatnich latach zmieniają się preferencje konsumentów: rośnie udział w sprzedaży drogerii, dyskontów i sklepów internetowych, natomiast spadają przychody supermarketów i sprzedaży bezpośredniej (np. Avon).



Źródło: PMR 2013



Źródło: PMR 2013

5.13. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie

W dniu 20 grudnia 2014 roku Spółka nabyła od Kerdos Group S.A. 100% udziałów w eMarket spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublińcu. Nabyte udziały opłacone zostały poprzez wzajemne potrącenie wierzytelności przysługującej Dayli od Kerdos Group SA w związku z objęciem nowych udziałów wyemitowanych przez Dayli na mocy uchwały z dnia 20 grudnia 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, na mocy której kapitał zakładowy Spółki podwyższony został o kwotę 7.628.500 zł (siedem milionów sześćset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset złotych) do kwoty 15.956.300 zł (piętnaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych). Spółka nie dokonywała innych inwestycji krajowych ani zagranicznych.

5.14. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Wedle posiadanej wiedzy, wobec Emitenta nie były wszczęte postępowania upadłościowe, układowe ani likwidacyjne.

5.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wedle posiadanej wiedzy, wobec Emitenta nie toczą się obecnie postępowania ugodowe, arbitrażowe ani egzekucyjne.

5.16. Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

W chwili obecnej wobec Emitenta toczy się postępowanie sądowe z powództwa pracownika o zapłatę za pracę w godzinach nadliczbowych. Wartość przedmiotu sporu wynosi 141.318 zł.

5.17. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Na dzień 30 czerwca 2014 r. wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania Spółki wynosiła łącznie 49.599.519,18 zł, zgodnie z poniższą tabelą. Na sumę tę składały się zobowiązania długoterminowe o wartości 4.464.708,2 zł oraz zobowiązania krótkoterminowe o wartości 44.328.322,3 zł, z czego 21.556.147,5 zł stanowiły zobowiązania handlowe. Co ważne, w dniu 5 sierpnia 2014 roku pożyczki o

wartości 7,48 mln zł od Kerdos Group SA (dawniej Hygienika SA) skonwertowane zostały na kapitał, co znacząco obniżyło zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.

	30.06.2014	31.12.2014
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA [ZŁ]	49 599 519,2	55 958 083,6
I. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	165 857,0	257 091,0
II. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	4 464 708,2	10 799 008,3
inne zobowiązania finansowe	4 464 708,2	5 849 738,9
z tyt. emisji obligacji	0	4 949 269,4
III. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	44 328 322,3	44 221 096,9
kredyty i pożyczki	18 519 465,3	15 975 808,6
inne zobowiązania finansowe	1 254 885,5	1 676 618,2
z tytułu dostaw i usług w zł	21 556 147,5	24 054 245,5
z tytułu podatku dochodowego	301 739,0	1 225 260,1
inne	2 696 085,0	765 332,80
IV. Fundusze specjalne	640 631,7	523 831,70

Źródło: Emitent.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania Spółki wynosiła łącznie 55 958 083,6 zł, zgodnie z poniższą tabelą. Na sumę tę składały się zobowiązania długoterminowe o wartości 10 799 008,3 zł oraz zobowiązania krótkoterminowe o wartości 44 221 096,9 zł, z czego 24 054 245,5 zł stanowiły zobowiązania handlowe. Na dzień 30 czerwca 2014 r. Spółka posiadała kredyt obrotowy w ING Bank Śląski SA o wartości 11 mln zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2014 r. jego wartość wynosiła 15,97 mln zł.

5.18. Zobowiązania pozabilansowe Emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym

Spółka posiada zobowiązania pozabilansowe w postaci weksli in blanco będących zabezpieczeniem umów leasingowych. Na 30-06-2014 kwoty zabezpieczone wekslami wynosiły:

I.p	umowa	okres umowy	przedmiot umowy	wartość umowy netto	saldo na dzień 30-06-2014	sposób zabezpieczenia
1	SG EQUIPMENT Leasing Polska Sp. z o.o. - UM.NR.43876	12-2013 DO 12-2018	REGAŁY	3 500 000,26	3 179 615,97	weksel

2	SG EQUIPMENT Leasing Polska Sp. z o.o. UM.NR.45417, 45419, 45421, 44687 - 44692	04-03-2014 - 05-02-2017	SAMOCODY - 9 SZT.	519 268,26	459 977,66	weksel
3	ING Leas (Polska) Sp. z o.o. UM.NR.5032 08-6X-0	11.06.2014 - 10-06-2019	WYPOSAŻENIE SKLEPÓW (REGAŁY I MEBLE SKLEPOWE)	2 600 000,00	2 080 000,00	weksel

Z tego kwota 1.254.885,45 zł jest zobowiązaniem krótkoterminowym (okres realizacji do 1 roku), a kwota 4.464.708,18 zł to zobowiązanie długoterminowe o okresie spłaty od 1 roku do 5 lat.

5.19. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym

Wyniki Spółki za 2013 r. uwzględniają rozwiązanie odpisu na braki magazynowe. Odpis ten w kwocie 6.500 tys. zł obciążał wyniki Spółki w 2012 r. z uwagi na nieprzeprowadzenie inwentaryzacji zapasów w 2012 r.

W okresie od 01-01-2014 do 30-06-2014 zostały rozwiązane rezerwy na przewidywane koszty roszczeń pracowniczych z tytułu nadgodzin na kwotę 1.221.104,21 zł, do dnia 30-06-2014 faktycznie wypłacone kwoty z tytułu roszczeń pracowniczych wyniosły . Poza wskazanymi okolicznościami Emitent nie dostrzega innych nietypowych okoliczności lub zdarzeń mających wpływ na jego wyniki finansowe, za okres objęty zamieszczonymi sprawozdaniami finansowymi.

5.20. Informacja o wszelkich istotnych zmianach w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego Grupy Kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu zamieszczonych w Dokumencie Informacyjnym sprawozdań finansowych

- a) W dniu 30 lipca 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, na mocy której kapitał zakładowy Spółki podwyższony został o 8.227.800 zł do kwoty 8.327.800 zł. Udziały obejmowane przez Kerdos Group SA (dawniej Hygienika SA) opłacone zostały poprzez wzajemne potrącenie

wierzytelności w związku z tym pożyczki o wartości 7,48 mln zł od Kerdos Group SA (dawniej Hygienika SA) skonwertowane zostały na kapitał.

- b) W dniu 20 grudnia 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, na mocy której kapitał zakładowy Spółki podwyższony został o kwotę 7.628.500 zł (siedem milionów sześćset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset złotych) do kwoty 15.956.300 zł (piętnaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych). Udziały obejmowane przez Kerdos Group SA (dawniej Hygienika SA) opłacone zostały poprzez wzajemne potrącenie wierzytelności przysługującej Kerdos Group SA w związku z nabyciem od Kerdos Group S.A. 100% udziałów w eMarket spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublińcu. W dniu 2 lutego 2015 r. właściwy sąd zarejestrował podwyższenie kapitału.
- c) Dnia 6 stycznia 2015 roku KERDOS GROUP S.A. zawarła z BB Royal Holding S.A (dalej BBRH) oraz MEZZO CAPITAL Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000031463) umowę inwestycyjną wraz z porozumieniem wspólników. Na mocy porozumienia jego strony uzgodniły, że Kerdos i BBRH w terminie nie późniejszym niż 31 marca 2015 roku odbędą Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Dayli Polska Sp. z o. o, na którym podejmą uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Dayli o kwotę w wysokości 7.200.000 (siedem milionów dwieście tysięcy) zł z kwoty 15.956.300 (piętnaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta) zł do kwoty 23.156.300 (dwadzieścia trzy miliony sto pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta) zł poprzez utworzenie 144.000 (sto czterdzieści cztery tysiące) nowych udziałów, o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) zł każdy udział (dalej Nowe Udziały).

W ramach porozumienia strony potwierdziły, że w wyniku dokonanego podwyższenia i jego rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy kapitał zakładowy Dayli Polska Sp. z o. o, wynosić będzie 23.156.300 (dwadzieścia trzy miliony sto pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta) zł i dzielić się będzie na 463.126 (czterysta sześćdziesiąt trzy tysiące sto dwadzieścia sześć) udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) zł każdy udział, przy czym:

KERDOS GROUP S.A. będzie posiadać 300.813 (trzysta tysięcy osiemset trzynaście) udziałów w kapitale zakładowym Spółki (tj. 64,95 (sześćdziesiąt cztery 95/100) %),

BB Royal Holding S.A. będzie posiadać 46.313 (czterdzieści sześć tysięcy trzysta trzynaście) udziałów w kapitale zakładowym Spółki (tj. 10 (dziesięć) %),

MEZZO CAPITAL Sp. z o.o. będzie posiadać 116.000 (sto szesnaście tysięcy) udziałów w kapitale zakładowym Spółki (tj. 25,05 (dwadzieścia pięć 5/100) %).

Dnia 25 lutego 2015 roku Kerdos zawarła z BB Royal Holding S.A. z siedzibą w Luksemburgu oraz MEZZO CAPITAL Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie porozumienie o rozwiązaniu umowy inwestycyjnej wraz z porozumieniem wspólników spółki Dayli Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zawartej dnia 7 stycznia 2015 r..

Na mocy Porozumienia z dnia 25 lutego 2015 roku postanowiono rozwiązać Umowę w szczególności z powodu przedłużających się procesów związanych z zapewnieniem jej sfinansowania.

- d) Rada nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie odwołania z dniem 26 stycznia 2015 r. ze skutkiem na koniec dnia ze składu zarządu Dayli w tym pełnionej funkcji prezesa zarządu

Dayli – Pana Kamila Kliniewskiego. Jednocześnie rada nadzorcza Dayli podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 27 stycznia 2015 r. ze skutkiem na początek tego dnia do Zarządu Dayli Pani Anny Wierzbickiej, powierzając jej funkcję Prezesa Zarządu.

- e) W dniu 13 marca 2015 r. Emitent zawarł z KERDOS GROUP S.A. umowę pożyczki, na mocy której KERDOS GROUP S.A. zobowiązał się udzielić pożyczki pieniężnej w wysokości 1.180.000,00 na rzecz Emitenta, zaś Emitent zobowiązał się do zwrotu udzielonej pożyczki w terminie do dnia 30 maja 2015 roku. Stopa procentowa, wg której naliczane będą odsetki wynosi: 7 % liczone w stosunku rocznym. Pozostałe zapisy umowy nie odbiegają od standardowych postanowień w tego typu umowach.
- f) W dniu 17 marca 2015 r. Emitent zawarł z KERDOS GROUP S.A. umowę pożyczki, na mocy której KERDOS GROUP S.A. zobowiązał się udzielić pożyczki pieniężnej w wysokości 4.500.000,00 na rzecz Emitenta, zaś Emitent zobowiązał się do zwrotu udzielonej pożyczki w terminie do dnia 30 maja 2015 roku. Stopa procentowa, wg której naliczane będą odsetki wynosi: 7 % liczone w stosunku rocznym. Pozostałe zapisy umowy nie odbiegają od standardowych postanowień w tego typu umowach.
- g) W dniu 25 marca 2015 roku Spółka została poinformowana, iż dnia 25 lutego 2015 roku wspólnik BB Royal Holding S.A. zawarła ze wspólnikiem KERDOS GROUP S.A. umowę sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w Dayli Polska Sp. z o.o. (10%) pod warunkiem zawieszającym w postaci zapłaty umówionej ceny. Spełnienie warunku zawartego w umowie nastąpiło w dniu 23 marca 2015 roku. Po zrealizowaniu przedmiotowej transakcji KERDOS GROUP S.A. jest jedynym wspólnikiem Dayli Polska Sp. z o.o. uprawnionym do 100 (sto) % udziałów w kapitale zakładowym Dayli Polska Sp. z o.o.
- h) W dniu 23 marca 2015 r. Emitent zawarł z KERDOS GROUP S.A. umowę pożyczki, na mocy której KERDOS GROUP S.A. zobowiązał się udzielić pożyczki pieniężnej w wysokości 4.320.000,00 na rzecz Emitenta, zaś Emitent zobowiązał się do zwrotu udzielonej pożyczki w terminie do dnia 31 maja 2015 roku. Stopa procentowa, wg której naliczane będą odsetki wynosi: 7 % liczone w stosunku rocznym.
- Pozostałe zapisy umowy nie odbiegają od standardowych postanowień w tego typu umowach.
- i) W dniu 7 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 13.200.000 zł (trzynaście milionów dwieście tysięcy złotych), z kwoty 15.956.300 zł (piętnaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych) do kwoty 29.156.300 zł (dwadzieścia dziewięć milionów sto pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych). Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa powyżej, następuje poprzez utworzenie 264.000 (dwustu sześćdziesięciu czterech tysięcy) nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały objął dotychczasowy Wspólnik Spółki - tj. spółka pod

firma: „Kerdos Group” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Uchwała wejdzie w życie z mocą obowiązującą od momentu jej zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym.

- j) W dniu 7 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę w sprawie likwidacji Rady Nadzorczej. Uchwała wejdzie w życie z mocą obowiązującą od momentu jej zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Poza wskazanymi zmianami Emitent nie dostrzega innych istotnych zmian w jego sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej, które powstały po sporządzeniu zamieszczonych sprawozdań finansowych.

5.21. Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta

5.21.1. Zarząd Emitenta

Zgodnie z § 15 Umowy Emitenta Zarząd składa się z 1 do 3 członków, powoływanych na wspólną 5-letnią kadencję.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Zarząd Emitenta jest dwuosobowy i w jego skład wchodzi:

Pani Anna Wierzbicka - Prezes Zarządu

Pani Jagna Stanecka – Członek Zarządu

Pani Anna Wierzbicka – Prezes Zarządu Emitenta

Termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana:

27 styczeń 2020

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego:

wykształcenie:

2008 Uniwersytet Warszawski – dyplom ukończenia studiów podyplomowych, specjalność: psychologia reklamy

2007 Uniwersytet Warszawski - International Business Program - wykładowy język angielski, dyplom ukończenia studiów magisterskich specjalność: zarządzanie międzynarodowe

2007 Hochschule der Medien Stuttgart - stypendium Socrates-Erasmus, specjalność: media, komunikacja

Doświadczenie zawodowe:

12.2014 – nadal prezes zarządu Emarket Sp. z o.o.

08.2013 – 01.2015 Dyrektor Generalny, Dayli Polska Sp. z o.o., Prokurent

2012-2014 Zasiadanie w zarządzie spółek zależnych Hygienika S.A. – Mr House Europe S.A., Poopeys Deutschland GmbH

09.2012 - 08.2013 Dyrektor ds. Rozwoju, Hygienika S.A.

10.2010 - 08.2012 Commercial & Marketing Manager Football, Warner Bros. Consumer Products

12.2009 - 09.2010 Category Manager, Plus Licens Poland – agencja licencyjna www.pluslicens.com

02.2008 – 11.2009 Account Executive, McCann Erickson

08.2007-01.2008 Junior Account Executive, McCann Erickson

Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:

Prezes Zarządu Emarket Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem:

Prezes Zarządu Emarket Sp. z o.o. – nadal

Prezes Zarządu Hygienika Dystrybucja Spółka Akcyjna (dawniej Mr House Europe S.A.)

Prezes Zarządu Poopeys Deutschland GmbH

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

brak

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

brak

Informacje czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

brak

Informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

nie figuruje

Pani Jagna Stanecka – Członek Zarządu Emitenta

Termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana:

26 stycznia 2020

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego:

Wykształcenie:

1994 – 1997: Akademia Ekonomiczna, Kraków

Wydział: Zarządzanie; Specjalizacja: Rachunkowość

1992 – 1994: UMSC, Lublin

Wydział: Ekonomia

Doświadczenie zawodowe:

03.2015 – nadal: Dayli Polska Sp. z o.o., Kraków

Dyrektor Finansowy, Członek Zarządu

Dyrektor Finansowy – Członek Zarządu w Agri Plus Sp. z o.o. Oddział Paszowy w Poznaniu, (10.2013 – 02.2015)

Dyrektor Finansowy w Animex Foods Sp. z o.o. SKA, Kraków (03.2010 – 02.2015)

Członek Zarządu w Euro Comfort Ltd. Sp. z o. o., Kraków (03.2010 - 03.2012)

Dyrektor ds. Kontrolingu w Animex Sp. z o.o., Warszawa (09.2004 – 02.2010)

Koordynator ds. Konsolidacji w Animex Sp. z o.o., Warszawa (12.2001 – 08.2004)

09.1998 - 10.2001: Artur Andersen Sp. z o.o., Warszawa

Starszy Konsultant – Audyt i Doradztwo Biznesowe

Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:

nie wykonuje innej istotnej działalności

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcję w organach lub jest nadal wspólnikiem:

– Członek Zarządu Kerdos Group S.A. (03.2015 – nadal)

– Członek Zarządu w Agri Plus Sp. z o.o. (10.2013 – 02.2015)

- Członek Zarządu w Euro Comfort Ltd. Sp. z o. o. (03.2010 - 03.2012)

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

brak

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcję członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

brak

Informacje czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

brak

Informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

nie figuruje

5.21.2. Rada Nadzorcza Emitenta

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, zgodnie z § 16 Umowy Spółki, Rada Nadzorcza składa się z 3 członków. W dniu 7 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę w sprawie likwidacji Rady Nadzorczej. Uchwała wejdzie w życie z mocą obowiązującą od momentu jej zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym, zatem od tego momentu Spółka nie będzie posiadała Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego skład Rady Nadzorczej Emitenta jest następujący:

1. Pani Monika Maria Jaczewska - członek Rady Nadzorczej
2. Pan Wojciech Słomka - członek Rady Nadzorczej
3. Pan Łukasz Warmiński - przewodniczący Rady Nadzorczej

Pani Monika Maria Jaczewska – członek Rady Nadzorczej Emitenta

Termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana:

Z dniem odbycia zgromadzenia wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2014 rok. Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego:

Pani Monika Jaczewska wykonuje zawód adwokata w ramach indywidualnej kancelarii adwokackiej w Warszawie (Kancelaria Adwokacka Monika Jaczewska).

Pani Monika Jaczewska posiada wykształcenie prawnicze: w roku 2004 uzyskała tytuł magistra prawa. W roku 2009 ukończyła aplikację adwokacką. W grudniu 2004 roku została absolwentką Centrum Prawa Angielskiego i Europejskiego, prowadzonego przez Uniwersytet Cambridge przy Uniwersytecie Warszawskim. Od roku 2010 jest wpisana na listę adwokatów prowadzoną przez Okręgową Radę Adwokacką w Warszawie.

Przebieg kariery zawodowej pani Moniki Jaczewskiej:

- | | |
|--------------|--|
| 2012 – nadal | Członek Rady Nadzorczej „Kerdos Group” S.A. |
| 2010 – nadal | adwokat prowadzący indywidualną kancelarię adwokacką |
| 2013 – nadal | Członek Rady Nadzorczej Dayli Polska Sp. z o.o. |
| 2006 – 2009 | aplikant adwokacki przy Okręgowej Radzie Adwokackiej w Warszawie |
| 2004 – 2010 | praca w Kancelarii Prawniczej Monika Branicka – Warska, Krzysztof Warski
Adwokaci i Radcowie Prawni Spółka Partnerska |

2003 praca w Kancelarii Prawniczej "Waraksa i Partnerzy. Radcowie Prawni" Spółka Partnerska;
2002 – 2003 praca społeczna w Klinice Prawa przy Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego.

Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:

Pani Monika Jaczewska nie prowadzi podstawowej działalności wykonywanej poza Emitentem, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem:

2012 – nadal Członek Rady Nadzorczej „Kerdos Group” S.A.
2013 – nadal Członek Rady Nadzorczej Dayli Polska Sp. z o.o.

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Pani Monika Jaczewska nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

Pani Monika Jaczewska w ciągu ostatnich pięciu lat nie pełniła funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub były kierowane przez zarząd komisyjny.

Informacje czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Oprócz wskazanych wyżej, Pani Monika Jaczewska nie jest członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej, jak również nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej.

Informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Pani Monika Jaczewska nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Wojciech Słomka – członek Rady Nadzorczej Emitenta

Termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana:

Z dniem odbycia zgromadzenia wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2015 rok.

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego:

Pan Wojciech Słomka jest doradcą podatkowym (nr wpisu 12001) oraz radcą prawnym (nr wpisu WA-9206).
Wojciech Słomka posiada wykształcenie prawnicze. W roku 2005 uzyskał tytuł magistra prawa na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Jagiellońskiego.
Przebieg kariery zawodowej:

Radca Prawny
Kancelaria Radcy Prawnego Wojciech Słomka
Maj 2013 r. – do dziś

Tax Manager
GALT Tax Sp. z o.o.
Sierpień 2013 r. – do dziś

Supervisor
KPMG Tax M. Michna Sp. k.
Lipiec 2006 r. – lipiec 2013 r.

Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:

Pan Wojciech Słomka nie prowadzi podstawowej działalności wykonywanej poza Emitentem, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem:

Styczeń 2014 r. – nadal Członek Rady Nadzorczej Dayli Polska Sp. z o.o.

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co

najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Pan Wojciech Słomka nie został skazany za przestępstwa oszustwa oraz nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

Pan Wojciech Słomka w ciągu ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub były kierowane przez zarząd komisyjny.

Informacje czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Oprócz wskazanej wyżej funkcji, Pan Wojciech Słomka nie jest członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej, jak również nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej.

Informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Pan Wojciech Słomka nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacanych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Łukasz Warmiński – przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta

Termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana:

Z dniem odbycia zgromadzenia współników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2015 rok.

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego:

Pan Łukasz Warmiński jest doradcą podatkowym oraz radcą prawnym. Łukasz Warmiński posiada wykształcenie prawnicze i ekonomiczne. W roku 2004 uzyskał tytuł magistra prawa na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego a w 2007 ukończył studia podyplomowe w Szkole Głównej Handlowej. Przebieg kariery zawodowej Pana Łukasza Warmińskiego
Radca Prawny
Łukasz Warmiński Kancelaria Radcy Prawnego

Maj 2013 – do dziś,

Członek zarządu, Doradca podatkowy
GALT TAX Sp. z o.o. - Czerwiec 2010 – do dziś,

Tax Manager
Immofinanz AG (Constantia Management Polska current: Immofinanz Services Poland)
Lipiec 2008 – Czerwiec 2010
(Constantia Management Polska obecnie: Immofinanz Services Poland).

Supervisor
KPMG Tax M. Michna Sp. k
czerwiec 2007 – czerwiec 2008

Consultant
PWC sp. zo.o.
Luty 2004 – czerwiec 2007

Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:

Pan Łukasz Warmiński nie prowadzi podstawowej działalności wykonywanej poza Emitentem, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem:

Styczeń 2014 – nadal - Prezes Rady Nadzorczej Dayli Polska Sp. z o.o.
Czerwiec 2010 – nadal - współnik i członek zarządu GALT TAX Sp. z o.o.
Grudzień 2013 – nadal - współnik i członek zarządu Friz sp. z o.o.
Grudzień 2013 – Grudzień 2014 - współnik Trinity Limited Partnerships SPV 35 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Ska
Sierpień 2010 – listopad 2011 – współnik i członek zarządu GALT ACCOUNTING Sp. z o.o.

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Pan Łukasz Warmiński nie został skazany za przestępstwa oszustwa oraz nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcję członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

Pan Łukasz Warmiński w ciągu ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub były kierowane przez zarząd komisaryczny.

Informacje czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Oprócz wskazanych wyżej, Pani Pan Łukasz Warmiński nie jest członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej, jak również nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej.

Informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Pan Łukasz Warmiński nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacanych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

5.22. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego struktura udziałowców Emitenta przedstawia się następująco:

Udziałowiec	Liczba udziałów	Liczba głosów	Udział w kapitale podstawowym	Udział w głosach na ZW
Kerdos Group SA(dawniej Hygienika SA)	319 126	319 126	100,00 %	100,00 %
Razem	319 126	319 126	100%	100%

W dniu 2 lutego 2015 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał wpisu do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na 58 416 udziałach Dayli Polska Sp. z o. o. należących do Kerdos Group SA. Zastaw ten do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 23 803 200 zł zabezpiecza obligacje serii I o wartości nominalnej 13,224 mln zł wyemitowane przez Kerdos Group SA

W dniu 24 marca 2015 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał wpisu do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na 82 696 (osiemdziesiąt dwa tysiące sześćset dziewięćdziesiąt sześć) udziałach Dayli Polska Sp. z o. o. należących do Kerdos Group SA. Zastaw ten do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 17 964 000 (siedemnaście milionów dziewięćset sześćdziesiąt cztery tysiące) zł zabezpiecza obligacje serii J o wartości nominalnej 9,98 mln zł wyemitowane przez Kerdos Group SA

W dniu 7 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 13.200.000 zł (trzynaście milionów dwieście tysięcy złotych), z kwoty 15.956.300 zł (piętnaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych) do kwoty 29.156.300 zł (dwadzieścia dziewięć milionów sto pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych). Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa powyżej, następuje poprzez utworzenie 264.000 (dwustu sześćdziesięciu czterech tysięcy) nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały objął dotychczasowy Wspólnik Spółki - tj. spółka pod firmą: „Kerdos Group” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Uchwała wejdzie w życie z mocą obowiązującą od momentu jej zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym.

6. Sprawozdania finansowe

6.1. Opinia biegłego rewidenta wraz z raportem z badania sprawozdania finansowego za 2013 rok Emitenta



**DAYLI POLSKA
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
W KRAKOWIE**

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

KATOWICE, MARZEC 2014 ROK



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
DAYLY POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Daily Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, na które składa się:

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą
- 3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości **72.427.503,29 złotych,**
- 4/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1.302.971,18 złotych,**
- 5/ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **1.302.971,18 złotych,**
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia. **163.977,38 złotych,**

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

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku poz. 330, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadać i wyrazić opinie o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego 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.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.



Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityk) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – 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.

Przebieg inwentaryzacji budzi zastrzeżenia, co do właściwego rozgraniczenia w czasie dostaw oraz stanów na datę przeprowadzenia spisu towarów dokonywanego w poszczególnych placówkach w różnych terminach, w tym dokonywanych faktycznie w okresie późniejszym niż data spisu, oraz co do składu osobowego części zespołów spisowych. W ramach procedury weryfikacyjnej przeprowadzono obserwację spisu z natury w wybranych jednostkach. Ze względu na ilość i wartość zapasów towarów przeprowadzenie procedur zastępczych nie było możliwe. Ustalenia poczynione w wyniku przeprowadzonych procedur nie stanowią wystarczającej podstawy dla potwierdzenia istnienia zapasów. Wartość zapasów na dzień 31 grudnia 2013 roku stanowi 67,9% aktywów spółki.

Biorąc pod uwagę powyższe, istnieje ryzyko, że rzeczywista wartość zapasów może istotnie odbiegać od wartości pozycji wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Zwracamy również uwagę, że w sprawozdaniu finansowym za 2012 rok zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki z dnia 14 lutego 2014 roku utworzono odpis aktualizujący w kwocie 6.500 tys. złotych na braki magazynowe z uwagi na nieprzeprowadzenie inwentaryzacji w 2012 roku. Zarząd jednostki nie przedstawił wiarygodnych szacunków stanowiących podstawę ustalenia tego odpisu. W badanym okresie rozwiano ten odpis, co wpłynęło na wynik finansowy roku 2013.

W sprawozdaniu finansowym za 2012 rok jednostka utworzyła rezerwę na roszczenia pracownicze dotyczące między innymi wypłat za pracę w godzinach nadliczbowych za lata 2011 i 2012. Kwota ujętej w sprawozdaniu finansowym rezerwy z tego tytułu wynosi 1.150 tys. złotych. Zarząd jednostki nie przedstawił wiarygodnych szacunków stanowiących podstawę utworzenia rezerwy, w związku z czym nie jest możliwe ustalenie prawidłowej wartości tej rezerwy.

Bernat



Naszym zdaniem, z wyjątkiem powyższych zastrzeżeń zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy jednostki.

Nie zgłaszając innych, niż wyżej wymienione, zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że zgodnie z art. 53 ust.1 ustawy o rachunkowości roczne sprawozdanie finansowe jednostki podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający, nie później niż 6 miesięcy od dnia bilansowego. Sprawozdanie finansowe za rok 2012 nie zostało dotychczas zatwierdzone, w związku z powyższym zgodnie z zapisami ustawy o rachunkowości może jeszcze ulegać zmianom.

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.

Kluczowy biegły rewident:

Bernat
Bernarda Wanat
wpisana do rejestru biegłych rewidentów
pod nr 8016

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695

Katowice, dnia 16 marca 2014 roku



Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 17 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części		Strona
I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	2
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	8
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12

Wanet

1



I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

DAYLI POLSKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została utworzona aktem notarialnym z dnia 20 września 2012 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Krakowie (30-149), przy ulicy Balickiej nr 117.

Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000435340**.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny **REGON 243060548** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej **NIP 9542739930**.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o umowę Spółki.

Według umowy przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy wynosił 100 tys. złotych i dzielił się na 2.000 sztuk udziałów o wartości nominalnej 50 złotych każdy.

W ciągu roku obrotowego oraz po dniu bilansowym wystąpiły niżej opisane zmiany kapitału podstawowego.

- W dniu 31 grudnia 2012 roku Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 95 tys. złotych, to jest z 5 tys. złotych do 100 tys. złotych przez utworzenie 1.900 nowych udziałów o wartości 50 złotych każdy. Wszystkie nowe udziały zostały objęte powyżej ich wartości nominalnej przez TAP Dayli Vertriebs GmbH i pokryte w całości wkładem niepieniężnym w postaci przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ k.c. prowadzonego w ramach oddziału zagranicznego przedsiębiorcy pod firmą: Anton Schlecker Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oddział w Polsce o łącznej wartości 51.184 tys. złotych, która to wartość w części przekraczającej kwotę podwyższonego kapitału zakładowego została przeznaczona na kapitał zapasowy.
- Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach z dnia 4 lutego 2013 roku wpisano podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 5 tys. złotych do kwoty 100 tys. złotych.

Wanet

2



- W dniu 28 lutego 2013 roku udziałowiec spółki firma TAP Dayli Vertriebs GmbH sprzedała 50% udziałów Dayli Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, firmie Hygienika Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublińcu, przy ul. Powstańców Śląskich 54, zarejestrowanej w KRS pod numerem 0000128922.
- Dnia 24 grudnia 2013 roku pomiędzy Spółką Hygienika S.A., a BB Royal Holding S.A., spółką prawa luksemburskiego z siedzibą w Luksemburgu została zawarta umowa dotycząca nabycia przez Spółkę Hygienika S.A. 1.000 udziałów o wartości nominalnej 50 złotych każdy, stanowiących 50% ogółu udziałów w kapitale zakładowym Dayli Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

BB Royal Holding S.A., nabyła wcześniej od TAP Dayli Vertriebs GmbH z siedzibą w Pucking (Republika Austrii) 1.000 udziałów, stanowiących 50% ogółu udziałów w kapitale zakładowym Dayli Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Wymienioną wyżej umowę z dnia 24 grudnia 2013 roku zawarto pod warunkiem zawieszającym w postaci wyrażenia przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zgody na nabycie udziałów przez Hygienika Spółka Akcyjna.

- W dniu 12 lutego 2014 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (dalej UOKiK) wydał Decyzję Nr DKK - 17/2014 na mocy której Prezes UOKiK wydał zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu przez Hygienika Spółka Akcyjna, Dayli Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Do dnia wydania opinii opisana wyżej zmiana Udziałowca Spółki nie została zarejestrowana w krajowym rejestrze sądowym.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Udziałowiec	Ilość posiadanych udziałów	Ilość posiadanych głosów	Wartość nominalna posiadanych udziałów (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Hygienika S.A.	1.000	1.000	50.000	50,0
BB Royal Holding S.A.	1.000	1.000	50.000	50,0
Razem	2.000	2.000	100.000	100,0

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2013 roku wynosił 25.334 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 1.303 tys. złotych.

Badana jednostka wchodzi w skład grupy kapitałowej Hygienika.



Jednostką dominującą jest Hygienika S.A. z siedzibą w Lublińcu, przy ul. Powstańców Śląskich 54, która na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku posiadała 50% udziałów w kapitale podstawowym badanej jednostki.

Zgodnie z umową Spółki organami jednostki są Zgromadzenie Wspólników, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Kamil Kliniewski.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- Pan Rudolf Haberleitner został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 20 września 2012 roku.
- Dnia 28 lutego 2013 roku Pan Rudolf Haberleitner został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu.
- Pan Kamil Kliniewski został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 28 lutego 2013 roku.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Łukasz Warmański,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Wojciech Słomka,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Monika Jaczewska.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Pani Bernadeta Mikos, Pan Marcin Kropka oraz Pan Tomasz Łukasik zostali powołani do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej z dniem 24 września 2012 roku.
- Pani Bernadeta Mikos, Pan Marcin Kropka oraz Pan Tomasz Łukasik złożyli rezygnację z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej w dniu 20 grudnia 2012 roku.
- Pan Bernd Haberleitner, Pan Manfred Hasenöhl oraz Pan Franz Guggenberger zostali powołani do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 8 stycznia 2013 roku.
- Dnia 28 lutego 2013 roku Pan Bernd Haberleitner został odwołany ze składu Rady Nadzorczej.
- Dnia 28 lutego 2013 roku Pan Manfred Hasenöhl został odwołany ze składu Rady Nadzorczej.



- Pan Rudolf Haberleitner został powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 1 marca 2013 roku.
- Pani Monika Jaczewska została powołana do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 1 marca 2013 roku.
- Dnia 13 stycznia 2014 roku Pan Franz Guggenberger został odwołany ze składu Rady Nadzorczej.
- Dnia 13 stycznia 2014 roku Pan Rudolf Haberleitner został odwołany ze składu Rady Nadzorczej.
- Pan Wojciech Słomka został powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 16 stycznia 2014 roku.
- Pan Łukasz Warmiński został powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 16 stycznia 2014 roku.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym opinię z zastrzeżeniem, o następującej treści:

„Jednostka nie dokonała wymaganej przez art. 44b ustawy o rachunkowości wyceny do wartości godzących towarów wniesionych do Spółki w dniu 31 grudnia 2012 roku w ramach aportu zorganizowanej części przedsiębiorstwa. U wnoszącego aport towary ewidencjonowane były w cenie sprzedaży i wyceniane w sposób uproszczony przy zastosowaniu ustalonego okresowo wskaźnika marży. Ponadto, na dzień wniesienia aportu nie został przeprowadzony pełny spis z natury zapasów, co uniemożliwiło dokonanie prawidłowej wyceny.

Towary zostały ujęte w ewidencji księgowej w wartości wynikającej z ksiąg rachunkowych Spółki wnoszącej aport, to jest w kwocie 22.603 tys. złotych.

Dodatkowo zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki z dnia 14 lutego 2014 roku utworzono odpis aktualizujący w kwocie 6.500 tys. złotych na braki magazynowe w związku z nieprzeprowadzeniem inwentaryzacji zapasów w 2012 roku. Zarząd jednostki nie przedstawił wiarygodnych szacunków stanowiących podstawę ustalenia tego odpisu. Po uwzględnieniu dokonanego odpisu aktualizującego wartości zapasów wykazanych w sprawozdaniu finansowym wynosi 16.103 tys. złotych. W związku z powyższym nie jest możliwe określenie wartości towarów, która powinna zostać wykazana w sprawozdaniu finansowym oraz wpływu ewentualnych korekt wyceny na ustaloną wartość firmy. Wartość firmy ustalona w związku z rozliczeniem wniesienia do Spółki zorganizowanej części przedsiębiorstwa wynosiła 27.119 tys. złotych i została objęta odpisem aktualizującym w pełnej wysokości. Jednostka utworzyła rezerwę na rozrachunki pracowników przejętych na podstawie art. 231 Kodeksu Pracy w związku z wniesieniem do spółki aportem w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa dotyczące między innymi wypłat za pracę w godzinach nadliczbowych za lata 2011 i 2012. Kwota ujętej



w sprawozdaniu finansowym rezerwy z tego tytułu wynosi 1.150 tys. złotych. Zarząd Spółki utworzenie rezerwy uzasadnia tym, że nie posiada informacji czy przejęci pracownicy otrzymywali dni wolne lub dodatkowe wynagrodzenie za przepracowane godziny nadliczbowe. Zarząd jednostki nie przedstawił wiarygodnych szacunków stanowiących podstawę utworzenia rezerwy, w związku z czym nie jest możliwe ustalenie prawidłowej wartości rezerwy ani jej wpływu na ustaloną wartość firmy.”

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy nie zostało do daty wydania opinii zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Wspólników. Zgodnie z art. 53 ust.1 ustawy o rachunkowości roczne sprawozdanie finansowe jednostki podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający, nie później niż 6 miesięcy od dnia bilansowego. Sprawozdanie finansowe za rok 2012 nie zostało dotychczas zatwierdzone, w związku z powyższym zgodnie z zapisami ustawy o rachunkowości może jeszcze ulegać zmianom

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Konduktorskiej 33, a Dayli Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, przy ulicy Balickiej 117 w dniu 17 stycznia 2014 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 13 stycznia 2014 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649, z późniejszymi zmianami) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Panią Bernardę Wanat wpisaną do rejestru biegłych rewidentów pod nr 8016.

Badanie przeprowadzono w grudniu 2013 roku oraz w styczniu, lutym i w marcu 2014 roku.



4. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

Podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby uczestniczące w badaniu potwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym badanej jednostki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI PODMIOTU UPRAWNIONEGO I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 roku, we wszystkich istotnych aspektach, jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki, a także czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prawidłowe.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych zastosowaliśmy testy i procedury właściwe dla rewizji finansowej w znacznym stopniu przeprowadzane w sposób wyrywkowy. Na podstawie wyników tych testów i procedur wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Testy przeprowadzone w sposób wyrywkowy zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń o charakterze publiczno-prawnym, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

6. OTRZYMANE OŚWIADCZENIA I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, że w trakcie badania udostępnił podmiotowi uprawnionemu oraz kluczowemu biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymałmy również pisemne oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 16 marca 2014 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem złożenia oświadczenia.



II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. UPROSZCZONY BILANS

Aktywa	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2012 r. (tys. zł)	31.12.2012 r. (% sumy bilansowej)
Aktywa trwałe	9.979	13,8	10.967	34,3
Rzeczowe aktywa trwałe	9.979	13,8	10.593	33,1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	374	1,2
Aktywa obrotowe	62.449	86,2	20.976	65,7
Zapasy	49.151	67,8	16.103	50,4
Należności krótkoterminowe	9.340	13,0	793	2,5
Inwestycje krótkoterminowe	3.521	4,8	3.684	11,5
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	437	0,6	396	1,3
Suma aktywów	72.428	100,0	31.943	100,0

Pasywa	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2012 r. (tys. zł)	31.12.2012 r. (% sumy bilansowej)
Kapitał własny	25.333	35,0	24.030	75,2
Kapitał podstawowy	100	0,1	5	0,1
Kapitał zapasowy	51.089	70,6	51.089	159,9
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	95	0,3
(Strata) z lat ubiegłych	(27.159)	(37,5)	-	-
Zysk (strata) netto	1.303	1,8	(27.159)	(85,1)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	47.095	65,0	7.913	24,8
Rezerwy na zobowiązania	1.741	2,4	2.198	6,9



Pasywa	31.12.2013r. (tys. zł)	31.12.2013r. (% sumy bilansowej)	31.12.2012r. (tys. zł)	31.12.2012r. (% sumy bilansowej)
Zobowiązania długoterminowe	2.814	3,9	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	42.540	58,7	5.715	17,9
Suma pasywów	72.428	100,0	31.943	100,0

2. UPROSZCZONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013r. (tys. zł)	Okres od 20.09.2012 r. do 31.12.2012 r. (tys. zł)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	139.233	-
Koszty działalności operacyjnej	142.255	20
Strata ze sprzedaży	(3.022)	(20)
Pozostałe przychody operacyjne	8.672	0
Pozostałe koszty operacyjne	3.453	27.143
Zysk / Strata z działalności operacyjnej	2.197	(27.163)
Przychody finansowe	13	0
Koszty finansowe	535	0
Zysk / Strata z działalności gospodarczej	1.675	(27.163)
Zysk / Strata brutto	1.675	(27.163)
Podatek dochodowy bieżący i odroczony	372	(4)
Zysk / Strata netto	1.303	(27.159)

9



3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	2013 r.
• Deficytowość sprzedaży brutto (%) <i>Zysk (strata) ze sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży</i>	(2,2)
• Rentowność sprzedaży netto (%) <i>Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży</i>	0,9
• Rentowność kapitału własnego (%) <i>Wynik finansowy netto / Średni stan kapitału własnego</i>	5,1
• Rentowność majątku (aktywów) (%) <i>Wynik finansowy netto / Średni stan aktywów</i>	1,8
• Płynność I stopnia (bieżąca) <i>Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe/ Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy</i>	1,4
• Płynność II stopnia (szybka) <i>Aktywa obrotowe - zapasy - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe/ Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy</i>	0,3
• Kapitał obrotowy netto (KON) (w tys. zł) <i>Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe - aktywa trwałe</i>	19.318
• Wskaźnik obrotu należności (dni) <i>Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży</i>	16
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni) <i>Średni stan zapasów x liczba dni okresu / Koszty działalności operacyjnej ± zmiana stanu produktów ± koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby</i>	124
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni) <i>Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Koszty działalności operacyjnej ± zmiana stanu produktów ± koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby</i>	70
• Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%) <i>Suma bilansowa - kapitał własny / Suma bilansowa</i>	65,0

10



Komentarz

Wobec rozpoczęcia działalności Spółki w 2012 roku i nie osiągnięcia za poprzedni okres przychodów ze sprzedaży odstąpiono od ustalenia wskaźników za 2012 rok.

Wskaźniki rentowności za badany okres wyniosły:

- Deficytowość sprzedaży brutto – (2,2)%,
- Rentowność sprzedaży netto – 0,9%,
- Rentowność kapitału własnego – 5,1%,
- Rentowność majątku – 1,8%.

Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej na dzień bilansowy wyniosły odpowiednio:

- Płynność bieżąca – 1,4,
- Płynność szybka – 0,3.

Cykl obrotu należności wyniósł 16 dni, cykl obrotu zapasami wyniósł 124 dni, a cykl obrotu zobowiązań wyniósł 70 dni.

Kapitał obrotowy netto za rok badany wykazuje poziom 19.318 tys. złotych.

Poziom globalnego zadłużenia na dzień bilansowy kształtuje się w wysokości 65,0% sumy bilansowej.

11



III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na sporządzenie badanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityka) rachunkowości,
- prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Zwracamy jednak uwagę, że prezentowany w zestawieniu obrotów i sald generowanym przez program CDN XL, stan bilansu otwarcia nie odpowiada ujętemu w księgach rachunkowych spółki bilansowi otwarcia ksiąg na pierwszy dzień roku obrotowego, lecz jest stanem księgowym na dzień 30 września 2013 roku tj. na dzień zakończenia pracy w poprzednio stosowanym przez badaną jednostkę systemie komputerowym AS 400, służącym do prowadzenia ksiąg rachunkowych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2013. Przeniesienie danych między w/w programami badano w ujęciu syntetycznym, natomiast ujęcie analityczne danych księgowych poddano badaniu w znacznym stopniu w sposób wyrywkowy.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku są zgodne z ustawą o rachunkowości oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

Księgi rachunkowe zostały otwarte na podstawie aktualnego na datę badania, ale jeszcze nie zatwierdzonego bilansu zamknięcia za poprzedni rok obrotowy.

12



Zgodnie z art. 54 ust.1 ustawy o rachunkowości jeżeli jednostka otrzyma informacje o zdarzeniach które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe za 2012 rok lub informacje powodujące, że przyjęte na potrzeby tego sprawozdania założenie kontynuacji działalności przez jednostkę nie jest uzasadnione powinna ona odpowiednio zmienić to sprawozdanie finansowe dokonując jednocześnie odpowiednich zapisów w księgach rachunkowych tego roku obrotowego.

W związku z powyższym do daty zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2012 rok, stan ujęty w księgach na dzień otwarcia ksiąg rachunkowych tj. 1 stycznia 2013 roku może jeszcze ulegać zmianom.

2. INWENTARYZACJA SKŁADNIKÓW MAJATKOWYCH

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie określonym w art. 26 ustawy o rachunkowości.

Pracownicy Kancelarii uczestniczyli w obserwacji spisu z natury zapasów towarów w magazynie głównym oraz w kilku wyspecjalizowanych sklepach.

Przebieg inwentaryzacji budzi zastrzeżenia co do właściwego rozgraniczenia w czasie dostaw oraz stanów na datę przeprowadzenia spisu towarów dokonywanego w poszczególnych placówkach w różnych terminach, w tym dokonywanych faktycznie w okresie późniejszym niż data spisu, oraz co do składu osobowego części zespołów spisowych.



3. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe oraz środki trwałe w budowie.

Głównymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych były na ten dzień inne środki trwałe o łącznej wartości 8.003 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 13,8% aktywów spółki.

Zapasy

Zapasy na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosły 49.151 tys. złotych i stanowiły 67,8% aktywów spółki.

Przebieg inwentaryzacji zapasu towarów budzi zastrzeżenia, co do właściwego rozgraniczenia w czasie dostaw oraz stanów na datę przeprowadzenia spisu towarów dokonywanego w poszczególnych placówkach w różnych terminach, w tym dokonywanych faktycznie w okresie późniejszym niż data spisu, oraz co do składu osobowego części zespołów spisowych. W ramach procedury weryfikacyjnej przeprowadzono obserwację spisu z natury towarów w wybranych jednostkach. Ze względu na ilość i wartość zapasów towarów przeprowadzenie procedur zastępczych nie było możliwe. Ustalenia poczynione w wyniku przeprowadzonych procedur nie stanowią wystarczającej podstawy dla potwierdzenia istnienia zapasów.

W księgach roku ubiegłego utworzono odpis aktualizujący w kwocie 6.500 tys. złotych na braki magazynowe towarów z uwagi na nieprzeprowadzenie inwentaryzacji w 2012 roku. Zarząd nie przedstawił wiarygodnych szacunków stanowiących podstawę ustalenia tego odpisu w księgach 2012 roku. W badanym roku rozwiązano całość odpisu w kwocie 6.500 tys. złotych.

Należności

Na dzień 31 grudnia 2013 roku należności krótkoterminowe w łącznej kwocie 9.340 tys. złotych stanowiły 13,0% majątku spółki. Wykazany w bilansie stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Należności krótkoterminowe obejmowały głównie należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 6.360 tys. złotych oraz należności z tytułu podatków w wysokości 1.812 tys. złotych.

**Kapitał własny**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitały własne w łącznej kwocie 25.333 tys. złotych obejmowały:

• kapitał podstawowy	100
• kapitał zapasowy	51.089
• (strata) z lat ubiegłych	(27.159)
• zysk netto	1.303
Kapitały własne razem	25.333

Pozycja kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2013 roku stanowi 35,0% sumy pasywów.

Rezerwy na zobowiązania

Na dzień bilansowy wartość rezerw na zobowiązania wyniosła 1.741 tys. złotych i stanowiła 2,4% całości pasywów.

W sprawozdaniu finansowym za 2012 rok jednostka utworzyła rezerwę na roszczenia pracownicze dotyczące między innymi wypłat za pracę w godzinach nadliczbowych za lata 2011 i 2012. Kwota ujętej w sprawozdaniu finansowym za 2013 rok rezerwy z tego tytułu wynosi 1.150 tys. złotych. Zarząd jednostki nie przedstawił wiarygodnych szacunków stanowiących podstawę utworzenia rezerwy, w związku z czym nie jest możliwe ustalenie prawidłowej wartości tej rezerwy.

Zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązania długie i krótkoterminowe stanowiły 62,6% sumy pasywów. Główną pozycję zobowiązań krótkoterminowych stanowiły zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 27.741 tys. złotych. Na koniec badanego roku obrotowego jednostka korzystała z kredytów w wysokości 10.506 tys. złotych.

Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

W roku 2013 spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 139.233 tys. złotych. Jednocześnie poniesiono koszty działalności operacyjnej w łącznej wysokości 142.255 tys. złotych. Na sprzedaży jednostka poniosła stratę ze sprzedaży w wysokości 3.022 tys. złotych.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne za 2013 rok wyniosły 8.672 tys. złotych, a pozostałe koszty operacyjne wyniosły 3.453 tys. złotych.



W pozostałych przychodach operacyjnych w 2013 roku ujęto m.in. rozwiązanie utworzonego w 2012 roku odpisu aktualizującego wartość zapasów towarów w kwocie 6.500 tys. złotych. Za rok 2013 spółka na pozostałej działalności operacyjnej uzyskała zysk w kwocie 5.219 tys. złotych.

4. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania. Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości w dodatkowych informacjach i objaśnieniach mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

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.

5. INFORMACJA O OPINII BIEGŁEGO REWIDENTA

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy o tym sprawozdaniu opinię z zastrzeżeniem oraz z objaśnieniem o następującej treści:

„Przebieg inwentaryzacji budzi zastrzeżenia, co do właściwego rozgraniczenia w czasie dostaw oraz stanów na datę przeprowadzenia spisu towarów dokonywanego w poszczególnych placówkach w różnych terminach, w tym dokonywanych faktycznie w okresie późniejszym niż data spisu, oraz co do składu osobowego części zespołów spisowych. W ramach procedury weryfikacyjnej przeprowadzono obserwację spisu z natury w wybranych jednostkach. Ze względu na ilość i wartość zapasów towarów przeprowadzenie procedur zastępczych nie było możliwe. Ustalenia poczynione w wyniku przeprowadzonych procedur nie stanowią wystarczającej podstawy dla potwierdzenia istnienia zapasów. Wartość zapasów na dzień 31 grudnia 2013 roku stanowi 67,9% aktywów spółki.

Biorąc pod uwagę powyższe, istnieje ryzyko, że rzeczywista wartość zapasów może istotnie odbiegać od wartości pozycji wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Zwracamy również uwagę, że w sprawozdaniu finansowym za 2012 rok zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki z dnia 14 lutego 2014 roku utworzono odpis aktualizujący w kwocie 6.500 tys. złotych na braki

6.2. Sprawozdanie finansowe za 2013 rok Emitenta

Dayli Polska sp. z o.o. Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
KRAKÓW 16 MARCA 2014



DAYLI POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
30-149 KRAKÓW UL.BALICKA 117
KRS 0000435340
REGON 243060548

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

Dayli Polska sp. z o.o. Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
KRAKÓW 16 MARCA 2014

**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK KALENDARZOWY
ZAKOŃCZONY W DNIU 31.12.2012**

1. INFORMACJE OGÓLNE

Dayli Polska sp. z o.o.(Spółka) została utworzona przez podpisanie Umowy Spółki w formie Aktu Notarialnego Rep.A nr 8557/2012 w dn. 20 września 2012 roku.

Spółkę wpisano do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście - Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000435340 z datą 03.10.2012. Spółce nadano numer statystyczny REGON 243060548. Siedziba Spółki mieści się w Krakowie, ul. Balicka 117. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Dnia 28.02.2013 jedyny udziałowiec Spółki firma **TAP Dayli Vertriebs GmbH** sprzedała 50% udziałów, polskiej firmie **HYGIENIKA SA** z siedzibą w Lublińcu, ul. Powstańców Śląskich 54, zarejestrowanej w KRS pod numerem 0000128922.

Dnia 24 grudnia 2013 roku pomiędzy Spółką **HYGIENIKA S.A.** a **BB Royal Holding S.A.**, spółką prawa luksemburskiego z siedzibą w Luksemburgu (podmiot który nabył od TAP Dayli Vertriebs GmbH z siedzibą w Pucking (Republika Austrii) (dalej TAP) 1.000 udziałów, stanowiących 50% ogółu udziałów kapitału zakładowym Dayli), została zawarta umowa dotycząca nabycia przez Spółkę **HYGIENIKA S.A.** 1000 udziałów (dalej Udziału) o wartości nominalnej 50 złotych każdy, stanowiący 50% ogółu udziałów w kapitale zakładowym Dayli. Umowę zawarto pod warunkiem zawieszającym w postaci wyrażenia zgody przez Prezesa Urzędu Konkurencji i Konsumentów na nabycie Udziałów przez Spółkę. W dniu 12 lutego 2014 roku Prezes Urzędu Ochrony i Konkurencji i Konsumentów (dalej UOKiK) wydał Decyzję Nr DKK - 17/2014 na mocy której Prezes UOKiK wydał zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu przez **HYGIENIKA S.A.** nad Dayli Polska Sp. z O.O.

Według umowy Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest między innymi sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych.

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek samodzielnie sporządzających sprawozdanie finansowe. Sprawozdanie finansowe obejmuje rok kalendarzowy 2013.

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający 1 stycznia 2013 i kończący się 31 grudnia 2013.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

2

Dayli Polska sp. z o.o. Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
KRAKÓW 16 MARCA 2014

3. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

3.1 Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości Dz.U. z 2013 roku poz. 330 z późniejszymi zmianami.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

3.2 Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie.

Środki trwałe wniesione aportem w ramach przedsiębiorstwa przyjęto do ksiąg w 2012 roku w wartości godziwej zgodnie z wyceną bieżącego.

3.2.1 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem. Nie są amortyzowane do momentu oddania do użytkowania.

3.2.2 Należności krótko i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

3.2.3 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

3.2.4 Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen zakupu nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. W przypadku utraty ich wartości, dokonywany jest odpis z tytułu utraty. W bilansie, zapasy wykazywane są w wartości netto tj. pomniejszonej o ewentualny odpis.

3.2.5 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy ujęty jest w wysokości nominalnej określonej w Akcie Notarialnym i wpisanej do KRS.

3.2.6 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy

3

Dayli Polska sp. z o.o. Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
KRAKÓW 16 MARCA 2014

można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W Sprawozdaniu za 2013 r. zaistniały rezerwy dokonane przez Spółkę.

3.2.7 Zobowiązania

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagalnej zapłaty.

3.2.8 Odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Rezerwy ustala się w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

3.2.9 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. (z późniejszymi zmianami) o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych stanowi, że zakładowy fundusz świadczeń socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w pełnym wymiarze. Spółka tworzyła taki fundusz w 2013 roku w pełnym wymiarze. Odpis za 2013 rok wynosił 580.717,49 zł. Bilans otwarcia (BO jako część przejęta z aportu) wynosił 63.313,16 zł. Odsetki od środków na koncie wynosiły 101,08 PLN. Wykorzystano fundusz w wysokości 3.500, zł. Stan końcowy niewykorzystany na dzień 31.12.2013 wyniósł 640.631,73 zł.

4

Dayli Polska sp. z o.o. Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
KRAKÓW 16 MARCA 2014

4.0. Bilans na dzień 31.12.2013

BILANS	(zł)			DAYLI POLSKA Sp. z O.O.	
AKTYWA	31-12-2013	31-12-2012	PASYWA	31-12-2013	31-12-2012
A. Aktywa trwałe	9 978 834,79	10 966 700,37	A. Kapitał (fundusz) własny	25 333 503,25	24 030 532,07
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	100 000,00	5 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00			
2. Wartość firmy	0,00	0,00	II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00			
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	9 978 834,79	10 592 960,00			
1. Środki trwałe	9 741 487,22	6 430 960,00	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	51 089 264,00	51 089 264,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wiecz.grunty)	0,00	0,00			
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 346 079,11	1 743 480,00			
d) środki transportu	392 692,50	586 900,00	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	95 000,00
e) inne środki trwałe	8 002 715,61	4 108 500,00	a) w tym kapitał rezerw. Niezarejestr. Podwy. kap. W KRS	0,00	95 000,00
2. Środki trwałe w budowie	237 347,57	4 154 000,00	b) w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(27 158 731,93)	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	VIII. Zysk (strata) netto	1 302 971,18	(27 158 731,93)
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00			
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00			
1. Nieruchomości	0,00	0,00	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	47 094 000,04	7 912 457,70
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00			

5

Dayli Polska sp. z o.o. Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
KRAKÓW 16 MARCA 2014

3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	I. Rezerwy na zobowiązania	1 740 677,11	2 198 001,36
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00			
- udziały lub akcje	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	520 272,90	521 670,19
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	38 404,21	494 331,17
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	- długoterminowa	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	- krótkoterminowa	38 404,21	494 331,17
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	3. Pozostałe rezerwy	1 182 000,00	1 182 000,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	- długoterminowe	1 150 000,00	1 150 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	- krótkoterminowe	32 000,00	32 000,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	II. Zobowiązania długoterminowe	2 813 362,56	0,00
V. Długoter. Rozlicz. międzyo.	0,00	373 740,37			
1. Aktywa z tytułu odr. podatku doch.	0,00	373 740,37	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	2 813 362,56	0,00
B. Aktywa obrotowe	62 448 668,50	20 976 289,40	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
I. Zapasy	49 151 456,68	16 102 919,38	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	2 813 362,56	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	d) inne	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00			
4. Towary	49 151 456,68	16 102 919,38	III. Zobowiązania krótkoterminowe	42 539 960,37	5 714 456,34
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00			
II. Należności krótkoterminowe	9 339 713,62	793 226,35	1. Wobec jednostek powiązanych	330 494,47	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych	118,54	81 667,05	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	330 494,47	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	118,54	81 667,05	- do 12 miesięcy	330 494,47	0,00
- do 12 miesięcy	118,54	81 667,05	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	b) inne	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	b) pożyczki	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	8 659 026,08	711 559,30	2. Wobec pozostałych jednostek	41 568 834,17	5 651 143,18

6

Dayli Polska sp. z o.o. Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
KRAKÓW 16 MARCA 2014

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 360 384,00	596 561,14	a) kredyty i pożyczki	10 506 420,67	0,00
- do 12 miesięcy	6 360 384,00	596 561,14	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 812 339,10	114 998,16	c) inne zobowiązania finansowe	622 501,96	0,00
c) inne	487 102,98	0,00	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	27 141 075,76	5 651 143,18
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00			
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	679 769,00	0,00			
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 520 452,83	3 684 430,21	- do 12 miesięcy	27 141 075,76	5 651 143,18
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 520 452,83	3 684 430,21	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	f) zobowiązania z tyt.pod. dochodowego	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	943 409,28	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	h) z tytułu wynagrodzeń	935 202,96	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	i) inne	1 420 223,54	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	3. Fundusze specjalne	640 631,73	63 313,16
- udziały lub akcje	0,00	0,00	ZPSS	640 631,73	63 313,16
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	ZFRON		
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
c) środki pieniężne	3 520 452,83	3 684 430,21	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 329 998,97	2 554 215,64	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- inne środki pieniężne	2 190 453,86	1 130 214,57	- długoterminowe	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	- krótkoterminowe	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
IV. Krótkoter. Rozlicz. Między	437 045,37	395 713,46			
Aktywa razem	72 427 503,29	31 942 989,77	Pasywa razem	72 427 503,29	31 942 989,77

Dayli Polska sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

4.1. Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy) na dzień 31.12.2013

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	DAYLI POLSKA Sp. z O.O.	
(wariant porównawczy)	01-01-2013 31-12-2013	01-01-2012 31-12-2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	139 233 227,12	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	(395 713,46)	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, usług	139 628 940,58	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	142 255 628,33	19 992,00
I. Amortyzacja	1 697 619,64	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	6 279 856,76	0,00
III. Usługi obce	25 432 301,85	19 992,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	515 722,52	0,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	14 275 566,89	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 198 892,99	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	177 561,19	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	89 678 106,49	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(3 022 401,21)	(19 992,00)
D. Pozostałe przychody operacyjne	8 672 476,10	0,00
J. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	8 672 476,10	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	3 453 345,41	27 143 299,93
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 615 637,71	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	27 119 299,93
III. Inne koszty operacyjne	837 707,70	24 000,00

Dayli Polska sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 196 729,48	(27 163 291,93)
G. Przychody finansowe	13 470,44	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	13 470,44	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	534 885,65	0,00
I. Odsetki, w tym:	533 693,61	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	1 187,05	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 675 314,26	(27 163 291,93)
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	1 675 314,26	(27 163 291,93)
L. Podatek dochodowy	372 343,08	(4 560,00)
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 302 971,18	(27 158 731,93)

9

Dayli Polska sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

5.0. Zestawienie zmian w Kapitale Własnym na dzień 31.12.2013

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		
DAYLI POLSKA Sp. z O.O.		
	01-01-2013 31-12-2013	01-01-2012 31-12-2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	24 030 532,07	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0) po korektach	24 030 532,07	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 000,00	0,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	95 000,00	5 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	95 000,00	5 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	95 000,00	5 000,00
- dopłat do kapitału	0,00	0,00
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
-		
-		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	100 000,00	5 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	51 089 264,00	0,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	51 089 264,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	51 089 264,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- z aportu	0,00	51 089 264,00

10

Dayli Polska sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty	0,00	0,00
- umorzenie udziałów (z zysku roku ubiegłego)	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	51 089 264,00	51 089 264,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- korekty aktualizującej wartość	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
-		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	95 000,00	0,00
w tym z dopłat wspólników	0,00	0,00
w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	(95 000,00)	95 000,00
w tym z dopłat wspólników	0,00	0,00
w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	95 000,00
- w tym z tytułu dopłat wspólników	0,00	95 000,00
- należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	95 000,00	0,00
- w tym z tytułu wykorzystania / zwrotu dopłat	0,00	0,00
- wpłata należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość dodatnia)	0,00	0,00
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału podstawowego	95 000,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	95 000,00
w tym z dopłat wspólników	0,00	0,00
w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(27 158 731,93)	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		

11

Dayli Polska sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, (-)	(27 158 731,93)	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(27 158 731,93)	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia (-)	0,00	0,00
-		
b) zmniejszenie (z tytułu) (+)	0,00	0,00
-		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(27 158 731,93)	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(27 158 731,93)	0,00
8. Wynik netto	1 302 971,18	(27 158 731,93)
a) zysk netto	1 302 971,18	(27 158 731,93)
b) strata netto (-)	0,00	0,00
c) odpisy z zysku (-)	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	25 333 503,25	24 030 532,07
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	25 333 503,25	24 030 532,07

12

Dayli Polska sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

6.0. Rachunek Przepływów Pieniężnych - metoda pośrednia 31.12.2013

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
DAYLI POLSKA Sp. z o.o.		
	01-01-2013 31-12-2013	01-01-2012 31-12-2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) BRUTTO	1 675 314,26	(27 163 291,93)
II. Korekty razem	(11 921 038,15)	27 163 291,93
1. Amortyzacja	1 697 619,64	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	141 834,90	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 615 637,71	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	(457 324,25)	24 000,00
6. Zmiana stanu zapasów	(33 048 537,30)	0,00
7. Zmiana stanu należności	(8 546 487,27)	(114 998,16)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	25 696 581,40	134 990,16
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(41 331,91)	0,00
10. Inne korekty	20 968,93	27 119 299,93
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(10 245 723,89)	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy	443 661,45	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	443 661,45	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	662 364,96	0,00
1.1	662 364,96	0,00

13

Dayli Polska sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(218 703,51)	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy	10 506 420,67	3 684 430,21
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	5 000,00
2. Kredyty i pożyczki	10 506 420,67	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	3 679 430,21
II. Wydatki	205 970,65	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	64 135,75	0,00
8. Odsetki	141 834,90	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	10 300 450,02	3 684 430,21
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	(163 977,38)	3 684 430,21
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(163 977,38)	3 684 430,21
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 684 430,21	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 520 452,83	3 684 430,21
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

14

Dayli Polska sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNA CZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM

Dnia 28.02.2013 jedyny udziałowiec Spółki firma TAP DAYLI VERTRIEBS GMBH sprzedała 50% udziałów, polskiej firmie HYGIENIKA S.A. z siedzibą w Lublińcu, ul. Powstańców Śląskich 54, zarejestrowanej w KRS pod numerem 0000128922.

Dnia 24 grudnia 2013 roku pomiędzy Spółką HYGIENIKA S.A. a BB Royal Holding S.A., spółką prawa luksemburskiego z siedzibą w Luksemburgu (podmiot który nabył od TAP Dayli Vertriebs GmbH z siedzibą w Pucking (Republika Austrii) (dalej TAP) 1.000 udziałów, stanowiących 50% ogółu udziałów kapitale zakładowym Dayli), została zawarta umowa dotycząca nabycia przez Spółkę HYGIENIKA S.A. 1000 udziałów (dalej Udziału) o wartości nominalnej 50 złotych każdy, stanowiący 50% ogółu udziałów w kapitale zakładowym Dayli. Umowę zawarto pod warunkiem zawieszającym w postaci wyrażenia zgody przez Prezesa Urzędu Konkurencji i Konsumentów zgody na nabycie Udziałów przez Spółkę. W dniu 12 lutego 2014 roku Prezes Urzędu Ochrony i Konkurencji i Konsumentów (dalej UOKiK) wydał Decyzję Nr DKK - 17/2014 na mocy której Prezes UOKiK wydał zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu przez HYGIENIKA S.A. nad Dayli Polska Sp. z o.o.

2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie - aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transfery	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie					
Saldo otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortyzacja okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transfery	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące					
Saldo otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

15

Dayli Polska sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekta odpisu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Spółka w 2013 roku nie posiadała wartości niematerialnych i prawnych.

3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie	01-01-2013 31-12-2013							
	Grunt w tym prawo wieczystego użytkowania i gruntów	Budynki lokale i obiekty inżynierii i lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	1 743 480,00	586 900,00	4 108 580,00	4 154 000,00	0,00	10 592 960,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	26 384,00	0,00	5 025 610,65	662 364,96	0,00	5 714 359,61
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	3 500 000,26	662 364,96	0,00	4 162 365,22
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	26 384,00	0,00	1 525 610,39	0,00	0,00	1 551 994,39
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym: (-)	0,00	0,00	0,00	(23 900,00)	(35 790,00)	(4 579 017,39)	0,00	(4 638 707,39)
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	(35 790,00)	0,00	0,00	(35 790,00)
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	(23 900,00)	0,00	(3 040 900,00)	0,00	(3 063 900,00)
- przeniesienie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(1 539 017,39)	0,00	(1 539 017,39)
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	1 769 864,00	563 000,00	9 098 400,65	237 347,57	0,00	11 668 612,22
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	423 784,89	174 908,25	1 098 926,50	0,00	0,00	1 697 619,54
Zmniejszenia, w tym: (-)	0,00	0,00	0,00	(4 600,75)	(3 241,46)	0,00	0,00	(7 842,21)
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	(3 241,46)	0,00	0,00	(3 241,46)
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	(4 600,75)	0,00	0,00	0,00	(4 600,75)

16

Dayli Polska sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	423 794,89	170 307,50	1 095 685,04	0,00	0,00	1 689 777,43
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	1 743 480,00	586 900,00	4 108 500,00	4 154 000,00	0,00	10 592 960,00
Odpis aktualizujący na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	0,00	0,00	1 743 480,00	586 900,00	4 108 500,00	4 154 000,00	0,00	10 592 960,00
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	1 346 079,11	392 692,50	8 002 715,61	237 347,57	0,00	9 978 834,79
Odpis aktualizujący na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	0,00	0,00	1 346 079,11	392 692,50	8 002 715,61	237 347,57	0,00	9 978 834,79
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	23,94	30,25	12,04	0,00	0,00	14,48

4. GRUNTY UŻYTKOWANE WIECZYŚCIE

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto		
	31-12-2013	31-12-2012
Wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	0,00	0,00

W 2013 roku Spółka nie posiadała gruntów użytkowanych wieczysto.

Dayli Polska sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

5. WARTOŚĆ NIEAMORTYZOWANYCH LUB NIEUMARZANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

	Dzierżawa	Najem	Leasing	O innym charakterze	Razem
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenia	0,00	1 617 441,16	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	1 617 441,16	0,00	0,00	0,00

Spółka posiada umowę najmu na sprzęt komputerowy i oprogramowanie licencyjne z firmą Hygienika S.A.

6. LEASING FINANSOWY U KORZYSTAJĄCEGO

Leasing finansowy u korzystającego	
1. Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych na dzień bilansowy	4 555 552,42
2. Wartość bieżąca opłat leasingowych płatnych w każdym z poniższych okresów w tym	3 435 864,52
- 1 roku,	622 501,96
- powyżej 1 roku	2 115 833,71
- powyżej 3 do 5 lat	697 528,85
- powyżej 5 lat	0,00
3. Kwota warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt w danym okresie	0,00

Spółka korzysta ze środków trwałych poprzez leasing finansowy na podstawie umowy zawartej z Societe Generale.

7. WYKORZYSTANIE KAPITAŁÓW ZAPASOWEGO I REZERWOWEGO

Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych.		
	01-01-2013 31-12-2013	01-01-2012 31-12-2012
Kapitał (fundusz) zapasowy		
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	51 089 264,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	51 089 264,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	51 089 264,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00

Dayli Polska sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- z aportu	0,00	51 089 264,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty	0,00	0,00
- umorzenie udziałów (z zysku roku ubiegłego)	0,00	0,00
2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	51 089 264,00	51 089 264,00
Kapitał (fundusz) rezerwowy		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	95 000,00	0,00
- w tym z dopłat wspólników	0,00	0,00
- w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	(95 000,00)	95 000,00
- w tym z dopłat wspólników	0,00	0,00
- w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	95 000,00
- w tym z tytułu dopłat wspólników	0,00	95 000,00
- należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	(95 000,00)	0,00
- w tym z tytułu zarejestrowania kapitału	(95 000,00)	0,00
- wpłata należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość dodatnia)	0,00	0,00
= ...		
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	95 000,00
- w tym z dopłat wspólników	0,00	95 000,00
- w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00

8. ZMIANA STANU REZERW – stan na dzień 31.12.2013

Zmiana stanu rezerw					
	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	521 670,19	0,00	0,00	1 397,29	520 272,90
2. Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	494 331,17	38 404,21	494 331,17	0,00	38 404,21

19

Dayli Polska sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

a) długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowa	494 331,17	38 404,21	494 331,17	0,00	38 404,21
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	1 182 000,00	0,00	0,00	0,00	1 182 000,00
a) długoterminowe, w tym:	1 150 000,00	0,00	0,00	0,00	1 150 000,00
b) krótkoterminowe, w tym:	32 000,00	0,00	0,00	0,00	32 000,00
- badanie bilansu	32 000,00	0,00	0,00	0,00	32 000,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	2 198 001,36	38 404,21	494 331,17	1 397,29	1 740 677,11

Aktywa z tytułu podatku odroczonego utworzone w 2012 roku zostały w całości wyksięgowane w kwocie 373.740,37 z powodu wykorzystania rezerw i cofnięcia odpisów na które zostały utworzone. Aktywów z tytułu podatku odroczonego w 2013 roku, Spółka nie tworzyła.

Rezerwa na podatek dochodowy utworzona w 2012 roku została pomniejszona 1.397,29 z tytułu zmniejszenia należności na które została utworzona.

9. WARTOŚĆ AKTUALIZUJĄCA WARTOŚĆ AKTYWÓW NA DZIEŃ 31.12.2013

Odpisy aktualizujące wartość aktywów					
	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zapasy	7 948 723,43	0,00	0,00	7 948 723,43	0,00
Należności krótkoterminowe	76 463,65	0,00	0,00	7 354,13	69 109,52
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	8 025 187,08	0,00	0,00	7 956 077,56	69 109,52

10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

	31-12-2013	31-12-2012
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0,00	373 740,37
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	373 740,37

20

Dayli Polska sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	437 045,37	395 713,46
- koszty reklamy i inne koszty rodzajowe roku następnego	437 045,37	395 713,46

11. REZERWY - stan na dzień 31.12.2013

	31.12.2013	31.12.2012
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:	1 740 677,11	2 198 001,36
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 740 677,11	2 198 001,36
a) długoterminowe, w tym:	1 150 000,00	1 150 000,00
- rezerwa na urlopy	1 150 000,00	1 150 000,00
-		
-		
b) krótkoterminowe, w tym:	590 677,11	1 048 001,36
- rezerwy na świadczenia emerytalne	38 404,21	494 331,17
- rez. z odroczonego	520 272,90	521 670,19
- rez. na badanie bilansu	32 000,00	32 000,00
- pozostałe	0,00	0,00

12. ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI - stan na dzień 31.12.2013

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki		
Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania	Kwota zabezpieczenia
- hipoteka	0,00	0,00
- zastaw towarów	Rejestrowy zastaw towarów	16 500 000,00
- zastaw rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
- z tytułu ustanowienia sekwestru (tj. oddania majątku pod zarządek osobie trzeciej do czasu rozstrzygnięcia sporu przez sąd)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Razem	0,00	16 500 000,00

Zastaw Rejestrowy towarów dotyczy zabezpieczenia Kredytu Odnawialnego w rachunku bieżącym w Banku ING Bank Śląski S.A.

21

Dayli Polska sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

13. STRUKTURA PRZYCHODÓW

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów	01-01-2013 31-12-2013	01-01-2012 31-12-2012
1. Sprzedaż usług	21 893 454,98	0,00
2. Sprzedaż materiałów	0,00	0,00
3. Sprzedaż towarów	117 339 772,14	0,00
4. Sprzedaż produktów	0,00	0,00
5. Inne przychody ze sprzedaży	0,00	0,00
RAZEM	139 233 227,12	0,00
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	139 148 996,72	0,00
Sprzedaż eksportowa	84 230,40	0,00

14. STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży	01-01-2013 31-12-2013	01-01-2012 31-12-2012
Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży towarów	117 339 772,14	0,00
Przychody ze sprzedaży usług	21 893 454,98	0,00
Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
RAZEM	139 233 227,12	0,00

15. RÓŻNICE OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM OD WYNIKU FINANSOWEGO

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto	01-01-2013 31-12-2013

22

Dayli Polska sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

ZYSK / STRATA brutto	1 675 314,26
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	6 330 971,85
- odpisy na należności	0,00
- pozostałe rezerwy z tyt.	
- rezerwa na niewykurlopy	38 404,21
- rezerwa na bad.bil.	0,00
- różnice kursowe	0,00
- opłaty karne na rzecz budżetu	1 169,00
- VAT od spisanych należności w postępowaniu układowym	0,00
- odsetki do zapłaty	0,00
- PFRON	427 307,00
- amortyzacja NKUP	1 187 642,35
- koszt sprzed.ŚT w prow.aportem	2 997 250,07
- Niezamortyz.ca.śt z aportu (likwid.)	51 720,54
- Ca. odsetkowa leasingu	4 258,95
- VAT NKUP	14 669,31
- rozlicz.inwentaryzacji	438 752,04
- pozostałe NKUP	349 076,61
- Niezapłacone składki ZUS różnica przejściowa	435 887,77
- Zarachowane nie zapłacone noty odsetkowe	384 834,00
-	0,00
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	68 394,69
- zapłacone odsetki	0,00
- różnice kursowe dotyczące	0,00
- wykorzystanie rezerw	0,00
- amortyzacja podatkowa znaki	0,00
- rata leasingowa od przekształ.operac.	68 394,69
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	8 456 132,12
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	0,00
- rozwiązanie odpisy na należności	0,00
- rozwiązanie rezerwy/odpisy na wartość towarów handlowych,naurlopy z aportu	8 450 408,73
- niezrealizowane różnice kursowe	3 994,39
- dywidenda	0,00
- zasądzone odsetki budżetowe	0,00

23

Dayli Polska sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

- przedawnione zobowiązania	0,00
- naliczone odsetki	0,00
- wniesienie aportu	0,00
- pozostałe-zarachowane nie zapłacone wyruki za kradzież	1 729,00
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	9 083,13
- odsetki uzyskane	0,00
- wpłaty z wyroków za kradzież	9 083,13
-	
Odciszenie od dochodu straty	0,00
STRATA PODATKOWA	(509 157,57)
Podstawa opodatkowania	0,00
Podatek dochodowy bieżący 19%	0,00
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego 19%	(373 740,37)
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczonego 19 %	1 397,29
Pozostałe zmiany podatku dochodowego (+/-)	0,00
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	372 343,08

16. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Pozycja A.II.1. Amortyzacja	01-01-2013 31-12-2013
Wartości niematerialnych i prawnych	0,00
Środków trwałych	1 697 619,64
Razem	1 697 619,64

17. ZYSKI I STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH

Pozycja A.II.2. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	01-01-2013 31-12-2013
	1 187,05
.....	
Razem	1 187,05

24

Dayli Polska sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

18. ZMIANA STANU REZERW NA ZOBOWIĄZANIA

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	01-01-2013 31-12-2013
Stan rezerw na początek roku (-)	-2 198 001,36
Stan rezerw na koniec roku	1 740 677,11
Razem	-457 324,25

19. ZMIANA STANU ZAPASÓW

Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	01-01-2013 31-12-2013
Stan zapasów na początek roku	16 102 919,38
Stan zapasów na koniec roku (-)	-49 151 456,68
Razem	-33 048 537,30

20. ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	01-01-2013 31-12-2013
Stan bilansowy należności długoterminowych na początek roku	0,00
Stan bilansowy należności długoterminowych na koniec roku (-)	0,00
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na początek roku	793 226,35
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na koniec roku (-)	-9 339 713,62
Stan bilansowy należności inwestycyjnych na początek roku (-)	0,00
Stan bilansowy należności inwestycyjnych na koniec roku	0,00
Razem zmiana stanu należności	-8 546 487,27

21. ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ

25

Dayli Polska sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	01-01-2013 31-12-2013
Stan zobowiązań krótkoterminowych na początek roku (-)	-5 714 456,34
Stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec roku	31 411 037,74
Stan zobowiązań inwestycyjnych na początek roku (+)	0,00
Stan zobowiązań inwestycyjnych na koniec roku (-)	0,00
Stan krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek na początek roku (+)	0,00
Stan krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek na koniec roku (-)	0,00
Stan krótkoterminowych zobow. finansowych na początek roku (+)	0,00
Stan krótkoterminowych zobow. finansowych na koniec roku (-)	0,00
Zmiana stanu zobowiązań	25 696 581,40

22. ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH

Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	01-01-2013 31-12-2013
Stan długookresowych rozliczeń międzyokresowych (aktywa) na początek roku	373 740,37
Stan długookresowych rozliczeń międzyokresowych (aktywa) na koniec roku (-)	0,00
Stan krótkoterminowych rozliczeń krótkoterminowych (aktywa) na początek roku	395 713,46
Stan krótkoterminowych rozliczeń krótkoterminowych (aktywa) na koniec roku (-)	(437 045,37)
Stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) na początek roku (-)	0,00
Stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) na koniec roku	0,00
Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) na początek roku (-)	0,00
Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) na koniec roku	0,00
Razem	-41 331,91

23. ZBYCIE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH ORAZ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

26

Dayli Polska sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

Pozycja B.1.1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	01-01-2013 31-12-2013
zbycie środków trwałych	-3 059 299,25
Razem	-3 059 299,25

24. ZBYCIE INWESTYCJI W NIERUCHOMOŚCI ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH

Pozycja B.1.2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	01-01-2013 31-12-2013
Wpływy ze sprzedaży składników zaliczanych do inwestycji	443 661,45
Razem	443 661,45

25. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE PRACOWNIKÓW W GRUPACH ZAWODOWYCH

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych		
	01-01-2013 31-12-2013	01-01-2012 31-12-2012
Ogółem, z tego:	638	712
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	29	26
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	588	660
- uczniowie	-	-
- osoby wykonujące pracę nakładczą	-	-
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	21	26

26. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ W 2013 ROKU

	01-01-2013 31-12-2013	01-01-2012 31-12-2012
Wynagrodzenie Zarządu	300 000,00	0,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	0,00	0,00

27. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA - stan na 31.12.2013

Tytuł	Kwota
a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego,	24 000,00

Dayli Polska sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

b) inne usługi poświadczające,	0,00
c) usługi doradztwa podatkowego,	0,00
d) pozostałe usługi;	0,00
Razem	24 000,00

28. OBROTÓW Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

PRZYCHODY (wg jednostek powiązanych)	Przychody ze sprzedaży towarów i usług - netto	Zakup towarów i usług - netto
Hygienika S.A.	96,37	198 633,80
Mr House Europe S.A.	2 207 466,90	2 091 068,26
eMarket Sp. z O.O.	1 158 931,86	9 620 201,03
Mega Trade Sp. z O.O.	0,00	13 377,95
RAZEM	3 366 495,13	11 923 281,04

29. INNE

Zarząd proponuje przeznaczyć zysk z 2013 roku na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Wszystkie informacje wymagane wg Ustawy zostały w Sprawozdaniu zaprezentowane a pozostałe zdarzenia i informacje które należałoby opisać lub wykazać, nie wystąpiły.

Kraków dnia 16 marca 2014

Dyrektor Finansowy
Bogumił Wałętek

PREZES ZARZĄDU
Kamil Kliniewski

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

DAYLI POLSKA SP. Z O.O.

Z DZIAŁALNOŚCI FIRMY W 2013 ROKU

Dayli Spółka z O.O. została utworzona przez podpisanie Umowy Spółki w formie Aktu Notarialnego Rep. A nr 8557/2012 w dniu 20 września 2012 roku.

Spółkę wpisano do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście – Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000435340 z datą 03.10.2012. Spółce nadano numer statystyczny REGON 243060548. Siedziba Spółki mieści się w Krakowie, ul. Balicka 117. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Spółka nie posiadała wewnętrznych jednostek samodzielnie sporządzających sprawozdanie finansowe.

W dniu 31.12.2012 roku Dayli Polska Sp. z O.O. nabyła przedsiębiorstwo w rozumieniu artykułu 55(1) KC od Anton Schlecker Sp. z O.O. Oddział w Polsce.

Dnia 28.02.2013 jedyny udziałowiec Spółki firma TAP DAYLI VERTRIEBS GmbH sprzedała 50% udziałów, polskiej firmie HYGIENIKA SA z siedzibą w Lublińcu, ul. Powstańców Śląskich 54, zarejestrowanej w KRS pod numerem 0000128922.

Dnia 24 grudnia 2013 roku pomiędzy Spółką HYGIENIKA S.A. a BB Royal Holding S.A., spółką prawa luksemburskiego z siedzibą w Luksemburgu (podmiot który nabył od TAP Dayli Vertriebs GmbH z siedzibą w Pucking (Republika Austrii) (dalej TAP) 1.000 udziałów, stanowiących 50% ogółu udziałów kapitału zakładowym Dayli), została zawarta umowa dotycząca nabycia przez Spółkę HYGIENIKA S.A. 1000 udziałów (dalej Udziału) o wartości nominalnej 50 złotych każdy, stanowiący 50% ogółu udziałów w kapitale zakładowym Dayli. Umowę zawarto pod warunkiem zawieszającym w postaci wyrażenia zgody przez Prezesa Urzędu Konkurencji i Konsumentów na nabycie Udziałów przez Spółkę. W dniu 12 lutego 2014 roku Prezes Urzędu Ochrony i Konkurencji i Konsumentów (dalej UOKiK) wydał Decyzję Nr DKK – 17/2014 na mocy której Prezes UOKiK wydał zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu przez HYGIENIKA S.A. nad Dayli Polska Sp. z O.O.

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2012 wynosił	25.333.503,25 PLN
- kapitał podstawowy	100.000,- PLN
- kapitał zapasowy	51.089.264,00 PLN
- wynik finansowy za rok obrotowy 2012	-27.158.731,93 PLN
- wynik finansowy roku 2013	1.302.971,18 PLN

1.1. Przedmiot działania

Według umowy Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest między innymi sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych. Sieć handlowa detaliczna liczyła na koniec 2013 roku 164 sklepy.

1.2. Ogólne warunki działania Spółki

Spółka działała na rynku detalicznym artykułami higienicznymi i środkami czyszczącymi. Ogólnie sklepy o charakterze drogerijnym. Pomimo pogarszającej się koniunktury gospodarczej, rynek detaliczny prowadzący drogerie stale rozwija się. Zmiany upadłościowe sieci handlowej Anton Schlecker GmbH poniosły za sobą zmiany na rynku Europejskim ale część sieci w poszczególnych krajach okazały się rentowne w tym również w Polsce.

2.0. STRUKTURA ORGANIZACYJNA

2.1. Zarząd i Rada Nadzorcza 2013 roku

Członkowie Zarządu	Powołany	Odwołany
Rudolf Haberleitner	2012	28 luty 2013
Kamil Kliniewski	28 luty 2013	Nadal

Członkowie Rady Nadzorczej	Data Powołania	Data Odwołania
Bernd Haberleitner	08.01.2013	28.02.2013
Manfred Mag.Dr Hasenohrl	08.01.2013	28.02.2013
Franz Guggenberger	08.01.2013	01.01.2014
Monika Jaczewska	01.03.2013	nadal
Rudolf Haberleitner	01.03.2013	13.01.2014

2.2. Miejsce prowadzenia działalności

Podstawowe miejsce prowadzonej działalności gospodarczej oraz adres zarejestrowanej działalności
– Kraków ul. Balicka 117

3. Ocena Działalności

Spółka prowadziła sprzedaż detaliczną w 2013 roku w sklepach drogeryjnych na 164 obiektach na terenie całej Polski. łączna wartość sprzedaży wyniosła 139.628.940,58 złotych, uzyskując tym samym zysk netto na poziomie 1.302.971,18 złotych. Obecny i spodziewany wzrost sprzedaży, Spółka zawdzięcza zmianom asortymentu dostosowanym do lokalnych wymagań oraz intensyfikacji sprzedaży poprzez aktywną sprzedaż przy kasach. Badania rynku pozwoliły wyodrębnić docelową

grupę nabywców w określonym przedziale wiekowym, dostosowując przedziały asortymentowe do regionów sprzedaży.

Spółka nie prowadziła produkcji w związku z czym nie powoduje zanieczyszczenia środowiska. Proponowane w sprzedaży produkty chemiczne nie zawierają związków zanieczyszczających środowisko, zgodnie z normami europejskimi.

Kraków dnia 16 marca 2014


PREZES ZARZĄDU
Kamil Kliniewski

6.3. Raport półroczny Emitenta za okres 01.01.2014 r. – 30.06.2014 r.



Dayli Polska Sp. z o.o.
ul. Bałicka 117
30-149 Kraków

tel. +48 12 261 64 00
e-mail: sekretariat@dayli.com.pl
http: www.dayli.com.pl

Spis treści:

1. Oświadczenie Zarządu Dayli Polska Sp. z o.o. w przedmiocie poprawności i rzetelności informacji ujętych w raporcie półrocznym.....	3
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 01.01.2014 do dnia 30.06.2014.....	4
a. Skład Rady Nadzorczej.....	4
b. Skład Zarządu.....	4
c. Informacja o działalności Spółki w I półroczu 2014.....	4
d. Wybrane dane finansowe Dayli Polska sp. z o.o.....	6
3. Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2014 do dnia 30.06.2014.....	5
a. Bilans.....	7
b. Rachunek zysków i strat.....	11
c. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	13
d. Rachunek przepływów pieniężnych.....	15

Raport półroczny

Dayli Polska sp. z o.o.

za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014

Kraków, 28 luty 2015 roku

Strona 1

Strona 2

1. Oświadczenie Zarządu Dayli Polska Sp. z o.o. w przedmiocie poprawności i rzetelności informacji ujętych w raporcie półrocznym

Zarząd Dayli Polska sp. z o.o. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki oraz jego wynik finansowy, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.


Anna Wierzbicka – Prezes Zarządu

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 01.01.2014 do dnia 30.06.2014

a. Skład Rady Nadzorczej

Obecnie w skład Rady Nadzorczej Dayli Polska sp. z o.o. wchodzi następujące osoby:
Łukasz Warmiński – przewodniczący
Monika Janczewska – członek
Wojciech Słomka – członek

b. Skład Zarządu na dzień 30.06.2014

W skład Zarządu Dayli Polska sp. z o.o. wchodzi następujące osoby:
Kamil Kliniewski – Prezes Zarządu

c. Informacja o działalności Spółki w I półroczu 2014

W pierwszym półroczu 2014 roku Spółka rozwijała sieć drogerii pod marką Dayli otwierając nowe placówki oraz zamykając placówki nierentowne. W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku uruchomionych zostało 8 placówek. Na dzień 30 czerwca liczba placówek wynosiła 167.

W pierwszym półroczu 2014 podjęte zostały działania marketingowe nacełowane na zwiększenie rozpoznawalności marki Dayli oraz zwiększenie obrotów w prowadzonych placówkach handlowych. W kwietniu 2014 roku rozpoczęta została kampania reklamowa obejmująca emisję spotów telewizyjnych z udziałem Agnieszki oraz Urszuli Radwańskich. W maju 2014 roku uruchomiony został Program Lojalnościowy Dayli +. W pierwszych tygodniach działania programu swoje uczestnictwo w programie zgłosiło kilkanaście tysięcy klientów.

W okresie od 01-01-2014 do 30-06-2014 zostały rozwiązane rezerwy na przewidywane koszty roszczeń pracowniczych z tytułu nadgodzin na kwotę 1.221.104,21 zł. Do dnia 30-06-2014 Dayli Polska Sp. z o.o. nie wypłaciło żadnych kwot z tytułu pracy w godzinach nadliczbowych za okres przed przejściem przedsiębiorstwa Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce. Roszczenia dotychczas zgłoszone i dochodzone przez pracowników nie uzasadniają tworzenia rezerwy.

W dniu 18 marca 2014 roku została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana wspólnika w Dayli Polska Sp. z o.o.. Podstawą wpisu było nabycie 1.000 udziałów w Dayli Polska Sp. z o.o. przez BB Royal Holding S.A. od TAP Dayli Vertriebs Gesellschaft mit beschränkter Haftung. W tej samej dacie zarejestrowana została zmiana w składzie Rady Nadzorczej spółki z dnia 13 stycznia 2014 roku. W miejsce odwołanych Rudolfa Haberleitnera oraz Franza Guggenbergera powołani zostali Wojciech Słomka oraz Łukasz Warmiński.

W pierwszym półroczu 2014r. zanotowano zysk netto na poziomie 3.095.147,35 zł, wobec zysku netto w wysokości 1.701.193,60 zł w pierwszym półroczu 2013r.

Strona 3

Kapitał własny firmy na dzień 30.06.2014 wyniósł 27.435.217,76 zł, co w stosunku do pierwszego półroczu 2013 r. oznacza spadek o 25.415.807,84 zł.
Suma bilansowa Spółki na koniec pierwszego półroczu 2014r. wyniosła 78.028.169,78 zł w porównaniu do 69.541.310,14 zł na 30.06.2013r.

Spółka nie nabywała udziałów własnych oraz nie tworzyła oddziałów. Na dzień 30 czerwca 2014 roku Spółka nie posiadała udziałów lub akcji innych spółek.

Zdarzenia po dacie bilansu:

W dniu 30 lipca 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, na mocy której kapitał zakładowy Spółki podwyższony został o 8.227.800 zł do kwoty 8.327.800 zł. Udziały obejmowane przez Kerdos Group SA (dawniej Hygienika SA) opłacone zostały poprzez wzajemne potrącenie wierzytelności w związku z tym pożyczki o wartości 7,48 mln zł od Kerdos Group SA (dawniej Hygienika SA) skonwertowane zostały na kapitał.

W dniu 20 grudnia 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, na mocy której kapitał zakładowy Spółki podwyższony został o kwotę 7.628.500 zł (siedem milionów sześćset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset złotych) do kwoty 15.956.300 zł (piętnaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych). Udziały obejmowane przez Kerdos Group SA (dawniej Hygienika SA) opłacone zostały poprzez wzajemne potrącenie wierzytelności przysługującej Kerdos Group SA w związku z nabyciem od Kerdos Group S.A. 100% udziałów w eMarket spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublińcu. W dniu 2 lutego 2015 r. właściwy sąd zarejestrował podwyższenie kapitału.

W dniu 22 grudnia 2014 roku Dayli Polska Sp. z o.o. nabyła 100 % udziałów w eMarket sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. eMarket sp. z o.o. jest firmą wyspecjalizowaną w świadczeniu usług dystrybucyjnych dla produktów FMCG (dobre szybko rotujących) na rynku polskim. Podstawową działalność spółki stanowi sprzedaż i dystrybucja produktów chemicznych, kosmetycznych i spożywczych na rynku tradycyjnym i e-commerce w Polsce.

Dnia 6 stycznia 2015 roku KERDOS GROUP S.A. zawarła z BB Royal Holding S.A (dalej BBRH) oraz MEZZO CAPITAL Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS 000031463) umowę inwestycyjną wraz z porozumieniem wspólników. Na mocy Porozumienia z dnia 25 lutego 2015 roku postanowiono rozwiązać Umowę w szczególności z powodu przedłużających się procesów związanych z zapewnieniem jej sfinansowania.

Rada nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie odwołania z dniem 26 stycznia 2015 r. ze skutkiem na koniec tego dnia ze składu zarządu Dayli w tym pełnionej funkcji prezesa zarządu Dayli – Pana Kamila Kliniewskiego. Jednocześnie rada nadzorcza Dayli podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 27 stycznia 2015 r. ze skutkiem na początek tego dnia do Zarządu Dayli Pani Anny Wierzbickiej, powierzając jej funkcję Prezesa Zarządu.

Poza wskazanymi zmianami Zarząd nie dostrzega innych istotnych zmian w jego sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej, które powstały po sporządzeniu zamieszczonych sprawozdań finansowych.

Nie wystąpiły również żadne istotne zakłócenia w pracy Zarządu Spółki, które mogłyby wpłynąć na wiarygodność i rzetelność udostępnianych informacji i ich udokumentowanie. Spółka przestrzegala wszystkich warunków umów, które – w przypadku odstąpienia od nich - mogłyby w sposób istotny wpłynąć na sprawozdanie finansowe. Spółka ma bezsporne tytuły prawne do wszystkich aktywów, nie nastąpiły żadne zastawy lub obciążenia majątku Spółki poza ujawnionymi w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Podstawowe zagrożenia i ryzyka.

Strona 4

Zarządzanie ryzykiem finansowym, na które narażona jest Spółka:

Ryzyko rynkowe:

- ryzyko zmiany cen towarów (Ryzyko Cenowe)
- ryzyko zmiany kursów walutowych (Ryzyko Walutowe)
- ryzyko zmiany stóp procentowych (Ryzyko Stóp Procentowych)
- ryzyko płynności

Działania związane z zarządzaniem ryzykiem wspierane są przez odpowiednią politykę Spółki, strukturę organizacyjną oraz procedury.

Ryzyko rynkowe:

Spółka aktywnie zarządza ryzykiem rynkowym na jakie jest narażona. Celami procesu zarządzania ryzykiem rynkowym są:

- ograniczenie zmienności wyniku finansowego
- wspieranie procesu podejmowania decyzji strategicznych
- zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji założeń budżetowych

Wszystkie cele zarządzania ryzykiem rynkowym należy rozpatrywać łącznie, a ich realizacja jest uzależniona od sytuacji wewnętrznej oraz warunków rynkowych.

Ryzyko cenowe

Spółka jest narażona na ryzyko zmiany cen zakupu towarów. Poprzez poprawę rotacji towarów oraz płynne regulowanie cen sprzedaży Spółka stara się minimalizować wpływ zmiany cen zakupu.

Ryzyko zmiany kursów walutowych

Ze względu na niewielką wartość transakcji walutowych ryzyko walutowe jest nieistotne.

Ryzyko stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko zmiany stopy procentowej w tytułu zmiany wyceny zaciągniętych kredytów oraz emisji dłużnych papierów wartościowych.

Wzrost poziomu stóp procentowych może zwiększyć koszt finansowania, a tym samym obniżyć rentowność Spółki.

Ryzyko płynności

Zarządzanie płynnością finansową i ryzykiem płynności ma na celu zapewnienie zdolności do terminowego regulowania planowanych i nieplanowanych wydatków związanych z prowadzoną przez Spółkę działalnością. Zastosowanie rozwiązań wspierających zarządzanie płynnością, takich jak np. planowanie / prognozowanie przepływów pieniężnych czy też narzędzi wspierających optymalizację poziomu płynności finansowej, może znacząco zmniejszyć ryzyko płynności.

Plany rozwoju.

W drugim półroczu 2014 roku oraz w kolejnych latach Spółka skupiać się będzie na rozwoju sieci drogerii poprzez otwieranie nowych placówek. W zakresie działań marketingowych spółka zamierza rozwijać uruchomiony Program Lojalnościowy Dayli +. Plan spółki przewiduje również podjęcie działań w celu uruchomienia sklepu internetowego.

d. Wybrane dane finansowe Dayli Polska sp. z o.o

	30.06.2013		30.06.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	59 923 560,02	13 841 716,72	75 740 613,85	18 202 940,19
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 145 151,12	495 507,51	3 406 276,39	818 639,33
Zysk (strata) brutto	2 119 583,60	489 601,68	2 941 377,45	706 908,95
Zysk (strata) netto	1 701 193,60	392 957,96	3 095 147,35	743 864,87
Aktywa razem	69 541 310,14	16 063 316,58	78 028 169,78	18 752 714,50
Aktywa trwałe	29 374 614,14	6 785 229,17	12 674 392,68	3 046 070,00
Aktywa obrotowe	40 166 696,00	9 278 087,41	65 353 777,10	15 706 644,50
Kapitały własne	69 541 310,14	16 063 316,58	78 028 169,78	18 752 714,50
Kapitał podstawowy	100 000,00	23 098,96	100 000,00	24 033,26
Zobowiązania razem	15 642 283,18	3 613 204,10	50 427 095,02	12 119 275,88
Zobowiązania krótkoterminowe	15 642 283,18	3 613 204,10	45 962 386,84	11 046 260,87
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 6 829 651,27	- 1 577 578,14	- 6 554 506,62	- 1 575 261,75
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 103 000,00	- 23 791,92	- 464 113,80	- 111 541,69
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 446 568,76	1 258 100,52	6 229 664,18	1 497 191,52
Zmiana stanu środków pieniężnych	- 1 486 082,51	- 343 269,54	- 788 956,24	- 189 611,92

3. Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2014 do dnia 30.06.2014

a. Bilans na dzień 30.06.2014

Lp.	AKTYWA	stan na	stan na
		30.06.2013	30.06.2014
A.	Aktywa trwałe	29 374 614,14	12 674 392,68
I.	Wartości niematerialne i prawne	19 469 299,93	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy	19 469 299,93	
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 531 573,84	12 573 299,68
1.	Środki trwałe	5 767 460,14	12 573 299,68
a)	grunty (w tym prawo użytk. wieczystego gruntu)	0,00	
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	
c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 512 097,92	1 094 001,02
d)	środki transportu	490 061,50	619 018,37
e)	inne środki trwałe	3 765 300,72	10 860 280,29
2.	Środki trwałe w budowie	3 764 113,70	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały i akcje	0,00	
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały i akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozlicz. międzyokresowe	373 740,37	101 093,00
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	373 740,37	101 093,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		

Strona 7

B.	Aktywa obrotowe	40 166 696,00	65 353 777,10
I.	Zapasy	36 948 223,33	40 321 230,85
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary	36 948 223,33	40 321 230,85
5.	Zaliczki na dostawy		
II.	Należności krótkoterminowe	1 020 124,97	20 531 526,43
1.	Należności od jednostek powiązanych	140 653,05	821 537,87
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	140 653,05	821 537,87
	- do 12 miesięcy	140 653,05	821 537,87
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2.	Należności od pozostałych jednostek	879 471,92	19 709 988,56
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	855 257,79	18 699 048,70
	- do 12 miesięcy	855 257,79	18 699 048,70
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	679 856,00
c)	inne	24 214,13	331 083,86
d)	dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 198 347,70	2 731 496,59
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 198 347,70	2 731 496,59
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały i akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały i akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 198 347,70	2 731 496,59
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 198 347,70	288 419,16
	- inne środki pieniężne		2 443 077,43
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 769 523,23
	AKTYWA RAZEM	69 541 310,14	78 028 169,78

Strona 8

Lp.	PASYWA	stan na	stan na
		30.06.2013	30.06.2014
A.	Kapitał własny	52 851 025,60	27 435 217,76
I.	Kapitał podstawowy	100 000,00	100 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał zapasowy	51 089 264,00	51 089 264,00
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-39 432,00	-26 849 193,59
VIII.	Zysk (strata) netto	1 701 193,60	3 095 147,35
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 690 284,54	50 592 952,02
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 048 001,36	165 857,00
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	521 670,19	165 857,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	494 331,17	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	494 331,17	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	32 000,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	32 000,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	4 464 708,18
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	4 464 708,18
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	4 464 708,18
d)	inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	15 642 283,18	45 962 386,84
1.	Wobec jednostek powiązanych	3 546 852,51	7 341 424,47
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 546 852,51	7 341 424,47
	- do 12 miesięcy	3 546 852,51	7 341 424,47
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	12 032 116,56	37 980 330,64
a)	kredyty i pożyczki	5 446 568,76	18 519 465,30
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	1 254 885,45
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 193 534,60	14 214 723,03
	- do 12 miesięcy	5 193 534,60	14 214 723,03

	- powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	444 240,58	1 625 776,78
h)	z tytułu wynagrodzeń	947 772,62	982 361,63
i)	inne	0,00	1 383 118,45
3.	Fundusze specjalne	63 314,11	640 631,73
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	69 541 310,14	78 028 169,78

Kraków, 28 lutego 2015 roku

Sporządzający:

Anna Wierzbicka
 KANCELARIA BADANIA
 SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
 Sp. z o.o.
 30-383 Kraków, ul. Lubostroń 3/2
 NIP 549-19-68-600 (1)

Zarząd Spółki:

Anna Wierzbicka
 Prezes Zarządu

b. Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2014-30.06.2014

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	2013-01-01 - 2013-06-30	2014-01-01 - 2014-06-30
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	59 923 560,02	75 740 613,85
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		
II.	Zmiana stanu produktów	-371 499,33	
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	60 295 059,35	75 740 613,85
B.	Koszty działalności operacyjnej	59 144 446,34	73 780 217,93
I.	Amortyzacja	1 139 363,41	842 239,59
II.	Zużycie materiałów i energii	2 906 491,12	1 920 515,95
III.	Usługi obce	9 571 046,94	13 811 735,68
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	295 109,50	141 091,42
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	6 820 984,62	7 266 170,66
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 345 073,41	1 379 594,19
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	110 221,17	1 159 582,17
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	36 956 156,17	47 259 288,27
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	779 113,68	1 960 395,92
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 595 367,93	1 813 851,70
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	1 595 367,93	1 813 851,70
E.	Pozostałe koszty operacyjne	229 330,49	367 971,23
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	42 064,59
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	229 330,49	325 906,64
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 145 151,12	3 406 276,39
G.	Przychody finansowe	9 706,29	17 279,20
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	9 706,29	0,00
	- od jednostek powiązanych		0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	0,00	17 279,20
H.	Koszty finansowe	35 273,81	482 178,14
I.	Odsetki, w tym:	22 555,62	465 678,14
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	12 718,19	16 500,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 119 583,60	2 941 377,45

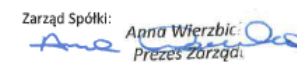
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	2 119 583,60	2 941 377,45
L.	Podatek dochodowy	418 390,00	-153 769,90
M.	Pozost. obowiązk. zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 701 193,60	3 095 147,35

Kraków, 28 luty 2015 roku

Sporządzający:



Zarząd Spółki:



KANCELARIA BADANIA
SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
Sp. z o.o.
30-383 Kraków, ul. Lubostrzoki 3/2
NIP 549-19-68-600 (1)

c. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2014-30.06.2014

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.2013 30.06.2013	01.01.2014 30.06.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	51 189 264,00	52 851 025,60
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	51 189 264,00	52 851 025,60
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 000,00	100 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	95 000,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)	95 000,00	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	95 000,00	-
- dopłat do kapitału	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- wypłata udziałów	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	100 000,00	100 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	51 089 264,00	51 089 264,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
- z przeszacowanie środków trwałych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycie straty	-	-
- umorzenie udziałów (z zysku roku ubiegłego)	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	51 089 264,00	51 089 264,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- korekty aktualizującej wartość	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
- korekty aktualizującej wartość	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	95 000,00	-

Strona 13

6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	(95 000,00)	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- w tym z tytułu dopłat wspólników	-	-
- należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	-	-
- z podziału zysku	-	-
- wpłaty na podwyższenie kapitału podstawowego niezarejestrowane przez Sąd	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	95 000,00	-
- z tytułu podziału zysku/ pokrycia straty	-	-
- wpłata należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość dodatnia)	-	-
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału podstawowego	95 000,00	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	(39 432,00)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeksięgowanie wyniku roku ubiegłego	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- podział zysku (na pozostały kapitał rezerwowy)	-	-
- wypłata dywidendy	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, (-)	-	(39 432,00)
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	(39 432,00)
a) zwiększenie (z tytułu)	(39 432,00)	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia (-)	(39 432,00)	-
b) zmniejszenie (z tytułu) (+)	-	1 701 193,60
- pokrycie straty zgodnie z uchwałą właścicieli	-	1 701 193,60
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(39 432,00)	1 661 761,60
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(39 432,00)	1 661 761,60
8. Wynik netto	1 701 193,60	3 095 147,35
a) zysk netto	1 701 193,60	3 095 147,35
b) strata netto (-)	-	-
c) odpisy z zysku (-)	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	52 851 025,60	55 946 172,95
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	52 851 025,60	55 946 172,95

Kraków, 28 lutego 2015 roku

Sporządzający:

[Podpis]
 KANCELARIA BADANIA
 SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
 Sp. z o.o.
 30-383 Kraków, ul. Łobosze 3/2
 NIP 549-19-68-600 (1)

Zarząd Spółki:

[Podpis]

Strona 14

d. Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2014-30.06.2014

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W PLN	01.01.2013 30.06.2013	01.01.2014 30.06.2014
Okres:		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Wynik finansowy netto (zysk/strata)	1 701 193,60	3 095 147,35
II. Korekty o pozycje:	-8 530 844,87	-9 649 653,97
1. Amortyzacja	1 139 363,41	842 239,59
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		454 114,88
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		42 064,59
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	-1 574 820,11
6. Zmiana stanu zapasów	-14 345 303,95	8 830 225,83
7. Zmiana stanu należności	168 814,84	-13 020 477,10
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 481 259,03	-5 223 001,65
9. zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
10. Inne korekty	25 021,80	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-6 829 651,27	-6 554 506,62
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	142 256,11
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		142 256,11
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych		
3. Z aktywów finansowych		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	103 000,00	606 369,91
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	103 000,00	606 369,91
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych		
3. Na aktywa finansowe		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-103 000,00	-464 113,80
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	5 446 568,76	13 932 407,77
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	5 446 568,76	13 932 407,77
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		

4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	0,00	7 702 743,59
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		6 500 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		911 664,82
8. Odsetki		291 078,77
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 446 568,76	6 229 664,18
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	-1 486 082,51	-788 956,24
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 486 082,51	-788 956,24
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 684 430,21	3 520 452,83
G. Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym	2 198 347,70	2 731 496,59
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Kraków, 28 lutego 2015 roku

Sprządzający:

Anna Wierzbicka
KANCELARIA BADANIA
SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
Sp. z o.o.
30-383 Kraków, ul. Lubostron 3/2
NIP 549-19-68-600 (1)

Zarząd Spółki: Anna Wierzbicka

Przewodnicząca Zarządu

7. Informacje dodatkowe

Nie dotyczy. Emitentowi ani emitowanym przez niego instrumentom dłużnym nie przyznano ratingu kredytowego.

8. Załączniki

8.1. Aktualny odpis Emitenta z KRS

Identyfikator wydruku: RP/435340/15/20150417113236

Strona 1 z 7

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 17.04.2015 godz. 11:32:36

Numer KRS: 0000435340

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		03.10.2012	
Ostatni wpis	Numer wpisu	15	Data dokonania wpisu
			08.04.2015
	Sygnatura akt	KR.XI NS-REJ.KRS/6032/15/15	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA KRAKOWA-ŚRÓDMIEŚCIA W KRAKOWIE, XI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
2.Numer REGON/NIP	REGON: 243060548, NIP: 9542739930
3.Firma, pod którą spółka działa	DAYLI POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat M. KRAKÓW, gmina M. KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
2.Adres	ul. BALICKA, nr 117, lok. ---, miejsc. KRAKÓW, kod 30-149, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o umowie	
---------------------------------	--

Identyfikator wydruku: RP/435340/15/20150417113236

Strona 2 z 7

1.Informacja o zawarciu lub zmianach umowy spółki	1	20 WRZEŚNIA 2012R. AKT NOTARIALNY NR REP. A 8547/2012, NOTARIUSZ SATURNIN OCIESSA, KANCELARIA NOTARIALNA LUKASZ NOWAK, SATURNIN OCIESSA S.C. W SOSNOWCU,
	2	18.12.2012 R., REPERTORIUM A NR 1978/2012, NOTARIUSZ MARTA PILECKA-BŁASZCZAK PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE ZMIANA PAR.2 UST.1 I PAR.2 UST.2 31.12.2012 R., REPERTORIUM A NR 2084/2012, NOTARIUSZ MARTA PILECKA-BŁASZCZAK PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE ZMIANA PAR.6 UST.1 UMOWY SPÓŁKI, DODANIE PAR.6 UST.4
	3	12.12.2013 R., REP. A NR 2780/2013, NOTARIUSZ MARTA PILECKA - BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA, UL. PIĘKNA 54 LOK. 4, 00-672 WARSZAWA - ZMIANA: § 13 UST. 1, § 16 UST. 3, § 16 UST. 5
	4	13.01.2014 R., REP. A NR 69/2014, NOTARIUSZ MARTA PILECKA - BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. PIĘKNA 54 LOK. 4 - SKREŚLONO: § 5 UST. 3, ZMIENIONO: § 7, § 8, § 10, § 12 UST. 1, § 12 UST. 4, § 14, § 15, § 16 UST. 7 - 8; W § 16 DODANO UST. 9 - 13
	5	25.06.2014, REPERTORIUM A NR 1999/2014, NOTARIUSZ MARTA PILECKA-BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA MARTA PILECKA-BŁASZCZAK, 00-672 WARSZAWA, UL. PIĘKNA 54/4 - ZMIENIONO: § 13 UST. 1, § 16 UST. 3, 4; PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY
	6	30.07.2014R., REPERTORIUM A NR 2472/2014, NOTARIUSZ MARTA PILECKA-BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: §6 UST. 1, §6 DODANO UST. 5, §3 UST. 1 DODANO PPKT 37.
	7	20.12.2014 R., REP. A NR 4119/2014, NOTARIUSZ MARTA PILECKA - BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE. ZMIANA: §6 UST.1, §16 UST.4. DODAJE SIĘ: §6 UST.6. PRZYJĘCIE TEKSTU JEDNOLITEGO UMOWY SPÓŁKI.

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
3.Wspólnik może mieć:	WIĘKSZĄ LICZBĘ UDZIAŁÓW
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	*****
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziałów w zysku?	*****

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
Brak wpisów	

Rubryka 7 - Dane wspólników			
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	"KERDOS GROUP" SPÓŁKA AKCYJNA	
	2.Imiona	*****	
	3.Numer PESEL/REGON	011302860	
	4.Numer KRS	0000128922	

5. Posiadane przez wspólnika udziały	319 126 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 15 956 300ZŁ
6. Czy wspólnik posiada całość udziałów spółki?	TAK

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	15 956 300,00 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
1. Określenie wartości udziałów objętych za aport	1 95 000,00 ZŁ

Rubryka 9 - Nie dotyczy	
Brak wpisów	

Rubryka 10 - Nie dotyczy	
Brak wpisów	

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I SKŁADANIA PODPISÓW W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO PREZES ZARZĄDU, ZAŚ W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO - DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE LUB CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	WIERZBIĆKA
	2.Imiona	ANNA
	3.Numer PESEL/REGON	83051111268
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	STANECKA
	2.Imiona	JAGNA
	3.Numer PESEL/REGON	73102700905
	4.Numer KRS	****

5. Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
7. Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1. Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1. Nazwisko JACZEWSKA
		2. Imiona MONIKA MARIA
		3. Numer PESEL 79042707509
	2	1. Nazwisko SŁOMKA
		2. Imiona WOJCIECH
		3. Numer PESEL 80111501131
	3	1. Nazwisko WARMIŃSKI
		2. Imiona LUKASZ
		3. Numer PESEL 79062002859

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1. Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	47, 75, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA KOSMETYKÓW I ARTYKUŁÓW TOALETOWYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
2. Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	46, , , HANDEL HURTOWY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI
	2	47, 11, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH Z PRZEWAGĄ ŻYWNOSCI, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH
	3	47, 62, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA GAZET I ARTYKUŁÓW PIŚMIENNYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	4	47, 29, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA POZOSTAŁEJ ŻYWNOSCI PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	5	47, 73, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	6	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSYŁKOWEJ LUB INTERNET
	7	52, 10, B, MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE POZOSTAŁYCH TOWARÓW
	8	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
	9	62, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA

Identyfikator wydruku: RP/435340/15/20150417113236

Strona 5 z 7

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	01.07.2014	OD 20.09.2012 DO 31.12.2012
	2	01.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	OD 20.09.2012 DO 31.12.2012
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	OD 20.09.2012 DO 31.12.2012
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 20.09.2012 DO 31.12.2012
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/435340/15/20150417113236

Strona 6 z 7

Rubryka 4 - Umożnienie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Nie dotyczy
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/435340/15/20150417113236

Strona 7 z 7

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
--

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 17.04.2015

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: https://ems.ms.gov.pl

8.2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

„UMOWA SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

§ 1

(Forma prawna)

Tomasz Łukasik, działający w imieniu TAP dayli Vertriebs Gesellschaft mit beschränkter Haftung z siedzibą w Pucking, Austria, oraz Marcin Kropka oświadczają, że zawiązują spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.-----

§ 2

(Firma, siedziba)

- (1) Firma spółki brzmi Dayli Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka może używać skrótu firmy: Dayli Polska sp. z o.o. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.-----
- (2) Siedzibą spółki jest miasto Kraków.-----
- (3) Terenem działalności Spółki jest obszar Rzeczypospolitej Polskiej oraz zagranica.---

§ 3

(Przedmiot przedsiębiorstwa)

- (1) Przedmiotem przedsiębiorstwa Spółki jest: -----
1. PKD 46 Handel hurtowy z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi.---
2. PKD 47.11.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,-----
3. PKD 47.19.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,-----
4. PKD 47.21.Z Sprzedaż detaliczna owoców i warzyw prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
5. PKD 47.24.Z Sprzedaż detaliczna pieczywa, ciast, wyrobów ciastkarskich i cukierniczych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
6. PKD 47.25.Z Sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
7. PKD 47.26.Z Sprzedaż detaliczna wyrobów tytoniowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
8. PKD 47.29.Z Sprzedaż detaliczna pozostałej żywności prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
9. PKD 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
10. PKD 47.42.Z Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----

11. PKD 47.43.Z Sprzedaż detaliczna sprzętu audiowizualnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
12. PKD 47.51.Z Sprzedaż detaliczna wyrobów tekstylnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
13. PKD 47.52.Z Sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
14. PKD 47.53.Z Sprzedaż detaliczna dywanów, chodników i innych pokryć podłogowych oraz pokryć ściennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
15. PKD 47.54.Z Sprzedaż detaliczna elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
16. PKD 47.59.Z Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
17. PKD 47.61.Z Sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
18. PKD 47.62.Z Sprzedaż detaliczna gazet i artykułów piśmiennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
19. PKD 47.63.Z Sprzedaż detaliczna nagrań dźwiękowych i audiowizualnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
20. PKD 47.64.Z Sprzedaż detaliczna sprzętu sportowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
21. PKD 47.65.Z Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
22. PKD 47.71.Z Sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
23. PKD 47.72.Z Sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
24. PKD 47.73.Z Sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
25. PKD 47.74.Z Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----

26. PKD 47.75.Z Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, -----
27. PKD 47.76.Z Sprzedaż detaliczna kwiatów, roślin, nasion, nawozów, żywych zwierząt domowych, karmy dla zwierząt domowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, -----
28. PKD 47.77.Z Sprzedaż detaliczna zegarków, zegarów i biżuterii prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, -----
29. PKD 47.78.Z Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, -----
30. PKD 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet, -----
31. PKD 49.41.Z Transport drogowy towarów, -----
32. PKD 52.10.B Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów, -----
33. PKD 52.24.C Przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych, -----
34. PKD 58.11.Z Wydawanie książek, -----
35. PKD 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków, -----
36. PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza, -----
37. PKD 62 - Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana, -----
38. PKD 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana, -----
39. PKD 64 Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, -----
40. PKD 66 Działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne, -----
41. PKD 68 Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości, -----
42. PKD 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, -----
43. PKD 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja, -----
44. PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, -----

10

45. PKD 73.12.A Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji, -----
 46. PKD 73.11.Z Działalność agencji reklamowych, -----
 47. PKD 73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej, -----
 48. PKD 81.10.Z Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach, -----
 49. PKD 82.11.Z Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura, -----
 50. PKD 82.19.Z Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura, -----
 51. PKD 82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów, -----
- (2) W przypadku gdyby, prowadzenie przez Spółkę działalności gospodarczej w zakresie wyżej przewidzianego przedmiotu przedsiębiorstwa wymagało uzyskania zezwoleń lub koncesji, rozpoczęcie przez Spółkę takiej działalności nastąpi po uzyskaniu stosownych zezwoleń lub koncesji. -----

§ 4

(Oddziały)

Spółka może otwierać terytorialnie i rzeczowo zorganizowane oddziały, tworzyć zakłady, filie oraz przedstawicielstwa i placówki, a także uczestniczyć w Spółkach i organizacjach gospodarczych w kraju i za granicą – stosownie do obowiązujących przepisów. -----

§ 5

(Trwanie spółki, rok obrotowy)

- (1) Spółka została utworzona na czas nieokreślony. -----
- (2) Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2012 roku. -----

§ 6

(Kapitał zakładowy, wkłady)

11

- (1) Kapitał zakładowy Spółki wynosi **15.956.300 zł** (piętnaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych) i dzieli się na **319.126** (trzysta dziewiętnaście tysięcy sto dwadzieścia sześć) równych i niepodzielnych udziałów po 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział.-----
- (2) Każdy wspólnik może posiadać jeden lub więcej udziałów.-----
- (3) Udziały w kapitale zakładowym zostają objęte w następujący sposób:-----
- a) TAP dayli Vertriebs Gesellschaft mit beschränkter Haftung obejmuje 99 (dziewięćdziesiąt dziewięć) udziałów o wartości nominalnej po 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy i pokrywa je wkładem pieniężnym w wysokości 4.950 zł (cztery tysiące dziewięćset pięćdziesiąt złotych),-----
- b) Marcin Kropka obejmuje 1 (jeden) udział o wartości nominalnej 50 złotych (pięćdziesiąt złotych) i pokrywa go w całości wkładem pieniężnym w wysokości 50 zł (pięćdziesiąt złotych).-----
- (4) Wobec podwyższenia w dniu 31 grudnia 2012 roku Uchwałą numer 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników kapitału zakładowego Spółki, TAP dayli Vertriebs Gesellschaft mit beschränkter Haftung objął **1.900** (jeden tysiąc dziewięćset) powstałych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego udziałów o wartości nominalnej po 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, czyli o łącznej wartości nominalnej 95.000 zł (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych), pokrycie których w całości nastąpiło wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci **przedsiębiorstwa** w rozumieniu art. 55¹ k.c. prowadzonego w ramach oddziału zagranicznego przedsiębiorcy pod firmą: **ANTON SCHLECKER spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oddział w Polsce z siedzibą w Krakowie** (adres oddziału: 30-149 Kraków, ul. Balicka 117, NIP: 2090000110, REGON: 634585432) wpisanego do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000208980 (dalej również: „**Przedsiębiorstwo**”) - o łącznej wartości **51.184.264 zł** (pięćdziesiąt jeden milionów sto osiemdziesiąt cztery tysiące dwieście sześćdziesiąt cztery złote), która to wartość w części przekraczającej

12

kwotę podwyższonego kapitału zakładowego przeznaczona została na kapitał zapasowy, a które to **Przedsiębiorstwo** obejmuje w szczególności:-----

a) **ruchomości - środki trwałe w postaci:**-----

Opis	Stawka amortyzacji	BO	Zwiększenia br	Zmniejszenia br	Saldo br
KAMERY, MONITORING	20,00%	42 630,38			42 630,38
OSWIETLENIE,86031,	20,00%	5 185,27			5 185,27
OSWIETLENIA 20%	20,00%	8 113,86		8 113,86	0,00
OSWIETLENIE	20,00%	6 013,62			6 013,62
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 189,73			7 189,73
OSWIETLENIE 20%	20,00%	6 982,80			6 982,80
OSWIETLENIE 20%	20,00%	5 965,80			5 965,80
OSWIETLENIE 20%	20,00%	5 007,47			5 007,47
OSWIETLENIE 20%	20,00%	13 165,32			13 165,32
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 602,50			7 602,50
OSWIETLENIE 20%	20,00%	9 112,26			9 112,26
OSWIETLENIE 20%	20,00%	6 806,27			6 806,27
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 240,11			8 240,11
OSWIETLENIE 20%	20,00%	5 775,30			5 775,30
OSWIETLENIE 20%	20,00%	5 161,17			5 161,17
OSWIETLENIE 20%	20,00%	5 592,88			5 592,88
OSWIETLENIE 20%	20,00%	6 883,49		6 883,49	0,00
OSWIETLENIE 20%	20,00%	5 793,95			5 793,95
OSWIETLENIE 20%	20,00%	5 623,62			5 623,62
OSWIETLENIE 20%	20,00%	4 810,49			4 810,49
OSWIETLENIE 20%	20,00%	4 825,76			4 825,76
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 124,27			8 124,27
OSWIETLENIE 20%	20,00%	5 567,80			5 567,80
OSWIETLENIE 20%	20,00%	6 281,32			6 281,32
OSWIETLENIE 20%	20,00%	9 530,59			9 530,59
OSWIETLENIE 20%	20,00%	9 290,92			9 290,92
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 139,44			8 139,44
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 030,08			8 030,08
OSWIETLENIE 20%	20,00%	6 013,14			6 013,14
OSWIETLENIE 20%	20,00%	10 706,43			10 706,43
OSWIETLENIE 20%	20,00%	9 926,42			9 926,42
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 300,51			8 300,51
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 144,02			8 144,02
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 951,39			8 951,39
OSWIETLENIE 20%	20,00%	9 605,88			9 605,88
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 314,91			7 314,91
OSWIETLENIE 20%	20,00%	9 026,91			9 026,91
OSWIETLENIE 20%	20,00%	9 745,14			9 745,14
OSWIETLENIE 20%	20,00%	9 023,63		9 023,63	0,00
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 441,14			8 441,14
OSWIETLENIE 20%	20,00%	10 235,71			10 235,71
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 134,05			8 134,05

13

OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 072,78		8 072,78
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 747,30		7 747,30
OSWIETLENIE 20%	20,00%	11 686,69	11 686,69	0,00
OSWIETLENIE 20%	20,00%	9 116,89		9 116,89
OSWIETLENIE 20%	20,00%	11 043,76		11 043,76
OSWIETLENIE 20%	20,00%	5 779,60	5 779,60	0,00
OSWIETLENIE 20%	20,00%	6 957,77		6 957,77
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 997,39		7 997,39
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 919,26		7 919,26
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 596,06		8 596,06
OSWIETLENIE 20%	20,00%	11 603,58		11 603,58
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 464,58		7 464,58
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 283,76		7 283,76
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 042,73		8 042,73
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 355,48		7 355,48
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 473,32		7 473,32
OSWIETLENIE 20%	20,00%	9 720,75		9 720,75
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 182,36		7 182,36
OSWIETLENIE 20%	20,00%	5 723,98	5 723,98	0,00
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 679,94		8 679,94
OSWIETLENIE 20%	20,00%	6 743,01		6 743,01
OSWIETLENIE 20%	20,00%	6 673,00		6 673,00
OSWIETLENIE 20%	20,00%	9 870,31		9 870,31
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 932,73		7 932,73
OSWIETLENIE 20%	20,00%	9 488,12		9 488,12
OSWIETLENIE 20%	20,00%	11 241,89		11 241,89
OSWIETLENIE 20%	20,00%	5 248,43		5 248,43
OSWIETLENIE 20%	20,00%	6 856,16	6 856,16	0,00
OSWIETLENIE 20%	20,00%	10 830,18		10 830,18
OSWIETLENIE 20%	20,00%	3 674,78		3 674,78
OSWIETLENIE 20%	20,00%	6 250,05		6 250,05
OSWIETLENIE 20%	20,00%	4 472,52		4 472,52
OSWIETLENIE 86069	20,00%	16 928,96		16 928,96
OSWIETLENIE 10%	20,00%	4 850,51		4 850,51
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 446,99		8 446,99
OSWIETLENIE 20%	20,00%	6 029,48		6 029,48
OSWIETLENIE 20%	20,00%	5 607,17		5 607,17
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 370,14		7 370,14
OSWIETLENIE 20%	20,00%	5 814,26		5 814,26
OSWIETLENIE 20%	20,00%	6 253,27		6 253,27
OSWIETLENIE 20%	20,00%	5 973,99		5 973,99
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 064,07		7 064,07
OSWIETLENIE 20%	20,00%	5 377,48		5 377,48
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 321,38		8 321,38
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 800,25		7 800,25
OSWIETLENIE 20%	20,00%	6 198,90		6 198,90
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 861,96		7 861,96
OSWIETLENIE 20%	20,00%	9 348,30		9 348,30
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 238,21		8 238,21
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 536,48	7 536,48	0,00

14

OSWIETLENIE 20%	20,00%	9 647,54		9 647,54
OSWIETLENIE 20%	20,00%	6 854,39		6 854,39
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 671,92		7 671,92
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 767,71		8 767,71
OSWIETLENIE 20%	20,00%	9 543,89		9 543,89
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 541,73		8 541,73
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 459,75		8 459,75
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 653,45		7 653,45
OSWIETLENIE 20%	20,00%	9 983,17	9 983,17	0,00
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 093,78		7 093,78
OSWIETLENIE 20%	20,00%	9 209,95	9 209,95	0,00
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 864,82		8 864,82
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 729,84		7 729,84
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 148,99		8 148,99
OSWIETLENIE 20%	20,00%	4 890,08		4 890,08
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 180,99		7 180,99
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 809,39		8 809,39
OSWIETLENIE 20%	20,00%	6 924,06		6 924,06
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 680,09		8 680,09
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 604,52		8 604,52
OSWIETLENIE 20%	20,00%	6 959,63		6 959,63
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 749,20		7 749,20
OSWIETLENIE 20%	20,00%	6 795,74		6 795,74
OSWIETLENIE 20%	20,00%	9 306,43		9 306,43
OSWIETLENIE 20%	20,00%	11 173,23		11 173,23
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 016,56		8 016,56
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 863,97	7 863,97	0,00
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 368,76		7 368,76
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 222,86		7 222,86
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 828,95		7 828,95
OSWIETLENIE 20%	20,00%	6 761,06		6 761,06
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 061,43		7 061,43
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 740,21		8 740,21
OSWIETLENIE 20%	20,00%	3 731,72		3 731,72
OSWIETLENIE 20%	20,00%	7 809,24		7 809,24
OSWIETLENIE 20%	20,00%	8 441,91		8 441,91
OSWIETLENIE 20%	20,00%	9 244,02		9 244,02
OSWIETLENIE 20%	20,00%	9 311,54		9 311,54
OSWIETLENIE 20%	20,00%	17 102,21		17 102,21
OSWIETLENIE 20%	20,00%	21 287,03		21 287,03
OSWIETLENIE 20%	20,00%	23 544,12		23 544,12
OSWIETLENIE 20%	20,00%	14 271,35		14 271,35
OSWIETLENIE 20%	20,00%	27 431,50		27 431,50
OSWIETLENIE 20%	20,00%	20 231,04		20 231,04
OSWIETLENIE 20%	20,00%	11 287,12		11 287,12
OSWIETLENIE 20%	20,00%	22 592,98		22 592,98
OSWIETLENIE 20%	20,00%	19 345,89		19 345,89
OSWIETLENIE 20%	20,00%	22 405,54		22 405,54
OSWIETLENIE 20%	20,00%	13 980,56		13 980,56
OSWIETLENIE 20%	20,00%	16 285,10		16 285,10

15

OSWIETLENIE 20%	20,00%	6 344,84
OSWIETLENIE 86000	10,00%	8 377,07
OSWIETLENIE, 20%	20,00%	8 108,10
OSWIETLENIE, 20%	20,00%	14 508,02
OSWIETLENIE, 20%	20,00%	5 043,33
OSWIETLENIE, 20%	20,00%	6 295,33
OSWIETLENIE, 20%	20,00%	5 327,94
OSWIETLENIE, 20%	20,00%	7 564,87
OSWIETLENIE, 20%	20,00%	4 593,08
OSWIETLENIE, 86001	10,00%	8 377,08
OSWIETLENIE, 86002	10,00%	6 265,95
OSWIETLENIE, 86004	10,00%	5 611,53
OSWIETLENIE, 86005	10,00%	7 448,81
OSWIETLENIE, 86010	10,00%	5 531,63
OSWIETLENIE, 86038	10,00%	4 967,81
OSWIETLENIE, 86034,	10,00%	5 884,24
OSWIETLENIE, 86036,	20,00%	7 170,42
OSWIETLENIE, 86037,	10,00%	4 491,06
OSWIETLENIE, 86040,	20,00%	4 454,24
OSWIETLENIE, 86042,	20,00%	6 107,15
OSWIETLENIE, 86043,	20,00%	6 466,22
OSWIETLENIE, 86047,	20,00%	7 936,83
OSWIETLENIE, 86049,	20,00%	6 545,69
OWIETLENIE 20%	20,00%	8 750,50
REGALY 20%	20,00%	408 573,29
REGALY 20%	20,00%	30 782,19
REKLAMA 20%	20,00%	6 031,70
REKLAMA SWIETLNA	20,00%	8 850,72
SZYLD REKLAM 20%	20,00%	6 500,00
SZYLD REKLAM 20%	20,00%	6 800,00
SZYLD REKLAM 20%	20,00%	3 724,00
SZYLD REKLAM 20%	20,00%	6 935,00
SZYLD REKLAM 20%	20,00%	4 660,00
SZYLD REKLAMA 20%	20,00%	4 638,15
SZYLD REKLAMY 20%	20,00%	4 264,15
SZYLD REKLAMY 20%	20,00%	4 264,15
SZYLD REKLAMY 20%	20,00%	11 512,36
SZYLD RKLAMY 20%	20,00%	11 512,36
TERMINAL REJEST	20,00%	7 767,25
ZESTAW MONITOR	20,00%	34 294,91
MEBLE 20% KST 808	20,00%	13 343,97
MEBLE 20% KST 808	20,00%	13 221,42
MEBLE 20% KST 808	20,00%	13 951,81
MEBLE 20% KST 808	20,00%	12 516,03
MEBLE 20% KST 808	20,00%	13 150,84
MEBLE 20% KST 808	20,00%	13 030,95
MEBLE 20% KST 808	20,00%	12 942,49
MEBLE 20% KST 808	20,00%	13 563,04
MEBLE 20% KST 808	20,00%	13 759,97
MEBLE 20% KST 808	20,00%	13 198,15

6 500,00

13 343,97

6 344,84
8 377,07
8 108,10
14 508,02
5 043,33
6 295,33
5 327,94
7 564,87
4 593,08
8 377,08
6 265,95
5 611,53
7 448,81
5 531,63
4 967,81
5 884,24
7 170,42
4 491,06
4 454,24
6 107,15
6 466,22
7 936,83
6 545,69
8 750,50
408 573,29
30 782,19
6 031,70
8 850,72
0,00
6 800,00
3 724,00
6 935,00
4 660,00
4 638,15
4 264,15
4 264,15
11 512,36
11 512,36
7 767,25
34 294,91
0,00
13 221,42
13 951,81
12 516,03
13 150,84
13 030,95
12 942,49
13 563,04
13 759,97
13 198,15

MEBLE 20%, KST 808	20,00%	13 924,66	13 924,66
MEBLE 20%, KST 808	20,00%	13 106,92	13 106,92
MEBLE 20%, KST 808	20,00%	13 286,34	13 286,34
MEBLE 20%, KST 808	20,00%	13 069,86	13 069,86
MEBLE 20%, KST 808	20,00%	13 179,16	13 179,16
MEBLE 20%, KST 808	20,00%	13 738,88	13 738,88
MEBLE 20%, KST 808	20,00%	13 759,75	13 759,75
MEBLE 20%, KST 808	20,00%	13 247,00	13 247,00
MEBLE 20%, KST 808	20,00%	13 188,99	13 188,99
MEBLE 20%, KST 808	20,00%	13 543,67	13 543,67
MEBLE 20%,KST 801	20,00%	20 242,03	20 242,03
MEBLE 86000,	20,00%	24 894,76	24 894,76
MEBLE BIUROWE	20,00%	110 857,50	110 857,50
MEBLE BIUROWE	20,00%	14 812,37	14 812,37
MEBLE BIUROWE,	20,00%	28 873,42	28 873,42
MEBLE KST 808	20,00%	14 130,81	14 130,81
MEBLE REGALY,86031	20,00%	7 152,36	7 152,36
MEBLE REGALY,86034	20,00%	6 577,55	6 577,55
MEBLE REGALY,86037	20,00%	6 539,44	6 539,44
MEBLE REGALY,86038	20,00%	6 637,62	6 637,62
MEBLE SKLEOWE 20%	20,00%	21 602,72	21 602,72
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	14 016,83	14 016,83
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	13 115,93	13 115,93
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	13 348,06	13 348,06
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	13 635,43	13 635,43
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	12 938,82	12 938,82
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	13 507,07	13 507,07
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	13 840,36	13 840,36
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	11 441,93	11 441,93
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	12 025,38	12 025,38
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	12 990,62	12 990,62
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	12 035,00	12 035,00
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	10 295,08	10 295,08
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	12 376,85	12 376,85
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	12 492,23	12 492,23
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	11 993,87	11 993,87
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	14 034,87	14 034,87
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	12 167,63	12 167,63
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	13 773,46	13 773,46
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	14 791,33	14 791,33
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	12 262,35	12 262,35
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	12 551,26	12 551,26
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	13 811,91	13 811,91
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	13 977,95	13 977,95
MEBLE SKLEPOWE	20,00%	14 283,09	14 283,09
MEBLE SKLEPOWE 10%	20,00%	12 946,27	12 946,27
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	12 941,22	12 941,22
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	11 392,00	11 392,00
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	12 551,77	12 551,77
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	14 444,20	14 444,20

16

17

MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	12 775,06
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 064,80
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 432,73
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 630,04
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 898,36
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 650,50
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	14 156,48
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	14 784,36
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	15 552,28
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 597,15
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 868,70
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	14 840,28
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	15 023,76
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	15 129,64
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	15 464,74
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	0,00
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 621,69
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	14 142,05
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 893,35
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	14 459,63
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 160,37
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	14 346,90
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 276,17
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 368,65
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 729,40
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	12 886,24
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 322,16
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 477,72
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 122,52
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 752,81
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 264,17
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 749,82
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 888,13
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	14 215,23
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 798,65
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 787,37
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	14 231,12
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	12 792,62
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 751,11
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	0,00
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 495,04
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 380,25
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	0,00
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 725,26
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 777,92
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	14 847,09
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 976,88
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 388,08
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 111,98
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 733,75
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 144,74
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 848,25

12 867,06

14 346,90

13 495,04

13 725,26

12 775,06
13 064,80
13 432,73
13 630,04
13 898,36
13 650,50
14 156,48
14 784,36
15 552,28
13 597,15
13 868,70
14 840,28
15 023,76
15 129,64
15 464,74
0,00
13 621,69
14 142,05
13 893,35
14 459,63
13 160,37
0,00
13 276,17
13 368,65
13 729,40
12 886,24
13 322,16
13 477,72
13 122,52
13 752,81
13 264,17
13 749,82
13 888,13
14 215,23
13 798,65
13 787,37
14 231,12
12 792,62
13 751,11
0,00
13 380,25
0,00
13 777,92
14 847,09
13 976,88
13 388,08
13 111,98
13 733,75
13 144,74
13 848,25

18

MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 716,19
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	12 983,87
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 651,42
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	12 516,60
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	14 102,13
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	15 382,21
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	15 466,14
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 210,33
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 378,22
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	14 119,96
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	14 166,14
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	12 785,55
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	12 982,14
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	12 559,73
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 357,34
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	14 740,86
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	16 267,09
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	22 942,62
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	18 505,76
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	22 684,11
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	23 617,78
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	15 367,09
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	21 575,52
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	21 956,26
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	21 516,24
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	92 043,00
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	120 283,25
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	86 640,96
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	79 620,45
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	65 229,81
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	86 344,40
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	89 818,31
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	23 535,09
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	5 394,23
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	21 943,08
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	66 893,77
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	67 634,65
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	79 842,03
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	44 525,72
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	77 220,53
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	79 795,80
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	73 651,83
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	78 254,85
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	77 079,33
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	78 310,94
MEBLE SKLEPOWE 20%	20,00%	13 727,89
MEBLE, 20%, 86028	20,00%	23 675,22
MEBLE, 86001, KST	20,00%	26 394,32
MEBLE, 86002, KST	20,00%	25 482,16
MEBLE, 86003, KST	20,00%	23 005,22

15 466,14

12 559,73

15 367,09

13 716,19
12 983,87
13 651,42
12 516,60
14 102,13
15 382,21
0,00
13 210,33
13 378,22
14 119,96
14 166,14
12 785,55
12 982,14
0,00
13 357,34
14 740,86
16 267,09
22 942,62
18 505,76
22 684,11
23 617,78
0,00
21 575,52
21 956,26
21 516,24
92 043,00
120 283,25
86 640,96
79 620,45
65 229,81
86 344,40
89 818,31
23 535,09
5 394,23
21 943,08
66 893,77
67 634,65
79 842,03
44 525,72
77 220,53
79 795,80
73 651,83
78 254,85
77 079,33
78 310,94
13 727,89
23 675,22
26 394,32
25 482,16
23 005,22

19

MEBLE, 86004, KST	20,00%	25 228,33		
MEBLE, 86011, KST	20,00%	6 826,86		
MEBLE, 86018,	20,00%	4 922,15		
MEBLE, 86026,	20,00%	12 709,32		
MEBLE, 86030,	20,00%	12 081,37		
MEBLE, 86031, KST	20,00%	5 522,19		
MEBLE, 86034, KST	20,00%	5 610,85		
MEBLE, 86038, KST	20,00%	5 457,76		
MEBLE, OSWIETLENIE	20,00%	19 030,93		
MEBLE, 86032, KST808	20,00%	12 588,32		
MEBLE, 86037, KST	20,00%	6 021,25		
MEBLE, OSWIETLENIE,	20,00%	12 239,38		
MEBLE, OSWIETLENIE,	20,00%	12 679,61		
MEBLE, OSWIETLENIE,	20,00%	12 451,17		
MEBLE, OSWIETLENIE,	20,00%	17 028,53		
MEBLE, OSWIETLENIE,	20,00%	11 986,37		
MEBLE, OSWIETLENIE,	20,00%	12 165,89		
MEBLE, OSWIETLENIE,	20,00%	11 931,10		
WYPOSAZENIE SKLEPU	20,00%	19 103,45		
PODLOGA PRZENOSNA				
20%	20,00%		72 836,13	
REGALY SKLEPOWE				
20%	20,00%		48 448,10	
OSWIETLENIE,	20,00%		15 336,84	
		5 733		
		198,92	136 621,07	206 332,17
OSWIETLENIE, 20%	20,00%	6 156,51		
REKLAMA SWIETLNA	20,00%	82 385,56		
		88 542,07	0,00	0,00
OSWIETLENIE,	10,00%	4 784,87		
OSWIETLENIE, 86011	10,00%	5 512,40		
OSWIETLENIE, 86012	10,00%	4 220,23		
OSWIETLENIE, 86018	10,00%	5 519,70		
OSWIETLENIE, 86019	10,00%	7 440,10		
OSWIETLENIE, 86022	10,00%	5 197,30		
OSWIETLENIE, 86026	20,00%	5 745,93		
OSWIETLENIE, 86030	20,00%	6 180,66		
OSWIETLENIE, MEBLE	20,00%	11 423,73		
OSWIETLENIE, MEBLE	20,00%	17 776,26		
OSWIETLENIE, WYPOS	20,00%	19 365,40		
OSWIETLENIE, 86032,	20,00%	6 871,92		
MEBLE, 86015, KST	20,00%	4 996,27		
INWESTYCJA ST 10%	10,00%	12 923,77		
INWESTYCJA W OBCE	10,00%	34 152,44		
INWESTYCJA W OBCE	10,00%	18 074,13		
INWESTYCJA W OBCE	10,00%	17 283,44		
INWESTYCJA W OBCE	10,00%	16 343,69		
INWESTYCJA W OBCE	10,00%	234 524,98		
INWESTYCJA W OBCE	10,00%	1 819,10		
INWESTYCJA W OBCE	10,00%	2 273,88		
INWESTYCJA W OBCE	10,00%	18 716,99		

21

INWESTYCJA W OBCE	10,00%	11 871,20		
INWESTYCJA W OBCE	10,00%	16 128,98		
INWESTYCJA W ST	10,00%	15 177,20	15 177,20	0,00
INWESTYCJA W ST	10,00%	5 354,50		5 354,50
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	21 604,12		21 604,12
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	14 310,87		14 310,87
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	13 656,05		13 656,05
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	11 694,43	11 694,43	0,00
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	15 068,68		15 068,68
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	25 998,78	25 998,78	0,00
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	14 094,74		14 094,74
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	13 378,17		13 378,17
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	14 628,25		14 628,25
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	15 565,80		15 565,80
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	13 768,81		13 768,81
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	8 468,85	8 468,85	0,00
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	15 345,10		15 345,10
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	21 262,26	21 262,26	0,00
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	14 909,93		14 909,93
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	14 441,78		14 441,78
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	21 633,69	21 633,69	0,00
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	11 380,22		11 380,22
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	14 692,96		14 692,96
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	12 837,47		12 837,47
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	21 246,25	21 246,25	0,00
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	22 799,16		22 799,16
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	14 750,23	14 750,23	0,00
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	16 790,43		16 790,43
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	21 701,83		21 701,83
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	14 787,40		14 787,40
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	14 301,57		14 301,57
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	19 743,10		19 743,10
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	14 434,44		14 434,44
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	19 579,07		19 579,07
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	16 195,82		16 195,82
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	20 668,04		20 668,04
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	13 096,48		13 096,48
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	19 051,24		19 051,24
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	14 606,80		14 606,80
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	13 694,02		13 694,02
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	19 193,69	19 193,69	0,00
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	22 443,43		22 443,43
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	16 143,49		16 143,49
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	7 137,12		7 137,12
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	14 002,35		14 002,35
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	14 519,47	14 519,47	0,00
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	17 185,75		17 185,75
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	13 233,61		13 233,61
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	19 728,90	19 728,90	0,00
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	14 141,39		14 141,39

21

INWESTYCJE ST 10%	10,00%	13 702,26	13 702,26	0,00
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	21 065,09	21 065,09	4 190,00
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	4 190,00	4 190,00	19 625,10
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	19 625,10	19 625,10	12 796,38
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	12 796,38	12 796,38	21 320,85
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	21 320,85	21 320,85	7 914,74
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	7 914,74	7 914,74	11 471,53
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	11 471,53	11 471,53	12 528,67
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	12 528,67	12 528,67	30 952,66
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	30 952,66	30 952,66	12 837,07
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	12 837,07	12 837,07	0,00
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	20 146,59	20 146,59	12 462,25
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	12 462,25	12 462,25	16 379,15
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	16 379,15	16 379,15	14 510,64
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	14 510,64	14 510,64	12 025,58
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	12 025,58	12 025,58	18 506,65
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	18 506,65	18 506,65	0,00
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	12 957,16	12 957,16	7 140,77
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	7 140,77	7 140,77	6 813,21
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	6 813,21	6 813,21	0,00
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	4 258,25	4 258,25	4 160,99
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	4 160,99	4 160,99	0,00
INWESTYCJE ST 10%	10,00%	3 860,40	3 860,40	22 381,45
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	22 381,45	22 381,45	25 780,80
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	25 780,80	25 780,80	14 609,23
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	14 609,23	14 609,23	3 846,43
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	3 846,43	3 846,43	13 295,21
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	13 295,21	13 295,21	3 720,22
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	3 720,22	3 720,22	16 706,91
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	16 706,91	16 706,91	21 277,03
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	21 277,03	21 277,03	819,67
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	819,67	819,67	9 934,76
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	9 934,76	9 934,76	2 109,23
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	2 109,23	2 109,23	9 044,23
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	9 044,23	9 044,23	12 377,44
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	12 377,44	12 377,44	730,37
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	730,37	730,37	16 998,44
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	16 998,44	16 998,44	9 797,09
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	9 797,09	9 797,09	26 141,43
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	26 141,43	26 141,43	16 279,20
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	16 279,20	16 279,20	2 198,42
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	2 198,42	2 198,42	16 995,43
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	16 995,43	16 995,43	17 699,22
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	17 699,22	17 699,22	7 580,43
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	7 580,43	7 580,43	2 526,81
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	2 526,81	2 526,81	3 590,63
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	3 590,63	3 590,63	10 714,43
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	10 714,43	10 714,43	19 140,45
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	19 140,45	19 140,45	1 305,79
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	1 305,79	1 305,79	

2

INWESTYCJE W OBCE	10,00%	24 981,83	24 981,83
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	13 050,89	13 050,89
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	16 057,63	16 057,63
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	11 228,60	11 228,60
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	12 414,26	12 414,26
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	12 949,47	12 949,47
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	14 388,61	14 388,61
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	21 714,71	21 714,71
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	15 165,73	15 165,73
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	18 607,88	18 607,88
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	18 794,52	18 794,52
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	16 613,81	16 613,81
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	20 058,63	20 058,63
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	14 193,10	14 193,10
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	9 977,11	9 977,11
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	11 595,89	11 595,89
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	13 619,02	13 619,02
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	6 498,31	6 498,31
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	23 548,71	23 548,71
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	13 768,71	13 768,71
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	11 058,77	11 058,77
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	15 526,24	15 526,24
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	11 077,43	11 077,43
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	10 260,02	10 260,02
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	20 139,44	20 139,44
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	18 149,60	18 149,60
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	15 272,07	15 272,07
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	23 508,71	23 508,71
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	16 290,56	16 290,56
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	16 619,46	16 619,46
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	11 308,73	11 308,73
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	19 629,54	19 629,54
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	12 564,50	12 564,50
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	2 683,66	2 683,66
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	11 430,90	11 430,90
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	19 440,94	19 440,94
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	9 769,53	9 769,53
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	9 819,70	9 819,70
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	9 793,92	9 793,92
INWESTYCJE W OBCE	10,00%	10 288,78	10 288,78
INWESTYCJE W ST	10,00%	17 049,24	17 049,24
INWESTYCJE W ST	10,00%	11 946,51	11 946,51
INWESTYCJE W ST	10,00%	19 987,10	19 987,10
INWESTYCJE W ST	10,00%	14 441,74	14 441,74
INWESTYCJE W ST	10,00%	12 666,64	12 666,64
INWESTYCJE W ST	10,00%	25 521,70	25 521,70
INWESTYCJE W ST	10,00%	17 714,58	17 714,58
INWESTYCJE W ST	10,00%	9 898,75	9 898,75
INWESTYCJE W ST	10,00%	10 184,83	10 184,83
INWESTYCJE W ST	10,00%	12 333,84	12 333,84

23

INWESTYCJE W ST	10,00%	22 797,21		22 797,21	DRUKARKA FISKAL	20,00%	3 055,00	3 055,00
INWESTYCJE W ST	10,00%	22 866,00		22 866,00	DRUKARKA FISKAL	20,00%	3 055,00	3 055,00
INWESTYCJE W ST	10,00%	20 395,82		20 395,82	DRUKARKA FISKAL	20,00%	3 055,00	3 055,00
INWESTYCJE W ST	10,00%	16 863,55		16 863,55	DRUKARKA FISKAL	20,00%	3 055,00	3 055,00
INWESTYCJE W ST	10,00%	22 207,63		22 207,63	DRUKARKA FISKAL	20,00%	3 055,00	3 055,00
INWESTYCJE W ST	10,00%	23 480,53		23 480,53	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	6 110,78	6 110,78
INWESTYCJE W ST	10,00%	14 864,97		14 864,97	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	6 110,78	6 110,78
INWESTYCJE W ST	10,00%	21 297,37		21 297,37	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	6 110,78	6 110,78
INWESTYCJE W ST	10,00%	15 904,67		15 904,67	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	6 110,78	6 110,78
INWESTYCJE W ST	10,00%	14 525,02		14 525,02	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	6 110,78	6 110,78
INWESTYCJE W ST	10,00%	13 918,47		13 918,47	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	6 110,78	6 110,78
INWESTYCJE W ST	10,00%	24 644,17		24 644,17	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	6 110,78	6 110,78
INWESTYCJE W ST	10,00%	13 652,02		13 652,02	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	6 110,78	6 110,78
INWESTYCJE W ST	10,00%	22 098,58		22 098,58	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	6 110,78	6 110,78
INWESTYCJE W ST	10,00%	23 900,23		23 900,23	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	6 110,78	6 110,78
INWESTYCJE W ST	10,00%	5 972,82		5 972,82	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	6 110,78	6 110,78
INWESTYCJE W ST	10,00%	19 359,77		19 359,77	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	6 110,78	6 110,78
INWESTYCJE W ST	10,00%	10 705,62	10 705,62	0,00	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	6 110,78	6 110,78
INWESTYCJE W ST	10,00%	18 210,71	18 210,71	0,00	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	4 605,14	4 605,14
INWESTYCJE W ST	10,00%	18 075,97		18 075,97	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
INWESTYCJE W ST	10,00%	14 574,81		14 574,81	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
INWESTYCJE W ST	10,00%	21 881,34		21 881,34	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
INWESTYCJE W ST	10,00%	7 482,26		7 482,26	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
INWESTYCJE W ST	10,00%	13 396,59		13 396,59	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
INWESTYCJE W ST	10,00%	11 578,88		11 578,88	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
INWESTYCJE W ST	10,00%	27 983,97		27 983,97	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
KLIMATYZACJA 10%	10,00%	20 630,00		20 630,00	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
LAWY FUNDAMENTOWE	10,00%	12 397,85		12 397,85	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
PODLOGA W ST 10%	10,00%	3 094		3 094	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
		093,33	0,00	315 465,19	2 778 628,14	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00
KLIMATYZACJA 10%	10,00%	20 000,01		20 000,01	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
KLIMATYZACJA 10%	10,00%	24 532,46		24 532,46	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
KLIMATYZACJA 10%	10,00%	19 500,00		19 500,00	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
KLIMATYZACJA, 10%	10,00%	10 487,80		10 487,80	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
CENTRALA TELEFON	10,00%	22 831,62		22 831,62	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
DRUKARKA 30%	30,00%	10 687,21		10 687,21	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
DRUKARKA 30%	30,00%	10 687,21		10 687,21	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
DRUKARKA FISK 20%	20,00%	4 605,14		4 605,14	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
DRUKARKA FISK 20%	20,00%	4 605,14		4 605,14	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
DRUKARKA FISK 20%	20,00%	3 055,00		3 055,00	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
DRUKARKA FISK 20%	20,00%	3 055,00		3 055,00	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
DRUKARKA FISK 20%	20,00%	3 055,00		3 055,00	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
DRUKARKA FISK SZT	20,00%	6 110,78		6 110,78	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
DRUKARKA FISK,SZT	20,00%	4 605,14		4 605,14	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
DRUKARKA FISK,SZT	20,00%	4 605,14		4 605,14	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
DRUKARKA FISK,SZT	20,00%	6 110,00		6 110,00	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
DRUKARKA FISK,SZT	20,00%	6 110,00		6 110,00	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
DRUKARKA FISKAL	20,00%	6 110,78		6 110,78	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
DRUKARKA FISKAL	20,00%	7 998,44		7 998,44	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00
DRUKARKA FISKAL	20,00%	3 055,00		3 055,00	DRUKARKA FISKALNA	20,00%	3 055,00	3 055,00

3 055,00
3 055,00
10 527,83
9 866,41
4 605,14
6 110,78
6 110,78
6 110,78
6 110,78
6 110,78
4 605,14
4 338,75
3 055,39
9 220,33
6 110,00
6 110,78
6 110,78
4 605,14
4 605,14
6 110,78
4 605,14
6 110,00
6 110,00
6 110,00
6 110,00
6 110,00
6 110,00
2 478,05
2 478,05
2 478,05
2 478,05
2 217,44
2 217,51
2 225,62
1 518,08
1 814,90
1 814,90
1 822,28
1 752,06
1 752,06
1 769,49
1 766,35
1 766,35
1 766,35
1 785,83
1 722,29
1 717,88

27

9 866,41	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 349,38	6 349,38
9 866,41	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 349,38	6 349,38
9 929,14	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 349,38	6 349,38
9 929,14	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 349,38	6 349,38
9 929,14	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 349,38	6 349,38
10 047,06	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 349,38	6 349,38
10 047,06	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 349,38	6 349,38
11 814,36	KASA FISKALNA 20%	20,00%	12 060,63	12 060,63
11 874,99	KASA FISKALNA 20%	20,00%	12 060,63	12 060,63
6 349,38	KASA FISKALNA 20%	20,00%	12 060,63	12 060,63
6 349,38	KASA FISKALNA 20%	20,00%	12 060,63	12 060,63
12 164,27	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 349,38	6 349,38
12 164,27	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 349,38	6 349,38
12 164,27	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 359,49	6 359,49
12 164,27	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 359,49	6 359,49
12 164,27	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 359,49	6 359,49
12 164,27	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 359,49	6 359,49
12 164,27	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 359,49	6 359,49
12 164,27	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 359,49	6 359,49
12 164,27	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 359,49	6 359,49
12 164,27	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 359,49	6 359,49
12 164,27	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 359,49	6 359,49
12 098,67	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 315,81	6 315,81
12 098,67	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 336,71	6 336,71
12 098,67	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 336,71	6 336,71
12 098,67	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 305,99	6 305,99
12 098,67	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 121,09	6 121,09
12 098,67	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 188,65	6 188,65
12 098,67	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 188,65	6 188,65
12 098,67	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 140,14	6 140,14
12 098,67	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 091,46	6 091,46
12 098,67	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 091,46	6 091,46
3 917,63	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 091,46	6 091,46
3 917,63	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 183,89	6 183,89
12 144,93	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 091,46	6 091,46
12 144,93	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 091,46	6 091,46
12 144,93	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 091,46	6 091,46
12 144,93	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 091,46	6 091,46
12 144,93	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 187,71	6 187,71
12 144,93	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 134,29	6 134,29
12 079,33	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 277,73	6 277,73
12 079,33	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 277,73	6 277,73
12 079,33	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 192,45	6 192,45
12 079,33	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 192,73	6 192,73
12 079,33	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 245,72	6 245,72
12 079,33	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 245,72	6 245,72
12 079,33	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 188,20	6 188,20
12 079,33	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 188,20	6 188,20
6 349,38	KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 180,14	6 180,14

KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 180,14
KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 182,12
KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 182,12
KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 213,63
KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 213,63
KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 221,14
KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 221,14
KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 927,11
KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 927,11
KASA FISKALNA 20%	20,00%	7 034,76
KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 932,07
KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 932,07
KASA FISKALNA 20%	20,00%	6 932,07
KASA FISKALNA SZT	20,00%	19 200,46
KASA FISKALNA SZT	20,00%	18 950,32
KASA FISKALNA SZT	20,00%	18 950,32
KASA FISKALNA SZT	20,00%	18 950,32
KASA FISKALNA SZT	20,00%	18 950,32
KASA FISKALNA SZT	20,00%	18 950,32
KASA FISKALNA SZT	20,00%	18 950,32
KASA FISKALNA SZT	20,00%	18 950,32
KASA FISKALNA SZT	20,00%	18 950,32
KASA FISKALNA SZT	20,00%	18 950,32
KASA FISKALNA SZT	20,00%	18 950,32
KASA FISKALNA SZT	20,00%	18 950,32
KASA FISKALNA SZT	20,00%	18 950,32
KASA FISKALNA SZT	20,00%	18 950,32
KASA FISKALNA SZT	20,00%	18 950,32
KASA FISKALNA TEST	20,00%	18 950,32
KASA FISKALNA	20,00%	18 950,32
KASA FISKALNA	20,00%	9 475,16
KASA FISKALNA	20,00%	7 891,69
KASA FISKALNA	20,00%	9 475,16
KASA FISKALNA	20,00%	9 475,16
KASA FISKALNA	20,00%	7 891,83
KASA FISKALNA	20,00%	15 783,66
KASA FISKALNA	20,00%	15 783,67
KASA FISKALNA	20,00%	15 783,67
KASA FISKALNA	20,00%	7 891,83
KASA FISKALNA	20,00%	9 475,16
KASA FISKALNA	20,00%	7 891,84
KASA FISKALNA	20,00%	7 891,84
KASA FISKALNA, 20%	20,00%	8 560,11
KASA FISKALNA, 20%	20,00%	8 563,13
KASA FISKALNA, 20%	20,00%	8 563,13
KASA FISKALNA, 20%	20,00%	8 929,51
KASA FISKALNA, 20%	20,00%	8 929,51
KASA FISKALNA, 20%	20,00%	8 929,51
KASA FISKALNA, 20%	20,00%	8 929,51
KASA FISKALNA, 20%	20,00%	8 929,51
KASA FISKALNA, 20%	20,00%	8 929,51
KASA FISKALNA, 20%	20,00%	8 353,80
KASA FISKALNA, 20%	20,00%	8 353,80
KASA FISKALNA, 20%	20,00%	8 353,80
KASA FISKALNA, SZT	20,00%	18 950,32
KASA FISKALNA, SZT	20,00%	18 950,32
KASA FISKALNA, SZT	20,00%	18 950,25
KASA FISKALNA, SZT	20,00%	18 950,32

6 180,14	KASA FISKALNA, SZT	20,00%	15 783,66
6 182,12	KASA FISKALNA, SZT	20,00%	15 099,79
6 182,12	KASA FISKALNA, SZT	20,00%	15 099,79
6 213,63	KASA FISKALNA, SZT	20,00%	15 099,79
6 213,63	KASA FISKALNA, SZT	20,00%	15 099,79
6 221,14	KASY FISK 20%	20,00%	17 120,21
6 221,14	KASY FISK, SZT2	20,00%	15 099,79
6 927,11	KASY FISKAL 2 SZT	20,00%	17 120,21
6 927,11	KASY FISKALNE 20%	20,00%	6 140,14
7 034,76	KASY FISKALNE 20%	20,00%	6 097,54
6 932,07	KASY FISKALNE 20%	20,00%	6 097,54
6 932,07	KASY FISKALNE 20%	20,00%	17 120,21
19 200,46	KASY FISKALNE 20%	20,00%	6 140,14
18 950,32	KASY FISKALNE 20%	20,00%	6 140,14
18 950,32	KASY FISKALNE 20%	20,00%	6 095,59
18 950,32	KASY FISKALNE 20%	20,00%	6 097,55
18 950,32	KASY FISKALNE 20%	20,00%	6 187,71
18 950,32	KASY FISKALNE 20%	20,00%	6 191,79
18 950,32	KASY FISKALNE 20%	20,00%	6 191,79
18 950,32	KASY FISKALNE 20%	20,00%	6 828,38
18 950,32	KASY FISKALNE 20%	20,00%	6 828,38
18 950,32	KASY FISKALNE 20%	20,00%	6 771,37
18 950,32	KASY FISKALNE 20%	20,00%	6 771,37
18 950,32	KASY FISKALNE 20%	20,00%	7 034,76
18 950,32	KASY FISKALNE SZT	20,00%	18 950,32
18 950,32	KASY FISKALNE SZT	20,00%	18 950,32
18 807,62	KASY FISKALNE	20,00%	18 950,32
18 950,32	KASY FISKALNE	20,00%	18 950,32
9 475,16	KASY FISKALNE, SZT	20,00%	15 783,66
7 891,69	KASY FISKALNE, SZT	20,00%	9 475,16
9 475,16	KASY FISKALNE, SZT	20,00%	18 950,32
7 891,83	KASY FISKALNE, SZT	20,00%	15 783,67
15 783,66	KASY FISKALNE, SZT	20,00%	15 099,79
15 783,67	KASY FISKALNE, SZT	20,00%	15 099,79
7 891,83	KASY FISKALNE, SZT	20,00%	15 099,79
9 475,16	KASY FISKALNE, SZT	20,00%	15 099,79
7 891,84	KASY FISKALNE, SZT	20,00%	15 099,79
8 560,11	KASY FISKALNE, SZT	20,00%	15 099,79
8 563,13	KOMPUTER, KST 491	30,00%	13 302,74
8 563,13	LAPTOP 30%	30,00%	4 417,00
8 929,51	MONITORING 10%	10,00%	8 497,69
8 929,51	MONITORING 10%	10,00%	3 553,35
8 929,51	MONITORING 10%	10,00%	3 553,35
8 929,51	MONITORING 10%	10,00%	3 553,35
8 929,51	MONITORING 10%	10,00%	4 424,91
8 929,51	MONITORING 10%	10,00%	4 834,15
8 353,80	MONITORING 10%	10,00%	4 362,24
8 353,80	MONITORING 10%	10,00%	4 362,24
18 950,32	MONITORING 10%	10,00%	4 362,24
18 950,32	MONITORING 10%	10,00%	4 551,01
18 950,25	MONITORING 10%	10,00%	4 362,24
18 950,32	MONITORING 10%	10,00%	4 362,24

4 362.24
4 362.24
3 748.76
8 497.69
8 497.65
11 196.89
10 775.71
11 369.92
11 369.92
11 369.92
10 732.60
11 788.00
11 369.92
11 788.00
3 503.57
3 503.57
3 503.57
3 503.57
3 503.57
3 503.57
8 225.53
8 225.53
8 225.53
8 225.53
8 421.40
7 024.96
7 024.96
4 011.43
7 730.88
7 730.88
7 730.88
3 542.93
3 542.93
3 542.93
3 542.93
3 542.93
3 563.35
3 720.91
3 720.91
3 720.91
7 224.41
3 720.91
7 224.41
7 224.41
4 464.28

8 225,53
4 040,22
3 465,97
8 402,59
10 184,23
7 579,23
3 677,19
16 058,00
9 764,77
4 653,56
5 377,92
8 631,84
8 631,84
10 781,29
9 764,78
7 269,47
6 575,84
6 922,69
7 269,47
7 269,20
6 575,84
6 575,84
6 922,69
7 269,47
4 405,99
4 067,06
3 445,02
7 959,58
9 764,78
6 922,69
9 433,73
3 677,19
10 781,34
6 939,77
7 269,47
4 558,08
6 608,72
6 608,77
6 263,44
6 592,55
8 797,54
8 797,54
8 797,54
9 599,12
9 599,12
8 905,31
9 118,18
9 309,63
9 309,63
9 309,63

SYSTEM MONITORINGU	10,00%	9 309,63			9 309,63
SYSTEM MONITORINGU	10,00%	9 309,63			9 309,63
SYSTEM MONITORINGU	10,00%	6 200,11			6 200,11
SYSTEM OCHRONY	10,00%	8 080,16			8 080,16
UNSLUGA INSTALACJI	10,00%	2 478,05			2 478,05
USLUGA INSTALACJI	10,00%	12 450,74			12 450,74
MONITORING	10,00%		3 532,32		3 532,32
MONITORING	10,00%		3 532,41		3 532,41
MONITORING	10,00%		3 532,41		3 532,41
MONITORING	10,00%		3 532,41		3 532,41
MONITORING	10,00%		3 532,41		3 532,41
MONITORING	10,00%		3 532,41		3 532,41
MONITORING	10,00%		3 532,41		3 532,41
KLIMATYZATOR	10,00%		4 500,00		4 500,00
		4 673,008,97	29 226,78	0,00	4 702 235,75
FABIA KR 005 EJ	20,00%	49 988,50			49 988,50
FABIA KR 006 EJ	20,00%	49 988,50			49 988,50
FABIA KR 464 FF	20,00%	49 988,50			49 988,50
FABIA KR 686 EV	20,00%	49 988,50			49 988,50
SAMOCZOD SKODA	20,00%	70 200,00			70 200,00
SAMOCZOD SKODA	20,00%	46 856,80			46 856,80
SKODA FABIA 20%	20,00%	47 719,61			47 719,61
SKODA FABIA 20%	20,00%	50 404,50			50 404,50
SKODA FABIA 20%	20,00%	50 404,50			50 404,50
SKODA FABIA 20%	20,00%	50 986,50			50 986,50
SKODA FABIA 20%	20,00%	50 399,50			50 399,50
SKODA FABIA 20%	20,00%	66 135,50			66 135,50
SKODA OCTAVIA 20%	20,00%	66 803,18			66 803,18
SKODA OKTAVIA	20,00%	72 373,50			72 373,50
SKODA OKTAVIA	20,00%	70 991,50			70 991,50
SKODA OKTAVIA 20%	20,00%	68 806,18			68 806,18
SKODA OKTAVIA 20%	20,00%	92 566,50			92 566,50
SKODA SUPER B	20,00%	96 917,50			96 917,50
SKODA SUPERB 20%	20,00%	82 598,40			82 598,40
WOZEK WIDLOWY 14%	14,00%	7 306,60			7 306,60
WOZEK WIDLOWY 14%	14,00%	16 834,55			16 834,55
WOZEK WIDLOWY WP	14,00%	16 834,55			16 834,55
WOZEK WIDLOWY WP	14,00%	16 834,56			16 834,56
WOZEK WIDLOWY WP	14,00%	82 598,40			82 598,40
WOZEK WIDLOWY 14%	14,00%	36 578,78			36 578,78
WOZEK WIDLOWY WE	14,00%	36 578,79			36 578,79
WOZEK WIDLOWY WE	14,00%	1 397,683,90			1 397,683,90
			0,00	79 680,10	1 318 003,80
REGALY TEMATYCZNE	100,00%	16 452,40			16 452,40
KRZESLA 27 SZT	100,00%	7 508,16			7 508,16
MONITORY-OCHRONA	100,00%	2 988,34			2 988,34
ZESTAW KOMPUTEROWY	100,00%	3 411,76			3 411,76
ZESTAW	100,00%	2 431,10			2 431,10

KOMPUTEROWY	%				
ZESTAW KOMPUTEROWY	100,00%				4 897,75
ZESTAW KOMPUTEROWY	100,00%	4 897,75			4 897,75
ZESTAW KOMPUTEROWY	100,00%	4 808,92			4 808,92
ZESTAW KOMPUTEROWY	100,00%	2 404,46			2 404,46
		44 902,89	0,00	0,00	44 902,89
		15 031			
		430,08	165 847,85	601 477,46	14 95 800,47

b) pozostałe wyposażenie punktów handlowych, biur i magazynu, opisanych w lit. d) poniżej,-----

c) następujące wartości niematerialne i prawne:-----

Grupa	Nr środka	Opis	Stawka amortyzacji	BO
100	1000004	LICENCJA DO SYSTP	50,00%	67 563,90
100	1000001	LICENCJA NA OPROG	50,00%	11 377,34
100	1000002	LICENCJA NA OPROG	50,00%	4 375,90
100	1000031	LICENCJA OPROGRAM	50,00%	62 716,86
100	1000028	OPROGARMKASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000003	OPROGDO DRUKAREK,	50,00%	206 209,83
100	1000006	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000007	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000008	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000009	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000010	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000011	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	402,58
100	1000012	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000013	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000014	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000015	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000017	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000018	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000019	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000020	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000021	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000022	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000023	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000024	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000025	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000027	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000028	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000029	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000030	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64
100	1000016	OPROGRAM KASY,SZT	50,00%	405,64

100	1000005	OPROGRAMOWANIE KAS	50,00%	410,99
100	Suma			362792,76

d) zapasy magazynowe zgromadzone w magazynie położnym przy ulicy Logistycznej numer 20 w Piotrkowie Trybunalskim, według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz towary handlowe zlokalizowane w następujących punktach handlowych:

Sklepy Schlecker (POLSKA)				
	ADRES SKLEPU			
lp.	miasto	ulica, nr lokalu	kod pocztowy	województwo
1	86000	PL 63-300	PLESZEW	POZNANSKA 13
2	86001	PL 62-800	KALISZ	UL PODMIEJSKA 24C
3	86002	PL 62-050	MOSINA	SOWINIECKA 1
4	86004	PL 75-062	KOSZALIN	UL ZWYCIĘSTWA 40
5	86005	PL 64-800	CHODZIEŻ	UL KOSCIUSZKI 7
6	86006	PL 64-200	WOLSZTYN	UL KOSCIELNA 13
7	86008	PL 67-200	GŁOGÓW	UL GWIAZDZISTA 1A
8	86010	PL 58-160	SWIEBODZICE	UL Bolesława PRUSA 2-6
9	86011	PL 70-900	SZCZECIN CENTRUM	AL WOJSKA POLSKIEGO 21
10	86012	PL 58-200	DZIERŻONIÓW	UL PILSUDSKIEGO 10A (Eltus)
11	86014	PL 64-600	OBORNIKI	UL POWSTANCÓW WIELKOPOLSKICH 2
12	86015	PL 59-400	JAWÓR	UL STANISŁAWA MONIUSZKI 10
13	86016	PL 66-440	SKWIERZYNA	UL PRUSA 1
14	86017	PL 74-400	DEBNO	UL PLAC KONSTYTUCJI 3-MAJA 1B
15	86018	PL 48-300	NYSA	UL RYNEK 32-35
16	86019	PL 58-100	SWIDNICA	UL RYNEK 24-24A
17	86020	PL 78-200	BIAŁOGARD	UL KOPERNIKA 11
18	86022	PL 41-800	ZABRZE CENTRUM	UL WOLNOŚCI 280
19	86023	PL 44-100	GLIWICE ŚRODMIEŚCIE	UL ZWYCIĘSTWA 12
20	86024	PL 58-500	JELENIA GÓRA	1 MAJA 43 B
21	86025	PL 44-120	PYSKOWICE	UL PONIATOWSKIEGO 15
22	86026	PL 63-700	KROTOSZYN	UL PIASTOWSKA 7
23	86028	PL 42-600	Tarnowskie Góry	UL KRAKOWSKA 10A
24	86029	PL 58-300	WAŁBRZYCH	UL RYNEK 19
25	86030	PL 63-400	OSTRÓW WIELKOPOLSKI	UL WROCŁAWSKA 11
26	86031	PL 63-800	GOSTYN	UL KOLEJOWA 33
27	86032	PL 41-500	CHORZÓW	UL WOLNOŚCI 32
28	86033	PL 62-100	WĄGORÓWIEC	UL JANA PAWŁA II 28
29	86034	PL 58-400	KAMIENNA GÓRA	PL WOLNOŚCI 25
30	86036	PL 62-300	WRZESNIA	UL WARSZAWSKA 28

31	86037	PL 43-500	CZECHOWICE-DZIEDZICE	UL NIEPODLEGLOSCI 12
32	86038	PL 70-552	SZCZECIN CENTRUM	AL WYZWOLENIA 6
33	86039	PL 58-530	KOWARY	UL 1 MAJA 53
34	86040	PL 32-600	OSWECIM	UL SZPITALNA 1A
35	86041	PL 47-200	KEDZIERZYN-KOZLE STARE MIASTO	UL PAMIECI SYBIKOW 12
36	86042	PL 41-400	MYSLOWICE	UL MIKOLOWSKA 7C
37	86043	PL 42-300	MYSZKOW	UL 11-GO LISTOPADA 15
38	86044	PL 56-300	MILICZ	UL GARNCARSKA 21
39	86045	PL 63-200	JAROCIN	UL RYNEK 23
40	86046	PL 49-300	BRZEG	UL RYNEK 13
41	86047	PL 59-225	CHOJNOW	UL KOLEJOWA 1
42	86049	PL 63-000	SRODA WIELKOPOLSKA	UL KEGLA 3
43	86050	PL 66-100	SULECHOW	UL KOPERNIKA 9
44	86051	PL 88-300	MOGILNO	JAGIELNY 17
45	86052	PL 48-370	PACZKOW	UL RYNEK 50
46	86053	PL 62-045	PNIEWY	UL WAWRZYŃCA 3
47	86055	PL 50-425	WROCLAW SRODMIESCIE	UL KRAKOWSKA 1 (EKZ SYLWIA)
48	86057	PL 46-200	KLUCZBORK	UL GRUNWALDZKA 24
49	86059	PL 57-100	STRZELIN	UL RYBNA 2
50	86061	PL 41-600	SWIETOCHLOWICE	UL KATOWICKA 24
51	86062	PL 64-320	BUK	UL DWORCOWA 52
52	86063	PL 59-800	LUBAN SLASKI	UL SPOLDZIELCZA 11
53	86064	PL 43-450	USTRON	UL BRODY 8A
54	86065	PL 89-100	NAKLO NAD NOTECIA	UL BYDGOSKA 38
55	86066	PL 44-280	RYDULTOWY	UL TRAUGUTTA 295
56	86067	PL 64-510	WRONKI	PLAC WOLNOSCI 1
57	86068	PL 62-700	TUREK	UL WOJSKA POLSKIEGO 7
58	86069	PL 64-700	CZARNKOW	UL SIKORSKIEGO 18
59	86071	PL 78-400	SZCZECINEK	UL BOH WARSZAWY 31/35
60	86072	PL 64-400	MIEDZYCHOD	UL RYNEK 4 i 5
61	86073	PL 60-820	Poznań JEZYCE	UL DABROWSKIEGO 46
62	86075	PL 34-500	ZAKOPANE	UL CHRAMCOWKI 2A
63	86077	PL 56-100	WOLOW	UL LUDOWA 3B
64	86078	PL 88-400	ZNIN	UL MICKIEWICZA 4
65	86079	PL 47-400	RACIBORZ	UL DLUGA 31/12
66	86080	PL 67-300	SZPROTAWA	UL RYNEK 15/17
67	86081	PL 82-200	MALBORK	UL SIENKIEWICZA 20
68	86082	PL 62-065	GRODZISK WIELKOPOLSKI	UL SZEROKA 21
69	86084	PL 48-200	PRUDNIK	UL RATUSZOWA 6-14
70	86087	PL 46-250	WOLCZYN	UL OPOLSKA 1
71	86088	PL 47-320	GOGOLIN	ALEJA SW URBANA 4
72	86089	PL 77-200	MIASTKO	UL ARMII KRAJOWEJ 33E
73	86091	PL 95-040	KOLUSZKI	UL BRZEZINSKA 12
74	86092	PL 10-348	OLSZTYN	UL LIMANOWSKIEGO 15
75	86094	PL 41-706	RUDA SLASKA	UL SOLIDARNOSCI 22/4
76	86095	PL 59-300	LUBIN	UL ARMII KRAJOWEJ 29

77	86096	PL 66-200	SWIEBODZIN	UL GŁOGOWSKA 9
78	86098	PL 57-220	ZIEBICE	UL SŁOWACKIEGO 1A
79	86099	PL 95-015	GŁOWNO	UL STRAZACKA 2
80	86102	PL 83-130	PELPLIN	UL MICKIEWICZA 21A (Galeria Cukrownia)
81	86103	PL 25-014	KIELCE	ZELAZNA 22 (GALERIA HOSSA)
82	86104	PL 59-820	LESNA	UL RYNEK 17
83	86105	PL 72-500	MIEDZYDZROJE	UL SWIATOWIDA 13
84	86106	PL 27-200	STARCHOWICE	UL KRZOSA 27
85	86108	PL 48-130	KIETRZ	UL WOJSKA POLSKIEGO 1 A-F
	86109	PL 41-922	RADZIONKOW	UL WLADYSŁAWA STANISŁAWA REYMONTA 1
86	86111	PL 58-130	ZARÓW	UL ARMII KRAJOWEJ 39A
87	86114	PL 05-300	Mińsk MAZOWIECKI	UL SNIADKICH 17
88	86115	PL 62-064	PLEWISKA	UL GRUNWALDZKA 519/E
89	86118	PL 78-550	CZAPLINEK	UL SIKORSKIEGO 25
90	86119	PL 63-600	KEPNO	UL WARSZAWSKA 19
91	86121	PL 54-438	WROCLAW FABRYCZNA	UL BUDZISZYNSKA 107
92	86122	PL 26-200	KONSKIE	UL SPOLDZIELCZA 8A
93	86123	PL 25-355	KIELCE	UL ZAGORSKA 24
94	86125	PL 77-400	ZLOTÓW	UL WOJSKA POLSKIEGO 12
95	86126	PL 89-240	KCYNIA	UL RYNEK 12
96	86127	PL 42-230	KONIECPOL	UL ARMII KRAJOWEJ 8
97	86130	PL 56-200	GÓRA	UL TARGOWA 1
98	86131	PL 07-100	WEGROW	UL 11 LISTOPADA 3
99	86132	PL 72-320	TRZEBIATÓW	UL RYNEK 26
100	86133	PL 41-711	RUDA ŚLĄSKA BIELSZOWICE	UL KOKOTA 165
101	86134	PL 82-500	KWIDZYN	UL Piłsudskiego 22A
102	86135	PL 48-340	GLUCHOLAZY	RYNEK 33
103	86136	PL 42-100	KLOBUCK	UL STASZICA 12
104	86137	PL 46-320	PRASZKA	UL WARSZAWSKA 20
105	86138	PL 68-100	Zagań	UL WARSZAWSKA 25
106	86142	PL 62-020	Swarzędz	OSIEDLE TYTUSA DZIAŁYŃSKIEGO 1
107	86145	PL 38-340	BIECZ	UL RYNEK 24
108	86148	PL 58-100	SWIDNICA	UL WROBLEWSKIEGO 1A (CENTRUM HANDLOWE „STOKROTKA”)
109	86149	PL 62-010	POBIEDZISKA	UL KRÓLOWEJ JADWIGI 4 (Galeria Różana)
110	86150	PL 07-130	LOCHOW	UL DLUGA 21
111	86151	PL 88-140	GNIEWKOWO	UL SOBIESKIEGO 6
112	86152	PL 44-100	GLIWICE Trynek i Os. Zubrzyckiego	UL ZWIIRKI I WIGURY 60
113	86153	PL 76-004	SIANÓW	UL MORSKA 2
114	86156	PL 62-420	STRZALKOWO	UL SIKORSKIEGO 6
115	86157	PL 27-500	OPATÓW	UL PLAC OBRONCOW POKOJU 3
116	86158	PL 13-300	NOWE MIASTO LUBAWSKIE	UL KAZIMIERZA WIELKIEGO 16
117				

118	86159	PL 47-120	ZAWADZKIE	UL OPOLSKA 55/1
119	86161	PL 62-028	KOZIEGLOWY	UL PIASKOWA 19
	86163	PL 64-761	KRZYŻ WIELKOPOLSKI	PL ZWYCIĘSTWA 5
120	86165	PL 64-410	SIERAKÓW	UL POZNAŃSKA 65
121	86166	PL 32-340	WOLBROM	UL KRAKOWSKA 8
122	86168	PL 42-445	SZCZĘKOCINY	UL MARIJ KONOPNICKIEJ 8
123	86170	PL 62-035	KÓRNIK	PLAC NIEPODLEGŁOŚCI 2
124	86172	PL 41-260	SLAWKOW	UL RYNEK 34
125	86173	PL 43-438	BRENNA	UL WYZWOLENIA 38b
126	86175	PL 41-408	MYSLOWICE	UL PIASTOW ŚLĄSKICH 19A
127	86179	PL 62-800	KALISZ	UL PUŁASKIEGO 41
128	86180	PL 78-300	SWIDWIN	UL 3-GO MARCA 27D
129	86181	PL 89-400	Sępólno KRAJENSKIE	UL HALLERA 7
130	86182	PL 46-380	DOBRODZIEN	PLAC WOLNOŚCI 19
131	86183	PL 84-120	WLADYSLAWOWO	UL TOWAROWA 27
132	86184	PL 84-100	PUCK	UL KASZTANOWA 9
133	86185	PL 62-650	KŁODAWA	UL WYSZYŃSKIEGO 22
134	86186	PL 87-800	WŁOCŁAWEK	UL 3-GO MAJA 19
135	86187	PL 56-500	SYCOW	UL DASZYŃSKIEGO 2
136	86188	PL 58-260	BIELAWA	UL WOLNOŚCI 159
137	86190	PL 43-190	MIKOŁÓW	UL MŁYŃSKA 5
138	86192	PL 98-400	WIERUSZÓW	UL WARSZAWSKA 26
139	86193	PL 14-260	LUBAWA	UL GDANSKA 7
140	86194	PL 49-340	LEWIN BRZESKI	UL KOŚCIUSZKI 37 c
141	86195	PL 65-450	ZIELONA GÓRA	UL KUPIECKA 33
142	86196	PL 45-401	OPOLE	UL BIELSKA 13-21/1
143	86198	PL 28-200	STASZÓW	UL OPATOWSKA 16
144	86199	PL 41-902	BYTOM	UL DWORCOWA 25-27
145	86200	PL 34-400	NOWY TARG	UL LUDZMIERSKA 26
146	86201	PL 26-020	CHMIELNIK	UL FURMANSKA 20
147	86204	PL 32-590	LIBIAZ	UL WOJSKA POLSKIEGO 1
148	86205	PL 41-813	ZABRZE	ULICA KRUCZKOWSKIEGO 1 39A
149	86206	PL 35-082	RZESZÓW ZWIECZYCA	UL PODKARPACKA 6
150	86208	PL 31-637	KRAKÓW BIENECZYCE	UL LEOPOLDA OKULICKIEGO 51
151	86209	PL 26-600	RADOM	UL GRZĘCZNAROWSKIEGO 29-31
152	86210	PL 88-100	INOWROCLAW	UL KRÓLOWEJ JADWIGI 40
153	86211	PL 59-140	CHOCIANÓW	PL WOLNOŚCI 21/1A
154	86212	PL 67-100	NOWA SÓL	UL WOJSKA POLSKIEGO 2
155	86213	PL 47-330	ZDZIESZOWICE	UL FABRYCZNA 1
156	86214	PL 69-200	Sulecin	UL TADEUSZA KOŚCIUSZKI 22
157	86215	PL 85-009	BYDGOSZCZ	UL DWORCOWA 29
158	86216	PL 46-040	OZIMEK	UL WYZWOLENIA 26
159	87995	PL 30-149	KRAKÓW	UL BALICKA 117
160	87994	PL 97-300	PIOTRKÓW TRYBUNALSKI	UL LOGISTYCZNA 20
161				

e) prawa i obowiązki wynikające z umów najmu dotyczących punktów handlowych i magazynu wymienionych w lit. d) powyżej,

f) prawa i obowiązki wynikające z umów:

1. UMOWY HANDLOWE

l.p.	rodzaj umowy	strona umowy	adres	data zawarcia
1.	umowa handlowa	Biogran GmbH sp. z o.o.	ul. Piłsudskiego 1, 32-050 Skawina	01.10.2010
2.	umowa handlowa	Harper Hygienics SA	ul. Racławicka 99, 02-634 Warszawa	20.07.2012
3.	umowa handlowa	Nutricia Polska sp. z o.o.	ul. Bobrowiecka 6, 00-728 Warszawa	
4.	umowa handlowa	L'Oreal Polska sp. z o.o.	ul. Daniszowska 4, 03-230 Warszawa	23.03.2012
5.	umowa handlowa	Henkel Polska sp. z o.o. (7000800)	ul. Domaniewska 41, 02-672 Warszawa	26.03.2012
6.	umowa handlowa	Laboratorium Kosmetyków Naturalnych		
7.	umowa handlowa	Farmona sp. z o.o. Eveline Cosmetics Dystrybucja sp. z o.o.	ul. Jugowicka 10, 30-443 Kraków	
8.	umowa handlowa	Nowe sp. z o.o.	ul. Żytnia 19, 05-506 Lesznowola	10.05.2012
9.	umowa handlowa	Mars Polska sp. z o.o.	ul. Klądowny 28a, 01-684 Warszawa	
10.	umowa handlowa	Henkel Polska sp. z o.o. (7002889)	ul. Kozuski Parcel 42, 96-500 Sochaczew	19.07.2012
11.	umowa handlowa	GlaxoSmithKline Consumer Healthcare sp. z o.o.	ul. Domaniewska 41, 02-672 Warszawa	16.04.2012
12.	umowa handlowa	Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris sp. z o.o.	ul. Rzymowskiego 29, 02-697 Warszawa	23.07.2012
13.	umowa handlowa	Mr. House Europe SA	ul. Armii Krajowej 12, 05-500 Piaseczno	23.07.2012
14.	umowa handlowa	Oceanic SA	ul. Żelazna 40/6, 00-832 Warszawa	08.03.2012
15.	umowa handlowa	Grupa Navo Polska Dystrybucyjna sp. z o.o.	ul. Łokietka 58, 81-736 Sopot	29.12.2009
16.	umowa handlowa	USP Zdrowie sp. z o.o.	ul. Nowokościelna 35, 43-100 Tychy	17.07.2009
17.	umowa handlowa	Tetley Polska sp. z o.o.	u. Poleczki 35, 02-822 Warszawa	
18.	umowa handlowa	Haribo sp. z o.o. Hasco - Lek Dystrybucja sp. z o.o.	ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa	
19.	umowa handlowa	BIC Polska sp. z o.o.	ul. Gorczewska 137, 01-459 Warszawa	03.11.2011
20.	umowa handlowa	Bielenda Kosmetyki Naturalne sp. z o.o.	ul. Żmigrodzka 242 F, 51-131 Wrocław	01.02.2010
21.	umowa handlowa	BILA GmbH & Co.KG	Al. Niepodległości 69, 02-626 Warszawa	14.02.2012
22.	umowa handlowa	Bachleda Grupa Inwestycyjna sp. z o.o. sp. k.	ul. Fabryczna 20, 31-553 Kraków	14.01.2011
24.	umowa handlowa	Ziara Zakła Ltd. d Produkcji Leków sp. z o.o.	St. - Norbert - Str. 23, 52382 Niedzier	06.07.2011
25.	umowa handlowa	Wrigley Poland sp. z o.o.	ul. Krupówki 29, 34-500 Zakopane	15.02.2012
26.	umowa handlowa	Vitakraft Tuptuś sp. z o.o.	ul. Jesienna 9, 80-298 Gdańsk	06.12.2011
27.	umowa handlowa	Venita Fabryka Kosmetyków sp. z o.o.	ul. Obodrzycka 69, 61-249 Poznań	21.06.2011
28.	umowa handlowa	TZMO SA	ul. Chabrowa 1, 44-210 Rybnik	
30.	umowa handlowa	Cederroth Polska SA	ul. Pojezińska 90a, 91-341 Łódź	06.12.2011
31.	umowa handlowa	Marzena Skoczeń - SKOMA	ul. Żółkiewskiego 20/26, 87-100 Toruń	05.07.2011
32.	umowa handlowa	SiroScan sp. z o.o.	ul. Polna 21, 05-250 Radzymin	31.01.2012
33.	umowa handlowa	SC Johnson sp. z o.o.	ul. K. Dickensa 34/59, 02-382 Warszawa	24.01.2012
34.	umowa handlowa	Sara Lee Household & Body Care Poland sp. z o.o.	ul. Poselska 11, 03-931 Warszawa	06.10.2010
35.	umowa handlowa	Polski Lek SA	ul. Taśmowa 7, 02-677 Warszawa	
36.	umowa handlowa	Przedsiębiorstwo Chemii	ul. Stawki 2, 00-193 Warszawa	10.10.2011
37.	umowa handlowa	Gospodarczej Pollena SA	ul. Chopina 10, 34-100 Wadowice	20.02.2012
38.	umowa handlowa	Perfetti Van Melle Polska sp. z o.o.	ul. Powstańców Wielkopolskich 16, 63-500 Ostrzeszów	26.01.2012
39.	umowa handlowa	Pepsi - Cola General Bottlers Poland sp. z o.o.	ul. Spokojna 1, Rembertów, 05-555 Tarczyn	16.01.2012
40.	umowa handlowa	Optivit sp. z o.o.	Fort Wola 22, 00-961 Warszawa	30.11.2011
			ul. Nocznickiego 31, 01-918 Warszawa	06.12.2010

41. umowa handlowa	Nivea Polska sp. z o.o.	ul. Gnieźnieńska 32, 61 - 021 Poznań	30.01.2012
42. umowa handlowa	Nestle Polska SA	ul. Szturmowa 2, 02 - 678 Warszawa	16.01.2012
43. umowa handlowa	Nestle Polska SA	ul. Szturmowa 2, 02 - 678 Warszawa	21.02.2012
44. umowa handlowa	MWS sp. z o.o. sp. k.	ul. Strefowa 13, 43 - 100 Tychy	04.01.2010
45. umowa handlowa	Miraculum SA	ul. prof. Michała Bobrzyńskiego 14, 30 - 348 Kraków	28.09.2011
46. umowa handlowa	Marilyn Johnson & Johnson Poland sp. z o.o.	ul. Romanowska 131, 91 - 174 Łódź	24.10.2011
47. umowa handlowa	Laboratorium Kosmetyczne	ul. Hłżecka 24, 02 - 135 Warszawa	
48. umowa handlowa	Joanna sp. j. Global Cosmed Group sp. z o.o. sp. k.	ul. G. J. Zajaczka 11 nr C2, 01 - 510 Warszawa	31.12.2011
49. umowa handlowa		ul. Wielkopolska 3, 26 - 600 Radom	21.02.2012
50. umowa handlowa	Ecowipes sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 47 a, 00 - 695 Warszawa	08.02.2012
51. umowa handlowa	Delitissue sp. z o.o.	ul. Mieczarska 31, 06 - 400 Ciechanów	10.10.2011
52. umowa handlowa	Dax Cosmetics sp. z o.o.	ul. Spacerowa 18 Duchnow, 05 - 462 Wągrowna	26.10.2011
53. umowa handlowa	Colgate Palmolive (Poland) sp. z o.o.	ul. Wybrzeże Gdyńskie 6D, 01 - 531 Warszawa	31.12.2011
54. umowa handlowa	Canpol sp. z o.o.	ul. Puławska 430, 02 - 884 Warszawa	03.11.2011
55. umowa handlowa	BI - ES sp. z o.o. Coty Polska sp. z o.o.	Kamień Duży 4D, 14 - 200 Iława	27.02.2012
56. umowa handlowa	(Adidas/zapachy) Coty Polska sp. z o.o. (Rimmel/Astor)	ul. Domaniewska 41, 02 - 672 Warszawa	12.08.2008
57. umowa handlowa		ul. Domaniewska 41, 02 - 672 Warszawa	2008-08
58. umowa handlowa 2009-2012 - w trakcie realizacji	Coty Polska sp. z o.o. (calosc)	ul. Domaniewska 41, 02 - 672 Warszawa	2012-01
59. umowa handlowa	Reckitt Benckiser (Poland) SA	ul. Okunin 1, 05 - 100 Nowy Dwór Mazowiecki	23.12.2008
60. umowa handlowa	Unilever Polska sp. z o.o.	ul. Domaniewska 49, 02 - 672 Warszawa	15.12.2011
61. umowa o współpracy	Energizer Group Polska sp. z o.o.	ul. Postępu 21 c, 02 - 676 Warszawa	01.07.2011
62. umowa handlowa	Sarantis Polska SA	ul. Puławska 42c, 05 - 500 Warszawa	08.11.2011
63. umowa handlowa	Hipp Polska sp. z o.o.	Piaseczno ul. Puławska 303, 02 - 785 Warszawa	08.11.2011

64. umowa handlowa	Henkel Polska sp. z o.o. (7003065) Donegal Sp. Z. o.o.	ul. Domaniewska 41, 02 - 672 Warszawa	21.11.2011
65. umowa handlowa	Mariusz Kedzior "Cezor"	ul. Krakowska 154, 35-111 Rzeszów	
66. umowa handlowa	FARO S.Zielinski, K. Putanowicz	Nagawczyn 283, 39-200 Debica	2012-11-02
67. umowa handlowa - w trakcie realizacji	Spółka Jawna	ul. Rydlowska 9, 30-363 Kraków	
68. umowa handlowa - w trakcie realizacji	Bispol Sp. z o.o.	Gluchow 573, 37-100 Lancut	

2. UMOWY INNE

Strona umowy	strona umowy	adres	data zawarcia umowy	przedmiot umowy
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	Firma Sprzątająca Aga-Blysk - Agata Furman	Czułówek 56, 32 - 061 Rybn	2011-08-03	sprzątanie biura Krakow ul. Balicka 117
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	Poczta Polska PH w Piotrkowie Trybunalskim	Przedstawicielstwo Handlowe w Krakowie; ul. Prokocimska 6, 30 - 949 Kraków	16.06.2008 + aneksy	usługi pocztowe magazyn centralny Piotrkow Trybunalski - odbior
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	Poczta Polska PH w Krakowie	Przedstawicielstwo Handlowe w Krakowie; ul. Prokocimska 6, 30 - 949 Kraków	2011-01-03	usługi pocztowe biuro Krakow - wysylka
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	Poczta Polska PH w Krakowie	Przedstawicielstwo Handlowe w Krakowie; ul. Prokocimska 6, 30 - 949 Kraków	2011-10-13	usługi pocztowe biuro Kraków - odbior
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	Canon Polska sp. z o.o.	ul. Moldawska 9, 02- 127 Warszawa	aneks do umowy ramowej z dn. 27/08/2009	umowa ramowa drukarek
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	Canon Polska sp. z o.o.	ul. Moldawska 9, 02- 127 Warszawa	2007-05-11	CPL/07/005/LW - najem drukarki + serwis (Krakow)
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	Canon Polska sp. z o.o.	ul. Moldawska 9, 02- 127 Warszawa	2012-11-08	CPL/12/727/MK - najem drukarki + serwis
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	Canon Polska sp. z o.o.	ul. Moldawska 9, 02- 127 Warszawa	2008-01-29	CPL/08/006/LW - najem drukarki + serwis (Krakow)
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	Canon Polska sp. z o.o.	ul. Moldawska 9, 02- 127 Warszawa	2008-02-20	CPL/08/019/LW - najem drukarki + serwis (Piotrkow)
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	Canon Polska sp. z o.o.	ul. Moldawska 9, 02- 127 Warszawa	2009-10-06	CPL/09/198/WG - najem drukarki + serwis (Krakow)
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	Canon Polska sp. z o.o.	ul. Moldawska 9, 02- 127 Warszawa	2011-10-26	CPL/11/291/MK - najem drukarki + serwis (Poznan)
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	Canon Polska sp. z o.o.	ul. Moldawska 9, 02- 127 Warszawa	2011-10-26	CPL/11/272/MK - najem drukarki + serwis (Krakow)
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	Canon Polska sp. z o.o.	ul. Moldawska 9, 02- 127 Warszawa	2011-10-26	CPL/11/263/MK - najem drukarki + serwis (Krakow)

Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	Rekopol Organizacja Odzysku S.A.	ul. Domaniewska 47, 02 - 672 Warszawa	2004-08-26	recycling opakowań (kartony, plastik itd.)
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	Reba Organizacja Odzysku S.A.	ul. Kubickiego 19 lok. 16, 02 - 954 Warszawa	23/12/2009 + aneks	recycling baterii
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	Radosław Gęsiński Vemat-2 Skiermiewice	ul. Niezapominajek 1, 96 - 100 Skiermiewice	brak daty	filtry do wody Piotrków
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	Autoryzowany Zakład Usługowo - Handlowy Iskra Wiesław Zorawski	ul. Wierzejska 94, 97 - 300 Piotrków Trybunalski	2009-05-15	gasnice Piotrków - przegląd i serwis
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	Focus Research sp. z o.o.	ul. Malawskiego 3A, 02 - 641 Warszawa	03/06/2009 + aneks	monitoring gazetek handlowych
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	Shell Polska sp. z o.o.	ul. Bitwy Warszawskiej 1920 r. 7A, 02 - 366 Warszawa	2010-12-13	wydanie i używanie kart EuroShell
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	PPHU GRAMEL Elżbieta Grad	ul. Przesiadłów 88, 97 - 225 Ujazd	2012-01-02	skup uszkodzonych palet
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	Start People sp. z o.o.	ul. Piotrkowska 111, 90 - 425 Łódź	25.03.2009 + aneksy	wynajem pracowników
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	Instytut Logistyki i Magazynowania EAN Polska	ul. E. Estkowskiego 6, 61 - 755 Poznań	2005-03-03	używanie EAN
Anton Schlecker Sp. z o.o. Oddział w Polsce	DMZ Sp. z o.o.	ul. Łukasieńskiego 110 - Szczecin		Obsługa kadrowo-płacowa

3. POZOSTAŁE UMOWY

FILIE						
Numer Filii	Ulica Filii	Kod	Data otwarcia a sklepu	rodzaj umowy	Nazwa	Miejscowość
86000	POZNAŃSKA 13	63300	2004-07-30	najem	Sklepy ogólnobranżowe	Pleszew
86000	POZNAŃSKA 13	63300	2004-07-30	najem	Mala Gastronomia	Pleszew
86000	POZNAŃSKA 13	63300	2004-07-30	media	MAR METROPOL	Pleszew
					Marcinik Wiesław	
					ENERGIA OBROT	
					SA Pleszew	
					Enrol Sp.J.Marek	
					Meller Eugeniusz	
					Mariani Konrad	
					Waleri	
					Przedsiębiorstwo Sp.	
					z o.o. Pleszew	
					ARAMIR Sp.J.PHU	
					Jencenowicz	

86000	POZNAŃSKA 13	63300	2004-07-30	media	Energia Operator S.A.	ul. Marynarki 130	Gdańsk	5830001	
86001	UL. PODMIEJSKA 24C	62800	2004-09-03	najem	Figiel, Marek	ul. Sw. Michała 53	Kalisz	603143	
86001	UL. PODMIEJSKA 24C	62800	2004-09-03	media	PGNIG SA Kalisz, Majkowska 9	ul. M. Kasprzak a 25	Warszawa	5250008	
86001	UL. PODMIEJSKA 24C	62800	2004-09-03	media	Energia Operator SA	ul. Marynarki 130	Gdańsk	5830001	
86001	UL. PODMIEJSKA 24C	62800	2004-09-03	media	Przedsiębiorstwo Kan. Sp. w Kaliszu	Nowy Świat 2a	Kalisz	6180042	
86001	UL. PODMIEJSKA 24C	62800	2004-09-03	media	Przedsiębiorstwo Miasta EKO	Sp. J. J. Rudowicz, S. Rudowicz	ul. Łódzka 19	Kalisz	6180030
86002	SOWINIECKA 1	62050	2004-09-17	najem	Barbara (przedsiębiorstwo)	ul. Augustowska 22	Poznań	7822020	
86002	SOWINIECKA 1	62050	2004-09-17	media	Zakład Usług Komunalnych	ul. Sowińska 60	Mosina	0095959	
86002	SOWINIECKA 1	62050	2004-09-17	media	Enea Operator Sp. z o.o.	ul. Strzeszyńska 58	Poznań	7822377	
86004	UL. ZWYCIĘSTWA 40	75062	2004-10-29	najem	Wechsler Józef	ul. Zwycięstwa 40	Koszalin	6692281	
86004	UL. ZWYCIĘSTWA 40	75062	2004-10-29	media	Agencja Ochrony Praw Kryminalnych	Brasowa 27	Koszalin	6696692	
86005	UL. KOŚCIUSZKI 7	64800	2005-01-28	najem	Wojtyński Jan	ul. Kosciuszki 7	Chodzież	7641289	
86005	UL. KOŚCIUSZKI 7	64800	2005-01-28	media	PGNIG SA Chodzież	ul. Kasperzaka 25	Warszawa	5250008	
86005	UL. KOŚCIUSZKI 7	64800	2005-01-28	media	Miejskie Wodociągi i Kanalizacja	ul. Kochanowskiego 29	Chodzież	7642191	
86005	UL. KOŚCIUSZKI 8	64801	2005-01-29	media	Przedsiębiorstwo Oczyszczania Miasta Drozdowska Aleksandra	ul. Młyńska 3	Chodzież	7641097	
86005	UL. KOŚCIUSZKI 8	64801	2005-01-29	media	Enea Operator Sp. z o.o.	ul. Strzeszyńska 58	Poznań	7822377	
86005	UL. KOŚCIELNA 13	64200	2005-08-12	najem	Szymanski Sławomir Wyn. Nier.	Powodowo 33	Wolsztyn	9231052	
86005	UL. KOŚCIELNA 13	64200	2005-08-12	media	Enea Operator Sp. z o.o.	ul. Strzeszyńska 58	Poznań	7822377	
86008	UL. GWIAZDZISTA 1A	67200	2005-08-26	najem	Biuro Usług Inwestycyjnych	Budowlane Zielona 727	Poznań	9291607	
86008	UL. GWIAZDZISTA 1A	67200	2005-08-26	media	Głogowickie Przedsiębiorstwo Komunalne	Przemysłowa 7 A	Głogów	6931936	
86010	UL. BOLESŁAWA PRUSA 2-6	58160	2005-02-11	najem	Drelich Helena	ul. Piłsudskiego 17	Świebódz	8841055	
86010	UL. BOLESŁAWA PRUSA 2-6	58160	2005-02-11	media	PGNIG SA	ul. Kasprzaka 25	Warszawa	5250008	
86010	UL. BOLESŁAWA PRUSA 2-6	58160	2005-02-11	media	Walbrzych Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Zawila 65L	Kraków	6110202	
86010	UL. BOLESŁAWA PRUSA 2-6	58160	2005-02-11	media	Zakład Obsługi Komunalnej	Świdnicka 5/7	Świebódz	2090000	
86010	UL. BOLESŁAWA PRUSA 2-6	58160	2005-02-11	media	Zakład Wod. i Kan. Sp. z o.o.	Kasztanowa 1	Świebódz	8840007	
86011	AL. WOJSKA POLSKIEGO 21	70900	2005-03-18	najem	New Tower Group Sp. z o.o.	ul. Fortuny 9	Warszawa	5522630	
86011	AL. WOJSKA POLSKIEGO 21	70900	2005-03-18	media	Enea Operator Sp. z o.o.	ul. Strzeszyńska 58	Poznań	7822377	
86012	UL. PIŁSUDSKIEGO 18A (Eliza)	58200	2005-08-10	najem	MJR Property Invest s.c.	Kowalski, Palonka, Gach	Zamojska 12	Kielce	8821000
86014	UL. POWSTANCÓW WIELKOPOLSKICH 2	64600	2005-09-23	najem	Kłose Krzysztof	Zamojska 12 Wielkopolskich 2	Oborniki	7870007	
86014	UL. POWSTANCÓW WIELKOPOLSKICH 2	64600	2005-09-23	media	Przedsiębiorstwo Gospodarki	Komunalnej i Miejskiej Sp. z o.o.	Lipowa 19	Oborniki	7870023
86015	UL. STANISŁAWA MONIUSZKI 10	59400	2005-05-13	najem	MARTIN	ul. Moniuszki 10	JAWOR	6951900	
86015	UL. STANISŁAWA MONIUSZKI 10	59400	2005-05-13	media	Tauron Dystrybucja	ul. Zawila 65L	Kraków	6110202	
86015	UL. STANISŁAWA MONIUSZKI 10	59400	2005-05-13	media	Spółka Akcyjna Drogaria i Market Group	ul. Zawila 65L Olsztyńska 43-45	Wrocław	6951399	
86015	UL. STANISŁAWA MONIUSZKI 10	59400	2005-05-13	media	Urząd Miejski w Jaworze	Rynek 1	Jawor	909	
86015	UL. STANISŁAWA MONIUSZKI 10	59400	2005-05-13	media	P.P.U. i H. "COM-D" Sp. z o.o.	Poniatowski 25	Jawor	6950001	

86037	UL NIEPODLEGŁOŚCI 12	43500	2006-05-12	media	Centrum Handlowo-Usługowe Tauron Dystrybucja Sp. Akcyjna	Pawilon B	Niepodległości 12	Kraków	86051	JAGIEŁLI 17	88300	2007-03-30	media	PGNIG SA Mogiła	ul. Marcina Kasprzaka 25	Warszawa	816	5250008
86037	UL NIEPODLEGŁOŚCI 12	43500	2006-05-12	media	ul. Zawila 65L		ul. Gorkiego 4/18	Szczecin	86051	JAGIEŁLI 17	88300	2007-03-30	media	Enea Operator Sp. z o.o.	ul. Strzeszyńska 58	Poznań	7823377	160
86038	AL WYZWOLENIA 6	70552	2006-06-16	najem	Labaziewicz Jolanta		ul. Gorkiego 3/20	Szczecin	86052	UL RYNEK 50	48370	2006-12-08	najem	Elita Zdzisław Sygnarski Zakład Usług Komunalni i Mieszak	ul. Rynek 50	Paczków	7531593	181
86038	AL WYZWOLENIA 6	70552	2006-06-16	najem	Jarozek Mirosław	Vennier	ul. Strzeszyńska 58	Poznań	86052	UL RYNEK 50	48370	2006-12-08	media	Zakład Wodociągów i Kanalizacji Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Mickiewicza 3	Paczków	7532103	810
86038	AL WYZWOLENIA 6	70552	2006-06-16	media	Enea Operator Sp. z o.o.		ul. Kosciuszki 57/12	Zgorzelec	86052	UL RYNEK 50	48370	2006-12-08	media	Zakład Wodociągów i Kanalizacji Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Miraszewskiego 3	Paczków	7530001	117
86039	UL 1 MAJA 53	58530	2006-09-08	najem	Cesław		ul. Szpitalna 1a	Oświęcim	86052	UL RYNEK 50	48370	2006-12-08	media	Zakład Wodociągów i Kanalizacji Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Zawila 65L	Kraków	6110292	860
86040	UL SZPITALNA 1A	32600	2006-07-28	najem	Pest Jerzy i Andrzej		ul. Szpitalna 1a	Oświęcim	86053	UL WAWRZYŃCA 3	62045	2007-03-02	najem	Fik Leszek AQUANET Pniewy Sp. z o.o.	ul. Koninek 12	Pniewy	7871893	944
86040	UL SZPITALNA 1A	32600	2006-07-28	media	PONIG SA Olszyniec Zakład Usł. Komunal. Sp. z o.o.		ul. Kasprzaka 25	Oświęcim	86053	UL WAWRZYŃCA 3	62045	2007-03-02	media	Wypólna 6 Pniewy ul. M. Kasprzaka 25	Wypólna 6	Pniewy	7871426	929
86040	UL SZPITALNA 1A	32600	2006-07-28	media	Tauron Dystrybucja Sp. Akcyjna		ul. Bema 12 A	Oświęcim	86053	UL WAWRZYŃCA 3	62045	2007-03-02	media	PGNIG SA TEW-GOSPODAROWANIE ODPADAMI Sp. z o.o.	ul. M. Kasprzaka 25	Warszawa	5250008	028
86040	UL SZPITALNA 1A	32600	2006-07-28	media	Tauron Dystrybucja Sp. Akcyjna		ul. Zawila 65L	Kraków	86053	UL WAWRZYŃCA 3	62045	2007-03-02	media	Przysiółek 78 Nowowięsiekgo 11	Przysiółek 78	Nowa Sól	9251118	100
86041	UL PAMIECI SYBIRAKÓW 12	47200	2007-11-02	najem	Euromet Marek Olam		ul. Matejki 15	Kozłowo	86053	UL WAWRZYŃCA 3	62045	2007-03-02	media	ENEA SA Pniewy	Przysiółek 78 Nowowięsiekgo 11	Nowa Sól	7770020	640
86041	UL PAMIECI SYBIRAKÓW 12	47200	2007-11-02	media	Usługi Kom. Sp. z o.o. Kędziżyn Kozłowo		Grunwaldzka 42/44	Kędziżyn	86055	UL KRAKOWSKA 1 (EKZ SYLWIA)	50424	2007-01-26	najem	Bukala Sylwia Atardex Gmcy	ul. M. Kasprzaka 25	Poznań	8941126	387
86042	UL MIKOŁOWSKA 7C	41400	2006-08-04	najem	Salon Meblowy Plantan	Krzysztof Zawaral	ul. Stodowa 11	Mysłowice	86057	UL GRUNWALDZKA 24	46200	2007-07-20	najem	Gierard PPHU PGNIG SA Kłuczbork Wodociągi i Kanalizacja	Okręzna 22	Kłuczbork	5250008	028
86042	UL MIKOŁOWSKA 7C	41400	2006-08-04	media	Mysłowice Sklep Ogólnospowowczy	"Damian"	ul. Sikorskiego 12	Mysłowice	86057	UL GRUNWALDZKA 24	46200	2007-07-20	media	Zakład Wodociągów i Kanalizacji "GIERAS" s.c.	Kolonia 7	Kłuczbork	7510001	700
86043	UL 11-GO LISTOPADA 15	42300	2006-08-18	najem	PGNIG SA Mysłowice		ul. Kasprzaka 25	Mysłowice	86057	UL GRUNWALDZKA 24	46200	2007-07-20	media	Zakład Wodociągów i Kanalizacji "GIERAS" s.c.	Kolonia 7	Kłuczbork	7510001	700
86043	UL 11-GO LISTOPADA 15	42300	2006-08-18	media	Zakł. Wod. i Kan. Sp. z o.o. Mysłowice		Okręzna 140	Mysłowice	86057	UL GRUNWALDZKA 24	46200	2007-07-20	media	Zakład Wodociągów i Kanalizacji "GIERAS" s.c.	Kolonia 7	Kłuczbork	7510001	700
86043	UL 11-GO LISTOPADA 15	42300	2006-08-18	media	Tauron Dystrybucja Sp. Akcyjna		ul. Zawila 65L	Kraków	86057	UL GRUNWALDZKA 24	46200	2007-07-20	media	Zakład Wodociągów i Kanalizacji "GIERAS" s.c.	Kolonia 7	Kłuczbork	7510001	700
86043	UL 11-GO LISTOPADA 15	42300	2006-08-18	media	Tauron Dystrybucja Sp. Akcyjna		ul. Zawila 65L	Kraków	86059	UL RYBNA 2	57100	2007-07-13	najem	Nowakowski Sp. J. Zakł. Wodociągów i Kanalizacji	ul. Zawila 65L	Kraków	9141002	860
86044	UL GARNCARSKA 21	56300	2007-02-02	najem	Kryzysowicz Mirzelew		ul. Kasprzaka 25	Mysłowice	86059	UL RYBNA 2	57100	2007-07-13	media	Kom. Sp. z o.o. Sirelin Zakład Prod-Handl. Usł. KOMUS Sp. z o.o.	Wolności 25A	Strzelin	9141194	028
86045	UL RYNEK 23	63200	2007-03-23	najem	Sklep TRAPER		ul. Portowa 7	Oława	86059	UL RYBNA 2	57100	2007-07-13	media	ul. Komus Sp. z o.o.	Brzegowa 69a	Strzelin	9141014	687
86045	UL RYNEK 23	63200	2007-03-23	media	Enersa Operator S.A.		ul. Marynarki Polskiej 130	Gdańsk	86059	UL RYBNA 2	57100	2007-07-13	media	PGNIG SA BOK Oława	Oławska 25	Strzelin	5250008	028
86045	UL RYNEK 23	63200	2007-03-23	media	GIZALSKI Sp. z o.o.		ul. Puzaka 6	Opole	86059	UL RYBNA 2	57100	2007-07-13	media	PGNIG SA BOK Oława	Oławska 25	Strzelin	5250008	028
86046	UL RYNEK 13	49300	2006-09-29	najem	VIP CAR Sp. z o.o.		ul. Portowa 7	Oława	86061	UL KATOWICKA 24	41600	2007-07-27	najem	Tauron Dystrybucja Sp. Akcyjna	ul. Zawila 65L	Kraków	6110214	860
86046	UL RYNEK 13	49300	2006-09-29	media	Przedz. Wodociągów i Kan. w Brzegu		ul. Portowa 7	Oława	86061	UL KATOWICKA 24	41600	2007-07-27	najem	Sp. J. Między Przedz. Gosp. Kom. w Świercie	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86046	UL RYNEK 13	49300	2006-09-29	media	Tauron Dystrybucja S.A.		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86046	UL RYNEK 13	49300	2006-09-29	media	Tauron Dystrybucja S.A.		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27	najem	Przechowski Przechowski Krzysztof		ul. Portowa 7	Oława	86062	UL DWORCOWA 52	64320	2007-03-30	najem	Przedz. Energet. Ciepł. Luban Tauron Dystrybucja S.A.	ul. Gliwicka 1	Zarnica	6270011	709
86047	UL KOLEJOWA 1	59225	2006-10-27															

86066	UL. TRAUUTTA 255	44280	2007-06-22	najem	Bemol Piechacz Grzegorz	Rymera 4 144B	Rybnik Rydułowcy	86079	UL. DŁUGA 31/12	47400	2008-06-20	media	Distribution Poland SA	a	ul. Kasprzaka 25	Warszawa	5250008 028
86066	UL. TRAUUTTA 295	44280	2007-06-22	media	Napęd Sp. z o.o. Tauron Dystrybucja GZE S.A.	ul. Portowa 14a	Gliwice	86080	UL. RYNEK 15/17	67300	2008-06-27	najem	PGNIG SA Racibórz	ul. Kasprzaka 2	Warszawa	5250008 028	
86066	UL. TRAUUTTA 295	44280	2007-06-22	media	Tauron Dystrybucja GZE S.A.	Mickiewicza 59A	Wronki	86080	UL. RYNEK 15/17	67300	2008-06-27	media	Mysłowski Zbigniew Zakłady Usługowe Zachód	Sp. z o.o. Kolejowa 23	Poznań	7770000 554	
86067	PL. WOLNOŚCI 1	64510	2007-08-24	najem	Lisowski Jacek FHU Przeds. Kom. Sp. z o.o. Wronki	Ratuszowa 3 Al.	Wronki	86080	UL. RYNEK 15/17	67300	2008-06-27	media	PGNIG SA Zagaj	Kasprzaka 25	Warszawa	5250008 028	
86067	PL. WOLNOŚCI 1	64510	2007-08-24	media	Zaki Handl. Usł. SAN US	Wywolenia 65 ul. Strzeszyńska 58	Wronki	86080	UL. RYNEK 15/17	67300	2008-06-27	media	Enea Operator Sp. z o.o.	Strzeszyńska 58	Poznań	7822377 160	
86067	PL. WOLNOŚCI 1	64510	2007-08-24	media	Enea Operator Sp. z o.o.	Strzeszyńska 58	Poznań	86081	UL. SIENKIEWICZA 20	82200	2008-09-19	najem	Fidali Paweł - Handel	ul. Siemkiewicza 21	Malbork		
86068	PL. WOJSKA POLSKIEGO 7	62700	2007-08-31	najem	LWBP Consulting S.C.	Al. Wolności 2 Kowale	Kalisz	86081	UL. SIENKIEWICZA 20	82200	2008-09-19	media	Complex Tomasz Grzmil	Wojciecha 6	Nowy Sącz	5791601 192	
86068	PL. WOJSKA POLSKIEGO 7	62700	2007-08-31	media	Zakład Usług Komunalnych Energia Operator S.A.	Ul. Marynarki Polskiej 130	Kawęczyn	86081	UL. SIENKIEWICZA 20	82200	2008-09-19	media	Energia Operator S.A.	Ul. Marynarki Polskiej 130	Gdańsk	5830001 190	
86068	PL. WOJSKA POLSKIEGO 7	62700	2007-08-31	media	Zakład Usług Komunalnych Energia Operator S.A.	Ul. Marynarki Polskiej 130	Kawęczyn	86082	UL. SZEROKA 21	62065	2009-04-17	najem	Rent-Me	Marcin Hoffmann	Szeroka 21	Grodzisk Wlkp.	
86069	UL. SIKORSKIEGO 18	64700	2007-12-21	najem	Komar Maria Miejski Zakład Komunalny Sp. z o.o.	Brodnia 37	Warszawa	86082	UL. SZEROKA 21	62065	2009-04-17	media	Enea Operator Sp. z o.o.	Strzeszyńska 58	Poznań	7822377 160	
86069	UL. SIKORSKIEGO 18	64700	2007-12-21	media	PGNIG SA Oborniki	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Poznań	86082	UL. SZEROKA 21	62065	2009-04-17	media	PGNIG SA Grodzisk Wlkp.	ul. Kasprzaka 25	Warszawa	5250008 028	
86069	UL. SIKORSKIEGO 18	64700	2007-12-21	media	Enea Operator Sp. z o.o.	Strzeszyńska 58	Poznań	86082	UL. SZEROKA 21	62065	2009-04-17	media	PGNIG SA Grodzisk Wlkp.	ul. Kasprzaka 25	Warszawa	5250008 028	
86069	UL. SIKORSKIEGO 18	64700	2007-12-21	media	Enea Operator Sp. z o.o.	Strzeszyńska 58	Poznań	86082	UL. SZEROKA 21	62065	2009-04-17	media	PGNIG SA Grodzisk Wlkp.	ul. Kasprzaka 25	Warszawa	5250008 028	
86071	UL. BOH. WARSZAWY 31/35	78400	2009-01-23	najem	Zymex A. Kielbasa	Mickiewicza 58	Poznań	86084	UL. RATUSZOWA 6-14	48200	2008-07-11	najem	Q-Sound METRO RTV AGD	ski	Gliwica	7850005 093	
86072	UL. RYNEK 4 i 5	64400	2008-05-23	najem	SE-DOM	Słoneczna 30A	Łowicz	86084	UL. RATUSZOWA 6-14	48200	2008-07-11	media	Krzysztof Zielin Tauron Dystrybucja	ul. Zawila 65L	Kraków	6110202 860	
86072	UL. RYNEK 4 i 5	64400	2008-05-23	media	PGNIG SA 86072 Miejska Spółka Komunalna AQUALIFT Sp. z o.o.	Kasprzaka 25	Warszawa	86085	PL. ZWYCIĘSTWA 21	86010	2008-02-20	najem	VEGA HPU	Witosa 1F/41	Konin		
86072	UL. RYNEK 4 i 5	64400	2008-05-23	media	PGNIG SA 86072 Miejska Spółka Komunalna AQUALIFT Sp. z o.o.	Kasprzaka 25	Warszawa	86087	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Arkadiusz Jarzewski Frapo Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86072	UL. RYNEK 4 i 5	64400	2008-05-23	media	PGNIG SA 86072 Miejska Spółka Komunalna AQUALIFT Sp. z o.o.	Kasprzaka 25	Warszawa	86087	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Przedsiębiorstwo Gospodarki Komunalnej i Mieszkaniowej Sp. z o.o.	Rzeczna 3	Wolczyn	7510002 237	
86072	UL. RYNEK 4 i 5	64400	2008-05-23	media	PGNIG SA 86072 Miejska Spółka Komunalna AQUALIFT Sp. z o.o.	Kasprzaka 25	Warszawa	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073	UL. DĄBROWSKIEGO 46	60820	2007-12-07	najem	Kasprzaka 25 ul. Strzeszyńska 58	Dąbrowskiego 46/8	Poznań	86088	UL. OPOLSKA 1	46250	2008-08-08	najem	Prapo - Dystrybucja Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin		
86073																	

Oczyszcz. w Lubinie

86095	UL ARMII KRAJOWEJ 29	59301	2008-09-19	media	PGNIG S.A. Lubin			
86096	UL GEOGOWSKA 9	66200	2009-02-27	najem	Confis Anna Zyguła			
86096	UL GEOGOWSKA 9	66200	2009-02-27	media	PONIG SA Sulechów			
86096	UL GEOGOWSKA 9	66200		media	Enea Operator Sp. z o.o.			
86098	UL SŁOWACKIEGO 1A	57220	2010-07-16	najem	FHU Sunshine Bartosz Goralik			
86098	UL SŁOWACKIEGO 1A	57220	2010-07-17	media	Zakład Usług Komunalnych			
86099	UL STRAZACKA 2	95015	2009-09-18	najem	PAX Wronosy S.J.			
86099	UL STRAZACKA 2	95015	2009-09-18	media	Przedsiębiorstwo Usługowe RS1			
86099	UL STRAZACKA 2	95015	2009-09-18	media	PGE Dystrybucja S.A.			
86102	UL MICKIEWICZA 21A GALERIA CUK	83130	2008-10-03	najem	Karlsruhe Invest Sp. z o.o.			
86103	ZELAZNA 22 (GALERIA HOSSA)	25014	2009-02-07	najem	Hossa Krzysztof Wader i Wspólnicy			
86104	UL RYNEK 17	59820	2009-12-18	najem	Daniel			
86104	UL RYNEK 17	59820	2009-12-18	media	Zakł.Usł. Komunal. Lesna			
86104	UL RYNEK 17	59820	2009-12-18	media	Przedsiębiorstwo Miejskie Synergia Sp. z o.o.			
86104	UL RYNEK 17	59820	2009-12-18	media	PGNIG SA Luban			
86104	UL RYNEK 17	59820	2009-12-18	media	Tauron Dystrybucja S.A.			
86105	UL ŚWIATOWIDA 13	72500	2011-05-13	najem	Marcello Krystian Colombo			
86105	UL ŚWIATOWIDA 13	72500	2011-05-13	media	ENEA S.A.			
86105	UL ŚWIATOWIDA 13	72500	2011-05-13	media	Zakład Ochrony Środowiska			
86106	UL KRZOSA 27	27200	2008-11-28	najem	Pelmozyt Sp. z o.o.			
86106	UL KRZOSA 27	27200	2008-11-28	media	Almar Sp. z o.o.			
86108	UL WOJSKA POLSKIEGO 1 A-F	48130	2008-12-05	najem	Astra Józefa			
86108	UL WOJSKA POLSKIEGO 1 A-F	48130	2008-12-05	media	Mareciniec Tauron Dystrybucja S.A.			
86109	UL WŁADYSŁAWA STANISŁAWA REYMO	41923	2008-11-28	media	REMONDIS Tarnowski Góry Sp. z o.o.			
86109	UL WŁADYSŁAWA STANISŁAWA REYMO	41922	2008-11-28	najem	Neur AGNES Agnieszka Kowalczyk			
86111	UL ARMII KRAJOWEJ 39A	58130	2009-01-30	najem	OSKAR Katarzyna i Piotr Zywer			
86111	UL ARMII KRAJOWEJ 39A	58130	2009-01-30	media	Tauron Dystrybucja S.A.			
86111	UL ARMII KRAJOWEJ 39A	58130	2009-01-30	media	Zakład Usług Komunalnych			
86111	UL ARMII KRAJOWEJ 39A	58130	2009-01-30	media	ALBA Dolny Śląsk Sp. z o.o.			
86114	UL ŚNIADECKICH 17	05300	2009-09-11	najem	Bar Universalny Verino			
86114	UL ŚNIADECKICH 17	05300	2009-09-11	media	PGE Dystrybucja S.A.			
86114	UL ŚNIADECKICH 17	05300	2009-09-11	media	Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji			
86114	UL ŚNIADECKICH 17	05300	2009-09-11	media	Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji			
86115	UL GRUNWALDZKA 519E	62064	2009-02-13	najem	Depczynski Arkadiusz			
86115	UL GRUNWALDZKA 519E	62064	2009-02-13	media	Enea Operator Sp. z o.o.			

86118	UL SIKORSKIEGO 25	78550	2010-08-13	najem	Kobyłka, Roman; Kobyłka Aldona	ul. Komunalna 2	Czaplinek	5263019
86118	UL SIKORSKIEGO 26	78550	2010-08-13	media	Polskie Cierniwo Nafłowe i Gazownictwo	ul. Kasprzaka 25	Warszawa	5250008
86118	UL SIKORSKIEGO 26	78550	2010-08-13	media	Energia Operator S.A.	ul. Marynarki Polskiej 130	Gdańsk	5830001
86118	UL SIKORSKIEGO 26	78550	2010-08-14	media	Zakład Gospodarki Komunalnej	Grunwaldzka 2	Czaplinek	6740005
86119	UL WARSZAWSKA 19	63600	2009-10-02	najem	Trzeciak Jan Wodociągi	Warszawska 43	Czaplinek	6191050
86119	UL WARSZAWSKA 19	63600	2009-10-02	media	Kepno Sp. z o.o.	Wrocławska 28	Kepno	6191753
86119	UL WARSZAWSKA 19	63600	2009-10-02	media	Energia Operator S.A.	ul. Marynarki Polskiej 130	Gdańsk	5830001
86119	UL WARSZAWSKA 19	63600	2009-10-02	media	PGNIG SA Kepno	ul. Marynarki Polskiej 130	Gdańsk	5830001
86121	UL BUDZISZYŃSKA 107	54438	2013-02-13	najem	Frago Dystrybucja Sp. z o.o.	ul. M. Kasprzak a 25	Warszawa	5250008
86121	UL BUDZISZYŃSKA 107	54438	2009-02-13	media	TRANS-FORMERS Wrocław Sp. z o.o.	Hurtowa 2	Konin	8981005
86122	UL SPÓŁDZIELCZA 8A	26200	2009-09-25	najem	Wynajem Powierzchni Użytkowych	10 Białych Wrocław	Kobierzyce	8981005
86122	UL SPÓŁDZIELCZA 8A	26200	2009-09-25	media	PGE Dystrybucja S.A.	Spółdzielcza 8	Konin	9462593
86123	UL ZAGÓRSKA 24	25355	2009-10-02	najem	ASAR Samet J. Z-d	ul. Garbarska 21A	Lublin	6371049
86123	UL ZAGÓRSKA 24	25355	2009-10-02	media	PHU	Mojżesz 101	Warszawa	5250008
86123	UL ZAGÓRSKA 24	25355	2009-10-02	media	PGNIG SA Kielce	ul. M. Kasprzak a 25	Warszawa	5250008
86123	UL ZAGÓRSKA 24	25355	2009-10-02	media	Voila Usługi dla Zagranicy	232a	Kielce	9462593
86123	UL ZAGÓRSKA 24	25355	2009-10-02	media	Strodo SA	ul. Garbarska 21A	Lublin	855
86124	UL POWSTAŃCÓW WARSZAWSKICH 64	76150	2009-10-16	najem	PGE Dystrybucja S.A.	ul. Padewskiego 5	Padewski Tomasz	6691022
86124	UL POWSTAŃCÓW WARSZAWSKICH 64	76150	2009-10-16	media	DOMEK PHU	Padewskiego 5	Darłowo	6691768
86124	UL POWSTAŃCÓW WARSZAWSKICH 64	76150	2009-10-16	media	Bobrowski Krzysztof	ul. Kasprzaka 25	Warszawa	5250008
86124	UL POWSTAŃCÓW WARSZAWSKICH 64	76150	2009-10-16	media	PGNIG SA Darłowo	ul. Kasprzaka 25	Warszawa	5250008
86124	UL POWSTAŃCÓW WARSZAWSKICH 64	76150	2009-10-16	media	Miejski Przedsiębiorstwo Gosp. Kom. Sp. z o.o.	ul. 1-go Maja 1	Darłowo	6690501
86124	UL POWSTAŃCÓW WARSZAWSKICH 64	76150	2009-10-16	media	Energia Operator S.A.	ul. Marynarki Polskiej 130	Gdańsk	5830001
86125	UL WOJSKA POLSKIEGO 12	77400	2009-04-09	media	Sydkraft Złotow Sp. z o.o.	Złotow 3	Złotow	7671433
86125	UL WOJSKA POLSKIEGO 12	77400	2009-04-09	media	Miejski Zakład Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o.	Złotow 3	Złotow	7671028
86125	UL WOJSKA POLSKIEGO 12	77400	2009-04-09	media	Miejski Zakład Usług Komunalnych	Złotow 3	Złotow	7671294
86125	UL WOJSKA POLSKIEGO 12	77400	2009-04-09	najem	Firma Stein	Spitalna 38	Złotow	7671215
86125	UL WOJSKA POLSKIEGO 12	77400	2009-04-09	najem	Miejski Zakład Usług Komunalnych	ul. Jezioła 125	Złotow	7671215
86125	UL WOJSKA POLSKIEGO 12	77400	2009-04-09	media	Energia Operator Sp. z o.o.	Straszynska 58	Poznań	7822377
86126	UL RYNEK 12	89240	2009-03-27	najem	Przedsiębiorstwo Wielebrowskie	Krzywa 10	Keynia	5180001
86126	UL RYNEK 12	89240	2009-03-27	media	Agro-West Piotr Wesołowski	Nakielska 9	Keynia	489
86126	UL RYNEK 12	89240	2009-03-27	media	Zakł. Gosp. Kom. i Mieszk. Keynia	Straszynska 58	Poznań	7822377
86126	UL RYNEK 12	89240	2009-03-27	media	Energia Operator Sp. z o.o.	ul. M. Kasprzak a 25	Warszawa	5250008
86127	UL ARMII KRAJOWEJ 8	42230	2009-04-09	najem	Yukon S.C.	Buży 5/1	Radomsk	7722277
86127	UL ARMII KRAJOWEJ 8	42230	2009-04-09	media	Zakład Usług Komunalnych	Zachodnia 30/40	Koniecpo	938
86127	UL ARMII KRAJOWEJ 8	42230	2009-04-09	media	Tauron Dystrybucja Sp. Akcyjna	ul. Zawila 65L	Kraków	6110202
86130	UL TARGOWA 1	56200	2009-10-30	najem	EWAN PHU	ul. Poznańska 23	Gora	6991090
86131	UL 11 LISTOPADA 3	07100	2009-04-03	najem	Hurtownia Art. Ekspozycyjno-Hurt	ul. Poznańska 23	Gora	8241001
86131	UL 11 LISTOPADA 3	07100	2009-04-03	media	Przedsiębiorstwo Kom. S. p.z. Węgrow	11 Listopada 3	Węgrow	8240003
86132	UL RYNEK 26	72320	2009-04-03	media	Romar SC	Gdańska 69	Węgrow	172

6061

87995	ul. BALICKA 117	30149	opako- waniu	P.P.U. i H. "GRAMEL" Elzbieta Grad	Przysiadów 88	Ujazd	773137 5712
87995	ul. BALICKA 117	30149	spedy- cja	Host Poppel Spedition GmbH&Co.KG.	Außere Wiener Str. 12-16		
89579			księgo- wość	P&I Personal und Informatik AG	Kreuzberger Ring 56	Wiesbad en	
89579			IT	Anker Systems GmbH	Am Stadtholz 39	Bielefeld	
			media energi- a elektro- energi- czna	PKP Energetyka SA	ul Hoża 63/67	Warsza- wa	526254 2704

Umowa obejmująca 111 punktów poboru

g) wierzytelności wobec niżej wskazanych podmiotów, według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku i sum wykazanych poniżej:-----

Nr konta	Nazwa	Data dowodu	Kwota	Nr należności
386004	Wechsler Jozef	20121201	6 150,00	22012
386004 Suma			6 150,00	
386014	Klose Krzysztof	20121101	2 017,20	1112
386014	Klose Krzysztof	20121101	8 597,33	1112
386014	Klose Krzysztof	20121201	2 017,20	22012
386014	Klose Krzysztof	20121201	8 597,33	22012
386014 Suma			21 229,06	
386022	EXITO PUH Borowska Izabela	20121201	1 230,00	22012
386022	EXITO PUH Borowska Izabela	20121201	8 610,00	22012
386022 Suma			9 840,00	
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20120401	1 353,00	412
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20120501	1 353,00	512
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20120502	-1 391,56	412
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20120529	-1 391,56	512
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20120601	1 353,00	612
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20120626	-1 391,56	612
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20120701	1 353,00	712
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20120701	16 083,96	712
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20120801	1 353,00	812
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20120801	16 083,96	812
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20120901	1 353,00	912
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20120901	16 083,96	912
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20121001	1 353,00	1012
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20121001	16 083,96	1012
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20121101	1 353,00	1112
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20121101	16 083,96	1112
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20121127	-1 391,56	1112
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20121127	-16 083,96	1112
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20121201	1 353,00	22012

62

386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20121201	16 083,96	22012
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20121228	-1 391,56	812
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20121228	-1 391,56	912
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20121228	-1 391,56	1012
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20121228	-16 083,96	812
386032	Katarzyna FH Kremska Katarzyna	20121228	-16 083,96	912
386032 Suma		20121228	-16 083,96	1012
386033	Piekarnia-Cukiernia Sp Jawna		34 604,00	
386033	Piekarnia-Cukiernia Sp Jawna	20121001	9 875,26	1012
386033	Piekarnia-Cukiernia Sp Jawna	20121101	9 875,26	1112
386033 Suma		20121201	9 875,26	22012
386034	MEBLEM W.Maciosz PPH		29 625,78	
386034	MEBLEM W.Maciosz PPH	20121001	9 532,50	1012
386034	MEBLEM W.Maciosz PPH	20121101	9 532,50	1112
386034 Suma		20121201	9 532,50	22012
386036	Gradowski Bartłomiej		28 597,50	
386036	Gradowski Bartłomiej	20111001	984,00	1011
386036 Suma		20111001	8 271,91	1011
386038	Labaziewicz Jolanta		9 255,91	
386038	Labaziewicz Jolanta	20120401	10 350,24	412
386038	Labaziewicz Jolanta	20120501	10 350,24	512
386038	Labaziewicz Jolanta	20120501	-10 572,77	512
386038	Labaziewicz Jolanta	20120601	10 350,24	612
386038	Labaziewicz Jolanta	20120626	-10 572,77	612
386038	Labaziewicz Jolanta	20120701	10 350,24	712
386038	Labaziewicz Jolanta	20120801	10 350,24	812
386038	Labaziewicz Jolanta	20120901	10 350,24	912
386038	Labaziewicz Jolanta	20121001	10 350,24	1012
386038	Labaziewicz Jolanta	20121101	700,71	1112
386038	Labaziewicz Jolanta	20121101	10 350,24	1112
386038	Labaziewicz Jolanta	20121201	700,71	22012
386038	Labaziewicz Jolanta	20121201	10 350,24	22012
386038	Labaziewicz Jolanta	20121218	-0,71	22012
386038	Labaziewicz Jolanta	20121218	-155,23	22012
386038	Labaziewicz Jolanta	20121218	-206,32	22012
386038	Labaziewicz Jolanta	20121218	-338,45	22012
386038	Labaziewicz Jolanta	20121218	-10 572,77	22012
386038	Labaziewicz Jolanta	20121228	-10 572,77	712
386038	Labaziewicz Jolanta	20121228	-10 572,77	812
386038	Labaziewicz Jolanta	20121228	-10 572,77	912
386038	Labaziewicz Jolanta	20121228	-10 572,77	1012
386038 Suma		20121228	-10 572,77	1112
386040	F H PiP		9 270,71	
386040 Suma		20121201	5 535,00	22012
386041	Euromot Marek Obara		5 535,00	
386041	Euromot Marek Obara	20121201	1 230,00	22012
386041 Suma		20121201	6 150,00	22012
386044	Krzyżoszczak Mirosław		7 380,00	
386044	Krzyżoszczak Mirosław	20121201	430,50	22012
		20121201	6 822,10	22012

63

386044 Suma		7 252,60	
386046	VIP CAR SP.z o.o.	20121201	984,00
386046	VIP CAR SP.z o.o.	20121201	6 582,96
386046 Suma		7 566,96	
386057	ATARDEX Gerard Gnacy PPUH	20121201	9 225,00
386057 Suma		9 225,00	
386067	Lisowski Jozef FHU	20121201	5 893,73
386067 Suma		5 893,73	
386080	Myslowski Zbigniew	20120601	12 300,00
386080	Myslowski Zbigniew	20120701	12 300,00
386080	Myslowski Zbigniew	20120801	12 300,00
386080	Myslowski Zbigniew	20120901	12 300,00
386080	Myslowski Zbigniew	20121001	12 300,00
386080	Myslowski Zbigniew	20121101	12 300,00
386080	Myslowski Zbigniew	20121201	12 300,00
386080 Suma		86 100,00	
386084	METRO RTV AGD Krzysztof Zielin	20120801	9 348,00
386084	METRO RTV AGD Krzysztof Zielin	20120901	9 348,00
386084	METRO RTV AGD Krzysztof Zielin	20121001	9 348,00
386084	METRO RTV AGD Krzysztof Zielin	20121101	9 348,00
386084	METRO RTV AGD Krzysztof Zielin	20121201	9 348,00
386084 Suma		46 740,00	
386098	Sunshine FHU Goralik Bartosz	20121101	8 856,00
386098	Sunshine FHU Goralik Bartosz	20121201	8 856,00
386098 Suma		17 712,00	
386103	Hossa Krzysztof Wader i Wspoln	20120501	5 997,48
386103	Hossa Krzysztof Wader i Wspoln	20120501	10 051,56
386103	Hossa Krzysztof Wader i Wspoln	20120601	5 997,48
386103	Hossa Krzysztof Wader i Wspoln	20120601	10 051,56
386103	Hossa Krzysztof Wader i Wspoln	20120701	5 997,48
386103	Hossa Krzysztof Wader i Wspoln	20120801	5 997,48
386103	Hossa Krzysztof Wader i Wspoln	20120901	5 997,48
386103	Hossa Krzysztof Wader i Wspoln	20121001	5 997,48
386103	Hossa Krzysztof Wader i Wspoln	20121001	10 051,56
386103	Hossa Krzysztof Wader i Wspoln	20121012	-10 051,56
386103	Hossa Krzysztof Wader i Wspoln	20121101	5 997,48
386103	Hossa Krzysztof Wader i Wspoln	20121101	10 051,56
386103	Hossa Krzysztof Wader i Wspoln	20121127	-10 051,56
386103	Hossa Krzysztof Wader i Wspoln	20121201	5 997,48
386103	Hossa Krzysztof Wader i Wspoln	20121201	10 051,56
386103	Hossa Krzysztof Wader i Wspoln	20121218	-10 051,56
386103 Suma		68 082,96	
386108	Jozefa Marciniec	20120601	4 200,00
386108	Jozefa Marciniec	20121001	4 200,00
386108	Jozefa Marciniec	20121101	4 200,00
386108	Jozefa Marciniec	20121201	4 200,00
386108 Suma		16 800,00	
386111	OSKAR Katarzyna i Piotr Zywer	20121201	615,00
386111	OSKAR Katarzyna i Piotr Zywer	20121201	7 749,00
386111 Suma		8 364,00	

386132	Romar SC		
386132	Romar SC	20121001	1 230,00
386132	Romar SC	20121001	12 669,00
386132	Romar SC	20121031	-1 230,00
386132	Romar SC	20121031	-12 300,00
386132	Romar SC	20121101	1 230,00
386132	Romar SC	20121101	12 669,00
386132	Romar SC	20121201	1 230,00
386132	Romar SC	20121201	12 669,00
386132 Suma		28 167,00	
386133	Handler Stefania	20121201	738,00
386133	Handler Stefania	20121201	4 920,00
386133 Suma		5 658,00	
386134	Admin Jozef,Katarzyna Andreale	20120101	15 375,00
386134 Suma		15 375,00	
386157	Toczyłowska Katarzyna	20121001	6 150,00
386157 Suma		6 150,00	
386165	JRJ FHU Jakuszek Ryszard	20121001	738,00
386165	JRJ FHU Jakuszek Ryszard	20121001	6 150,00
386165	JRJ FHU Jakuszek Ryszard	20121101	738,00
386165	JRJ FHU Jakuszek Ryszard	20121101	6 150,00
386165	JRJ FHU Jakuszek Ryszard	20121201	738,00
386165	JRJ FHU Jakuszek Ryszard	20121201	6 150,00
386165 Suma		20 664,00	
386171	BEZET Rokosz Zbigniew	20101001	6 710,00
386171 Suma		6 710,00	
386173	Jarczyk Jacek BUD-ART	20120901	1 336,96
386173	Jarczyk Jacek BUD-ART	20120901	3 874,50
386173 Suma		5 211,46	
386174	Nasze Centrum Belg Sp.z o.o.	20120901	615,00
386174	Nasze Centrum Belg Sp.z o.o.	20120901	8 856,00
386174	Nasze Centrum Belg Sp.z o.o.	20120905	-676,50
386174	Nasze Centrum Belg Sp.z o.o.	20120905	-8 856,00
386174	Nasze Centrum Belg Sp.z o.o.	20121001	615,00
386174	Nasze Centrum Belg Sp.z o.o.	20121001	8 856,00
386174	Nasze Centrum Belg Sp.z o.o.	20121029	553,50
386174	Nasze Centrum Belg Sp.z o.o.	20121029	7 084,80
386174	Nasze Centrum Belg Sp.z o.o.	20121221	-7 626,00
386174 Suma		9 421,80	
386186	Administrator s.c.	20121201	123,00
386186	Administrator s.c.	20121201	12 177,00
386186 Suma		12 300,00	
386201	CYGAN PAWEL	20121201	5 535,00
386201 Suma		5 535,00	
486038	Jaroszek Mirosław	20120401	10 350,24
486038	Jaroszek Mirosław	20120501	10 350,24
486038	Jaroszek Mirosław	20120501	-10 572,77
486038	Jaroszek Mirosław	20120601	10 350,24
486038	Jaroszek Mirosław	20120626	-10 572,77
486038	Jaroszek Mirosław	20120701	10 350,24
486038	Jaroszek Mirosław	20120801	10 350,24

486038	Jaroszek Mirosław	20120901	10 350,24	912
486038	Jaroszek Mirosław	20121001	10 350,24	1012
486038	Jaroszek Mirosław	20121101	700,68	1112
486038	Jaroszek Mirosław	20121101	10 350,24	1112
486038	Jaroszek Mirosław	20121201	700,68	22012
486038	Jaroszek Mirosław	20121201	10 350,24	22012
486038	Jaroszek Mirosław	20121218	-0,68	1112
486038	Jaroszek Mirosław	20121218	-155,23	1112
486038	Jaroszek Mirosław	20121218	-206,32	1112
486038	Jaroszek Mirosław	20121218	-338,45	1112
486038	Jaroszek Mirosław	20121218	-10 572,77	22012
486038	Jaroszek Mirosław	20121228	-10 572,77	712
486038	Jaroszek Mirosław	20121228	-10 572,77	812
486038	Jaroszek Mirosław	20121228	-10 572,77	912
486038	Jaroszek Mirosław	20121228	-10 572,77	1012
486038	Jaroszek Mirosław	20121228	-10 572,77	1112
486038 Suma			9 270,68	
510233	Malopolski Urząd Skarbowy	20120930	957 765,00	300
510233 Suma			957 765,00	
579999	VERSCHIEDENE	20110802	3 412,52	7111
579999	VERSCHIEDENE	20111206	7 685,65	5562010
579999 Suma			11 098,17	
586094	Wylon Barbara	20110801	7 134,00	811
586094 Suma			7 134,00	
786096	Immo AG Sp. z o.o. Sp. K.	20121201	246,00	22012
786096	Immo AG Sp. z o.o. Sp. K.	20121201	10 455,00	22012
786096 Suma			10 701,00	
886125	FIRMA STIM M. STANKIEWICZ	20121101	9 225,00	1112
886125 Suma			9 225,00	
986047	Przecherska Monika	20121201	4 305,00	22012
986047 Suma			4 305,00	
1386013	Lokali Wynajem	20100501	139,10	86013
1386013	Lokali Wynajem	20100501	8 540,00	86013
1386013 Suma			8 679,10	
1386038	Labaziewicz Jolanta	20121218	0,71	22012
1386038 Suma			0,71	
1386048	Transbudex Sp. z o.o.	20120424	2 460,00	12012
1386048	Transbudex Sp. z o.o.	20120514	-14,83	1052012
1386048	Transbudex Sp. z o.o.	20120514	-346,99	1052012
1386048 Suma			2 098,18	
1386064	KOKO Krawiectwo Lekkie	20121218	3 075,00	22012
1386064	KOKO Krawiectwo Lekkie	20121218	3 116,28	12012
1386064 Suma			6 191,28	
1386090	Joker FUH Zbigniew Olender	20121130	-332,26	2112012
1386090	Joker FUH Zbigniew Olender	20121130	332,26	2112012
1386090	Joker FUH Zbigniew Olender	20121130	332,26	2112012

66

1386090 Suma				
1386094	Rownicey Sp.J.Sklep Dominika	20100301	332,26	
1386094	Rownicey Sp.J.Sklep Dominika	20100401	666,18	310
1386094	Rownicey Sp.J.Sklep Dominika	20100401	666,18	410
1386094	Rownicey Sp.J.Sklep Dominika	20100501	7 076,00	410
1386094 Suma			-556,68	86094
1386159	Filipek Krzysztof	20121219	7 851,68	
1386159 Suma			6 298,01	52
1386188	Inwest-City Mielcarz Jarosław	20101231	6 298,01	
1386188 Suma			1 200,48	42010
1486038	Jaroszek Mirosław	20121218	1 200,48	
1486038 Suma			0,68	1112
1486072	PGNiG SA Miedzychod	20121122	0,68	
1486072 Suma			90,68	8066040
1486108	TAURON Sprzedaz Sp.z o.o.	20120427	90,68	
1486108	TAURON Sprzedaz Sp.z o.o.	20120831	135,88	1822
1486108 Suma			-133,74	171
1486187	PGNiG SA Sycow	20120531	2,14	
1486187	PGNiG SA Sycow	20120531	106,05	5822012
1486187	PGNiG SA Sycow	20120531	181,25	5842012
1486187	PGNiG SA Sycow	20120606	196,68	5832012
1486187	PGNiG SA Sycow	20120723	-48,50	8352012
1486187	PGNiG SA Sycow	20120924	-34,99	8362012
1486187	PGNiG SA Sycow	20121112	-21,28	8372012
1486187 Suma			-39,79	8382012
1586018	TAURON Sprzedaz Sp.z o.o.	20120427	339,42	
1586018 Suma			219,80	24151
1586046	TAURON Sprzedaz Sp.z o.o.	20120427	219,80	
1586046 Suma			287,05	7374
1686076	PGNiG SA Pabianice	20110330	287,05	
1686076 Suma			55,84	826511
1686135	TAURON Sprzedaz Sp.z o.o.	20120427	55,84	
1686135 Suma			402,44	24035
1786111	TAURON DYSTRYBUCJA SA	20121019	402,44	
1786111	TAURON DYSTRYBUCJA SA	20121213	1 513,93	7269830
1786111	TAURON DYSTRYBUCJA SA	20121219	-107,56	6492169
1786111 Suma			-519,04	2243
2550069	Flechtner Radosław	20120523	887,33	
2550069	Flechtner Radosław	20120523	100,00	1052012
			647,40	1052012

67

2550069	Flechtner Radoslaw	20120612	1 208,80	2062012
2550069	Flechtner Radoslaw	20120710	-200,00	134
2550069	Flechtner Radoslaw	20120711	-64,00	135
2550069	Flechtner Radoslaw	20120718	64,40	1072012
2550069	Flechtner Radoslaw	20120816	-200,00	160
2550069	Flechtner Radoslaw	20120911	-200,00	178
2550069	Flechtner Radoslaw	20121010	-200,00	200
2550069	Flechtner Radoslaw	20121121	-200,00	229
Suma			956,60	
2552160	Lazer Izabela	20110126	246,60	1311
2552160	Lazer Izabela	20110201	246,60	3911
Suma			493,20	
7000324	NAVO POLSKA GRUPA DYSTR. SPZOO	20120514	169,96	11471
7000324	NAVO POLSKA GRUPA DYSTR. SPZOO	20120514	2 842,56	1001490
7000324	NAVO POLSKA GRUPA DYSTR. SPZOO	20121130	815,56	22341
7000324	NAVO POLSKA GRUPA DYSTR. SPZOO	20121130	1 631,13	22340
7000324	NAVO POLSKA GRUPA DYSTR. SPZOO	20121130	4 319,44	22339
7000324	NAVO POLSKA GRUPA DYSTR. SPZOO	20121130	6 309,97	22337
7000324	NAVO POLSKA GRUPA DYSTR. SPZOO	20121130	8 638,87	22338
7000324	NAVO POLSKA GRUPA DYSTR. SPZOO	20121130	12 619,95	22336
7000324	NAVO POLSKA GRUPA DYSTR. SPZOO	20121212	424,65	2019098
7000324	NAVO POLSKA GRUPA DYSTR. SPZOO	20121212	1 176,08	2019099
7000324	NAVO POLSKA GRUPA DYSTR. SPZOO	20121212	4 933,45	2019100
7000324	NAVO POLSKA GRUPA DYSTR. SPZOO	20121217	157,82	2019352
7000324	NAVO POLSKA GRUPA DYSTR. SPZOO	20121227	-5 844,92	2009048
7000324	NAVO POLSKA GRUPA DYSTR. SPZOO	20121227	-17 473,48	2007261
7000324	NAVO POLSKA GRUPA DYSTR. SPZOO	20121227	-125	2009048
7000324	NAVO POLSKA GRUPA DYSTR. SPZOO	20121227	473,65	37912
Suma			101 247,39	
7000474	PEPSI-COLA GENERAL BOTTTLERS	20121210	-1 358,83	1714485
7000474	PEPSI-COLA GENERAL BOTTTLERS	20121221	492,00	22398
7000474	PEPSI-COLA GENERAL BOTTTLERS	20121221	1 476,00	22418

68

7000474	BOTTTLERS			
Suma				
7000511	Geiwitz GmbH & Co. KG	20120726	609,17	291
Suma			71,55	
7000620	SIMM Marketing GmbH	20121218	71,55	51
Suma			920,60	
7000686	Loreal Polska	20121204	920,60	3183484
Suma			902,68	
7000750	Kuwopa Kastenhofer GmbH	20120717	902,68	302855
Suma			14 152,01	
7001133	Brauns Heitmann GmbH	20120621	14 152,01	4519544
7001133	Brauns Heitmann GmbH	20120621	1 565,92	4519545
7001133	Brauns Heitmann GmbH	20120621	8 608,38	4519547
7001133	Brauns Heitmann GmbH	20120621	9 394,07	4519546
7001133	Brauns Heitmann GmbH	20120621	12 468,17	4519548
7001133	Brauns Heitmann GmbH	20120702	16 678,72	4519552
7001133	Brauns Heitmann GmbH	20120702	4 870,35	4519549
7001133	Brauns Heitmann GmbH	20120702	6 333,76	4519550
Suma			7 542,67	4519551
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20120919	8 232,08	
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20120919	75 694,12	2093169
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20120919	230,04	2093168
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20120919	504,50	2093169
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20120919	2 623,54	21801
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20120919	3 690,00	21802
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20120919	4 243,50	21799
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20120919	5 073,75	2093167
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20120919	8 129,62	21800
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20120930	26 752,50	21942
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20120930	615,00	21943
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20120930	615,00	21944
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20120930	615,00	21945
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20120930	3 889,22	21876
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20120930	5 220,56	21877
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20120930	5 347,68	21874
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121001	31 936,70	21875
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121001	938,30	2093261
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121001	-2 008,80	1288998
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121001	-8 559,32	1288999
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121001	-77 914,45	1288998
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121010	8 068,65	2093364
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121018	2 460,00	22061
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121018	2 952,00	22062
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121018	3 382,50	22059
		20121018	18 450,00	22060

69

7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121112	-456,19	1291785
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121112	-547,43	1291289
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121112	-21 444,16	1291289
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121112	-29 631,68	1291785
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121119	23 370,00	22202
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121130	1 230,00	22219
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121130	1 476,00	22220
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121130	1 691,25	22217
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121130	9 225,00	22218
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121203	-1 291,08	1293139
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121203	-5 918,46	1293140
			-101	
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121203	054,66	1293139
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121207	684,86	2094387
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121207	31 892,92	2094386
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121207	134 754,37	2094385
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121221	1 783,50	22365
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121221	1 968,00	22367
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121221	2 460,00	22368
7001234	CEDERROTH POLSKA S.A.	20121221	14 760,00	22366
7001234	Suma		112 822,73	
7001417	Reckitt Benckiser	20121108	1 088,66	22029
7001417	Reckitt Benckiser	20121108	2 037,97	22028
7001417	Reckitt Benckiser	20121108	2 177,33	22030
7001417	Reckitt Benckiser	20121130	877,90	22335
7001417	Suma		6 181,86	
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090318	-15,15	280594
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090320	-303,52	2638791
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090331	1 268,12	13852
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090331	1 902,18	13851
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090402	-42,78	2680124
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090402	-620,11	2680124
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090410	-64,17	2741850
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090410	-579,67	2741850
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090420	-385,45	2774331
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090423	-344,15	2823799
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090430	-663,81	2865899
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090520	-21,39	3015395
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090520	-176,63	3015395
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090521	-250,71	2967364
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090604	-46,70	3118439
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090609	6,93	326785
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090609	23,10	326777
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090609	94,84	326785
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090609	316,15	326777
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090615	-243,32	3178532
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090630	-37,84	3261601
7001953	Coca Cola HBC Polska	20090706	-67,31	3352129

70

7001953	Coca Cola HBC Polska	20090918	84,42	735919
7001953	Coca Cola HBC Polska	20100129	112,58	15568
7001953	Coca Cola HBC Polska	20100129	168,87	15569
7001953	Suma		114,48	
7002678	Nutricia Polska	20121113	-21 485,39	1219480
7002678	Nutricia Polska	20121130	4 773,35	22275
7002678	Nutricia Polska	20121130	9 961,78	22274
7002678	Nutricia Polska	20121205	500 000,00	34612
			-398	
7002678	Nutricia Polska	20121211	080,88	1221476
7002678	Nutricia Polska	20121221	24 600,00	22419
7002678	Nutricia Polska	20121228	-45 573,59	1222187
7002678	Suma		74 195,27	
7002722	Dax Cosmetics SP zo.o	20121221	615,00	22371
7002722	Dax Cosmetics SP zo.o	20121221	1 045,50	22373
7002722	Dax Cosmetics SP zo.o	20121221	1 783,50	22372
7002722	Dax Cosmetics SP zo.o	20121221	4 920,00	22370
7002722	Suma		8 364,00	
7002768	GlaxoSmithKline Sp. z o.o.	20121220	1 755,04	2300380
7002768	GlaxoSmithKline Sp. z o.o.	20121220	5 520,82	2300380
7002768	Suma		7 275,86	
7002889	HENKEL POLSKA	20121220	56 763,27	22347
7002889	Suma		56 763,27	
7003076	Konipex BV	20120330	7 034,63	20717
7003076	Suma		7 034,63	
7004913	Grohmann Schuhimporte GmbH	20111130	65,20	1102174
7004913	Grohmann Schuhimporte GmbH	20120628	-2 193,77	21467
7004913	Grohmann Schuhimporte GmbH	20120628	2 989,58	21405
7004913	Grohmann Schuhimporte GmbH	20121030	-823,42	214
7004913	Suma		37,59	
7005476	TAP DAYLI VERTRIEBS GMBH	20120919	104 170,28	1092012
7005476	TAP DAYLI VERTRIEBS GMBH	20121003	-22 503,23	2092012
7005476	Suma		81 667,05	
7005478	Schlecker S.A.	20111124	3 562,66	3300237
7005478	Suma		3 562,66	
7006086	Nestle Purina	20121130	2 022,03	22315
7006086	Nestle Purina	20121130	4 544,63	22314
7006086	Nestle Purina	20121130	15 934,32	22343
7006086	Nestle Purina	20121130	26 557,20	22342
7006086	Nestle Purina	20121206	-5 304,75	7763600
7006086	Nestle Purina	20121206	-25 469,01	7764663
7006086	Nestle Purina	20121207	79,75	7765604

71

7006086	Nestle Purina	20121214	-6 694,89	7766377
7006086	Nestle Purina	20121228	-9 834,48	7769361
7006086			1 834,80	
Suma		20120223	135,05	6006381
7006103	Delitissue Sp. z o. o.	20120223	270,11	6006380
7006103	Delitissue Sp. z o. o.			
7006103			405,16	
Suma		20121220	1 458,80	2791940
7007147	SiroScan Sp. z o.o.	20121220	2 798,94	2791941
7007147	SiroScan Sp. z o.o.			
7007147			4 257,74	
Suma		20120216	43,96	414
7007260	USP Zdrowie Sp. z o.o.	20120216	55,21	414
7007260	USP Zdrowie Sp. z o.o.	20120216	57,12	31
7007260	USP Zdrowie Sp. z o.o.	20120216	70,87	10457
7007260	USP Zdrowie Sp. z o.o.	20120216	72,10	31
7007260	USP Zdrowie Sp. z o.o.	20120216	72,58	8442
7007260	USP Zdrowie Sp. z o.o.	20120216	261,32	7982
7007260	USP Zdrowie Sp. z o.o.	20121126	159,19	22207
7007260	USP Zdrowie Sp. z o.o.	20121126	636,76	22208
7007260	USP Zdrowie Sp. z o.o.	20121126	1 114,34	22209
7007260			2 543,45	
Suma		20120514	135,80	1002937
7007556	Navo Polska Grupa Dystr.			
7007556			135,80	
Suma		20121031	280,91	22196
7007592	Reckitt Benckiser Poland SA	20121112	-14 964,34	2035041
7007592	Reckitt Benckiser Poland SA	20121112	-60 801,37	2035041
7007592	Reckitt Benckiser Poland SA	20121112	-93 742,80	31012
7007592	Reckitt Benckiser Poland SA	20121112	200 000,00	29812
7007592	Reckitt Benckiser Poland SA	20121116	92,42	2006751
7007592	Reckitt Benckiser Poland SA	20121116	2 002,59	2006751
7007592			32 867,41	
Suma		20120726	18 247,48	29
7007781	Saturn Petfood GmbH	20121101	3 912,94	41
7007781	Saturn Petfood GmbH			
7007781			22 160,42	
Suma		20090805	-1 966,74	151
8000052	VEOLIA UMWELTSERVICE OST GMBH			
8000052	VEOLIA UMWELTSERVICE OST GMBH	20121130	6 896,46	1112012
8000052			4 929,72	
Suma		20111231	20 000,00	12011
8000065	HURTOWNIA IWONA			
8000065			20 000,00	
Suma		20110930	2 490,75	5092011
8000067	GRAMEL	20111123	2 490,75	2112011
8000067	GRAMEL			

72

8000067	GRAMEL	20111230	4 981,50	231211
8000067	GRAMEL	20120321	2 490,75	6032012
8000067	GRAMEL	20120719	2 490,75	6072012
8000067	GRAMEL	20120727	-2 490,75	147
Suma			12 453,75	
8000073	HORST POPPEL SPEDITION GMBH & C			
8000073		20120628	225 000,00	15012
Suma			225 000,00	
8386197	ATK S.C.KONIECZNY ANNA,TOMASZ			
8386197	ATK S.C.KONIECZNY ANNA,TOMASZ	20110513	21 000,00	511
8386197	ATK S.C.KONIECZNY ANNA,TOMASZ	20110601	-3 500,00	86197
8386197	ATK S.C.KONIECZNY ANNA,TOMASZ	20110701	-3 500,00	711
8386197	ATK S.C.KONIECZNY ANNA,TOMASZ	20110801	-3 500,00	86197
8386197	ATK S.C.KONIECZNY ANNA,TOMASZ	20110901	-3 500,00	86197
8386197	ATK S.C.KONIECZNY ANNA,TOMASZ	20111001	-3 500,00	86197
8386197			3 500,00	
Suma		20120412	278 085,45	412
8387994	LOGISTIC CITY SPOLKA Z O.O.			
8387994			278 085,45	
Suma		20090316	2 000,00	309
8550074	CWIRZEN EWA			
8550074			2 000,00	
8550096	JOZWIAK TOMASZ	20060808	3 000,00	4000
8550096	JOZWIAK TOMASZ	20061127	2 000,00	271106
8550096			5 000,00	
Suma		20100527	2 600,00	9310
8550120	BONK SABINA			
8550120		20090316	2 000,00	309
Suma			2 000,00	
8550336	SKOLIK BOZENA			
8550336		20100421	2 600,00	7410
Suma			2 600,00	
8550351	RAK-KEDZIERSKA ANNA			
8550351		20090924	2 500,00	240909
Suma			2 500,00	
8550504	DYBIEC MARZENA			
8550504		20080116	2 000,00	160108
Suma			2 000,00	
8550555	MACHINSKA ANNA			
8550555		20071210	2 000,00	1207
Suma			2 000,00	
8550649	NYCZ DOMINIK			
8550649		20111010	2 000,00	27511
Suma			2 500,00	
8550830	DAGMARA ZASOWSKA-DRYKA			

73

8550830			2 500,00	
Suma			4 000,00	10909
8550852	BLONSKI DARIUSZ	20090901		
8550852			4 000,00	
Suma			2 000,00	5711
8550962	WOZNIAK KATARZYNA	20110308		
8550962			2 000,00	
Suma			2 000,00	5711
8551193	MICHALAK JUSTYNA	20110308		
8551193			2 000,00	
Suma			2 500,00	27511
8551421	FRACZKIEWICZ JOLANTA	20111010		
8551421			2 500,00	
Suma			249,00	26911
8579998	KONTRAHENCI INCYDENTALNI	20120102	1 815,17	34512
8579998	KONTRAHENCI INCYDENTALNI	20121203	1 694,94	152012
8579998	KONTRAHENCI INCYDENTALNI	20121207	5 586,99	39112
8579998	KONTRAHENCI INCYDENTALNI	20121228		
Suma			9 346,10	
Suma			2 799	
Suma			139,92	
końcowa				

h) licencje na następujące programy: -----

- Systemy IT nieuwzględnione w wartościach niematerialnych i prawnych:-----
- System finansowo-księgowy o nazwie ASKBH (AS400),-----
 - System kontroli zakupu i rozliczeń sklepów ASKFA (AS400),-----
 - System do obsługi magazynu,-----
 - System do obsługi kadrowej,-----
 - System działu zakupu ESD (Navision),-----
 - FM - system do rozliczania warunków handlowych (Navision),-----
 - Data Warehouse,-----
 - Intranet,-----

i) środki pieniężne zgromadzone na: -----

Bank		Waluta	Nr konta
	Rach. bieżący	PLN	60 1020 2892 0000 5902 0455 0950
1) PKO BP I Oddział w Krakowie	ZFŚS	PLN	51 1020 2892 0000 5602 0455 1453
	Rach. płacowy	PLN	98 1020 2892 0000 5802 0455

74

1479

Rach. walutowy EUR 52 1020 2892 0000 5802 0476 2797

2) PeKaO SA Rach. bieżący PLN 27 1240 2294 1111 0010 2202 4164

a także środki pieniężne w gotówce, podlegające wpłacie na powyższe rachunki bankowe, z **wyłączeniem** kwot niezbędnych do zapłaty należności publicznoprawnych związanych z funkcjonowaniem Przedsiębiorstwa do chwili jego przeniesienia na Spółkę,-----

j) księgi i dokumenty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej. -----

(5) Wobec podwyższenia w dniu 30 lipca 2014 roku Uchwałą numer 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników kapitału zakładowego Spółki z kwoty 100.000 zł (sto tysięcy złotych) do kwoty 8.327.800 zł (osiem milionów trzysta dwadzieścia siedem tysięcy osiemset złotych): -----

a) spółka pod firmą: HYGIENIKA Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie objęła **148.000** (sto czterdzieści osiem tysięcy) powstałych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego udziałów o wartości nominalnej po 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, czyli o łącznej wartości nominalnej 7.400.000 zł (siedem milionów czterysta tysięcy złotych), pokrycie których w całości nastąpiło wkładem pieniężnym w łącznej kwocie **7.400.000 zł** (siedem milionów czterysta tysięcy złotych),-----

b) spółka pod firmą: BB ROYAL HOLDING S.A. z siedzibą w Luksemburgu objęła **16.556** (szesnaście tysięcy pięćset pięćdziesiąt sześć) powstałych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego udziałów o wartości nominalnej po 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, czyli o łącznej wartości nominalnej 827.800 zł (osiemset dwadzieścia siedem tysięcy osiemset złotych), pokrycie których w całości nastąpiło wkładem pieniężnym w łącznej kwocie **827.800 zł** (osiemset dwadzieścia siedem tysięcy osiemset złotych),-----

75

(6) Wobec podwyższenia w dniu 20 grudnia 2014 roku Uchwałą numer 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników kapitału zakładowego Spółki z kwoty 8.327.800 zł (osiem milionów trzysta dwadzieścia siedem tysięcy osiemset złotych) do kwoty 15.956.300 zł (piętnaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych):

a) spółka pod firmą: „Kerdos Group” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie objęła **137.313** (sto trzydzieści siedem tysięcy trzysta trzysta) powstałych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego udziałów o wartości nominalnej po 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, czyli o łącznej wartości nominalnej 6.865.650 zł (sześć milionów osiemset sześćdziesiąt pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych), pokrycie których w całości nastąpiło wkładem pieniężnym w łącznej kwocie **6.865.650 zł** (sześć milionów osiemset sześćdziesiąt pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych),

b) spółka pod firmą: BB ROYAL HOLDING S.A. z siedzibą w Luksemburgu objęła **15.257** (piętnaście tysięcy dwieście pięćdziesiąt siedem) powstałych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego udziałów o wartości nominalnej po 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, czyli o łącznej wartości nominalnej 762.850 zł (siedemset sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt złotych), pokrycie których w całości nastąpiło wkładem pieniężnym w łącznej kwocie **762.850 zł** (siedemset sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt złotych).

§ 7

(Podwyższenie kapitału zakładowego)

- (1) Kapitał zakładowy Spółki może być, w okresie do 31.12.2020 roku, podwyższony do wartości 20 000 000 (dwadzieścia milionów) złotych w drodze uchwał Zgromadzenia Wspólników bez zmian umowy Spółki.
- (2) W przypadku podwyższenia kapitału zakładowego wspólnikom przysługuje prawo pierwszeństwa w objęciu udziałów w stosunku proporcjonalnym do udziałów posiadanych.

76

§ 8

(Rozporządzenie udziałami)

- (1) Zastawienie, ustanowienie użytkowania, darowizna, sprzedaż, zamiana lub inne zbycie udziałów w kapitale zakładowym Spółki wymaga zgody wyrażonej w formie uchwały Rady Nadzorczej.
- (2) Każdy wspólnik ma obowiązek powiadomić na piśmie Spółkę o zamiarze zbycia lub obciążenia udziałów, na co najmniej 30 dni przed planowaną transakcją. Informacja powinna zawierać oznaczenie potencjalnego nabywcy oraz cenę oferowaną za zbywane udziały w Spółce.
- (3) W stosunku do zbywanych udziałów w Spółce pozostałym wspólnikom przysługuje prawo pierwokupu. Pozostałym wspólnikom przysługuje prawo nabycia sprzedawanych udziałów proporcjonalnie do udziałów przysługujących im w Spółce. Prawo pierwokupu uprawniony wspólnik może wykonać w terminie 14 dni od daty zawiadomienia go o zamiarze zbycia udziałów w Spółce.
- (4) Postanowien § 8 ust. 1 - 3 Umowy Spółki nie stosuje się do zbycia udziałów w kapitale zakładowym Spółki pod jakimkolwiek tytułem prawnym, dokonywanego pomiędzy jej wspólnikami lub gdy zbycie następuje na rzecz spółek dominujących, zależnych lub powiązanych (w rozumieniu przepisów Kodeksu spółek handlowych) ze wspólnikami.

§ 9

(Umorzenie udziałów)

Zgromadzenie Wspólników ma prawo, w każdym czasie, podjąć uchwałę dotyczącą umorzenia udziału Wspólnika za jego zgodą.

§ 10

(Podział zysków)

- (1) O przeznaczeniu czystego zysku decyduje Zgromadzenie Wspólników.
- (2) Zgromadzenie Wspólników może postanowić o utworzeniu z zysku lub z innych kapitałów własnych – w granicach określonych przepisami prawa – dodatkowych

77

funduszy rezerwowych. Zgromadzenie Wspólników może postanowić o wyłączeniu zysku od podziału w całości lub w części.-----

- (3) Zarząd Spółki jest upoważniony do wypłacania Wspólnikom zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy za bieżący rok obrotowy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i udziały własne. Wypłata zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy wymaga zgody Rady Nadzorczej.-----
- (4) Zgromadzenie Wspólników uprawnione jest do określenia dnia dywidendy. Dzień dywidendy wyznacza się w ciągu dwóch miesięcy od powzięcia uchwały w przedmiocie podziału zysku.-----

§ 11

(Władze spółki)

Władzami spółki są:-----

- (a) Zgromadzenie Wspólników,-----
- (b) Zarząd,-----
- (c) Rada Nadzorcza.-----

§ 12

(Zgromadzenie Wspólników)

- (1) Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.-----
- (2) Jeżeli Zarząd nie zwoła Zgromadzenia Wspólników (zwyczajnego lub nadzwyczajnego) w terminie określonym w umowie spółki lub w ustawie, Rada Nadzorcza oraz każdy ze wspólników posiadających przynajmniej 10% (dziesięć

78

procent) udziałów w kapitale zakładowym Spółki uprawniony jest do zwołania Zgromadzenia Wspólników.-----

- (3) Uchwały można podejmować bez odbycia Zgromadzenia Wspólników, gdy wszyscy wspólnicy wyrażą pisemną zgodę na postanowienie, które ma być powzięte lub na pisemne głosowanie. O wyniku takiego głosowania należy niezwłocznie poinformować każdego Wspólnika. W przypadku, gdy na Zgromadzeniu Wspólników reprezentowany jest cały kapitał zakładowy Spółki, zgromadzenie może podejmować uchwały również bez formalnego zwołania, jeżeli nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia zgromadzenia, ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad.-----
- (4) Zgromadzenia Wspólników odbywają się w każdorazowej siedzibie spółki jak również w Warszawie, Pyrzowicach, Krakowie lub Balicach.-----

§ 13

(Podejmowanie uchwał)

- (1) Jeżeli przepisy prawa lub postanowienia niniejszej umowy nie stanowią inaczej, Zgromadzenie Wspólników jest zdolne do podejmowania uchwał, jeżeli reprezentowane jest na nim przynajmniej 50% (pięćdziesiąt procent) udziałów.---
- (2) Na każdy udział przypada jeden głos na Zgromadzeniu Wspólników.-----

§ 14

(Kompetencje zgromadzenia Wspólników)

- (1) Uchwały Zgromadzenia Wspólników zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, chyba że przepisy prawa lub niniejsza umowa przewidującą dalej idącą większość.-----
- (2) Kompetencje Zgromadzenia Wspólników określa Kodeks spółek handlowych i niniejsza umowa. Do kompetencji Zgromadzenia Wspólników należy w szczególności:-----
1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie

79

- absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,-----
2. postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawarciu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,-----
 3. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,-----
 4. zmiana umowy Spółki,-----
 5. zwrot dopłat,-----
 6. ustalanie wysokości i zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,-----
- (4) Rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości dwukrotnie przewyższającej wysokość kapitału zakładowego nie wymaga uchwały Zgromadzenia Wspólników, o której mowa w art. 230 Kodeksu spółek handlowych,-----
- (4) Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Zgromadzenia Wspólników,-----

§ 15

(Zarząd i reprezentacja)

- (1) Zarząd Spółki składa się z jednego do trzech członków, powoływanych na wspólną pięcioletnią kadencję,-----
- (2) Do składania oświadczeń woli i składania podpisów w imieniu Spółki uprawniony jest w przypadku Zarządu jednoosobowego Prezes Zarządu, zaś w przypadku Zarządu wieloosobowego – dwóch członków Zarządu łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem,-----
- (3) Zakres praw i obowiązków Zarządu, a także tryb jego działania określa regulamin Zarządu uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą,-----
- (4) Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów,-----
- (5) Członków Zarządu w tym Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki,-----

80

§ 16

(Rada Nadzorcza)

- (1) Rada Nadzorcza składa się z trzech członków,-----
- (2) Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Zgromadzenie Wspólników, chyba że stosuje się ust. 3 i/lub ust. 4 poniżej,-----
- (3) Prawo wskazania i zmiany w zakresie jednego członka Rady Nadzorczej przysługuje BB Royal Holding SA (Luxembourg), o ile podmiot ten jest wspólnikiem Spółki,-----
- (4) Jeżeli wspólnikiem będzie spółka „Kerdos Group” S.A. (KRS 128922), to spółce tej przysługuje prawo wskazania i zmiany w zakresie dwóch członków Rady Nadzorczej,-----
- (5) Przewodniczącym Rady Nadzorczej jest osoba wskazana do wykonywania tej funkcji przez wspólnika BB Royal Holding SA (Luxembourg),-----
- (6) W przypadku równego podziału głosów decyduje stanowisko przewodniczącego,-----
- (7) Rada Nadzorcza działa na podstawie regulaminu uchwalonego przez Zgromadzenie Wspólników. Zgromadzenie Wspólników może na zasadzie art. 222 § 6 Kodeksu spółek handlowych upoważnić Radę Nadzorczą do uchwalenia regulaminu Rady Nadzorczej,-----
- (8) W sprawach, które nie zostały wprowadzone do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej członkowie Rady Nadzorczej mogą oddać swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej,-----
- (9) Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej otrzymali wcześniej jej projekt,-----
- (10) Podejmowanie uchwał w trybach opisanych w § 16 ust. 8 i 9 nie dotyczy wyborów przewodniczącego i wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członków Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób,-----
- (11) Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać, jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali prawidłowo zaproszeni. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się

81

odbywać także bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i umieszczenie określonych spraw w porządku obrad.

(12) Do kompetencji Rady Nadzorczej poza sprawami określonymi w przepisach prawa oraz w innych postanowieniach Umowy Spółki należy:

- a) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki,
- b) powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu w tym Prezesa Zarządu,
- c) ustalanie wysokości i zasad wynagradzania członków Zarządu,
- d) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- e) wyrażenie zgody na wypłatę przez Spółkę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,

(13) Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę wyrażoną w formie uchwały Rady Nadzorczej na dokonanie następujących czynności:

- a) zaciąganie zobowiązań lub dokonywanie rozporządzeń przekraczających wartością 1 000 000 (jeden milion) złotych. W przypadku zaciągnięcia zobowiązań o charakterze ciągłym lub okresowym, dla potrzeb postanowień zdania poprzedzającego zlicza się wartość poszczególnych świadczeń okresowych za okres 12 miesięcy. Jednakże postanowienia niniejszego punktu nie stosuje się do sprzedaży lub kupna towarów w ramach normalnej działalności Spółki,
- b) zaciągnięcie pożyczki lub kredytu, w kwocie przekraczającej 2 000 000 (dwa miliony) złotych,
- c) zawieranie lub zmienianie umów o pracę, kontraktów menedżerskich lub umów zlecenia lub umów o dzieło jeżeli wartość wynagrodzenia pracownika, menedżera, zleceniobiorcy, przyjmującego zamówienie przekracza 250 000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) złotych netto w stosunku rocznym lub 20 000 (dwadzieścia tysięcy) złotych netto w stosunku miesięcznym,

82

d) nabywanie, zbywanie, obciążanie lub obejmowanie jakichkolwiek instrumentów finansowych, a także udziałów lub akcji w innych spółkach lub przystępowanie lub zawiązywanie jakichkolwiek innych spółek,

- e) udzielanie gwarancji lub poręczeń,
- f) udzielenie pożyczki, której wartość przekracza 500 000 (pięćset tysięcy) złotych,
- g) zaciąganie jakichkolwiek zobowiązań wekslowych,
- h) zbywanie lub udzielanie licencji dotyczących majątkowych praw autorskich lub praw własności przemysłowej przysługujących Spółce;
- i) ustanawianie zabezpieczeń w szczególności w postaci zastawów jeżeli wartość zabezpieczonego zobowiązania lub obciążonego mienia Spółki przekracza kwotę 1 000 000 (jednego miliona) złotych,
- j) zbywanie, nabywanie, obciążanie jakichkolwiek nieruchomości Spółki lub udziału w nieruchomości Spółki.

§ 17

(Ogłoszenia)

Ogłoszenia Spółki ukazywać się będą wyłącznie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

§ 18

(Prawo obowiązujące)

Niniejsza umowa podlega prawu polskiemu.

§ 19

(Koszty)

Koszty tego aktu ponosi TAP dayli Vertriebs GmbH.

§ 20

(Wypisy)

Wypisy aktu należy wydawać Wspólnikom i Spółce w dowolnej ilości.

83

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem, iż zmiana wymaga rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy. -----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że powyższa uchwała została powzięta wszystkimi 166.556 głosami za, w głosowaniu jawnym. -----

Ad 6 porządku obrad: -----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników. -----

Tożsamość Przewodniczącego Zgromadzenia - **Kamila Gerarda Kliniewskiego**, syna Wiesława i Krystyny, zamieszkałego: 02-654 Warszawa, ulica Sztormowa numer 1 m. 14, posiadającego PESEL: 74070909833, Notariusz stwierdziła na podstawie okazanego dowodu osobistego ATH 114800 z terminem ważności oznaczonym do dnia 20 grudnia 2020 roku. -----

Koszty aktu ponosi Spółka. -----

Wypisy aktu można wydawać Spółce i Wspólnikom. -----

Do protokołu załączono listę obecności. -----

Oplaty wynoszą: -----

- wynagrodzenie notariusza na podstawie §9 ust. 2 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 237) ----- 10.000 zł
- podatek od towarów i usług według stawki 23% na podstawie art. 41 w związku z art. 146a pkt 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity: Dz. U. z 2011 r., Nr 177, poz. 1054 ze zmianami) ----- 2.300 zł
- podatek od czynności cywilnoprawnych na podstawie art. 7 ust. 1 pkt 9) w związku z art. 6 ust. 9 pkt 1, 2, 3 ustawy z dnia 09 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., Nr 101, poz. 649 ze zmianami) po -----

84

odliczeniu kwoty wynagrodzenia notariusza wraz z podatkiem od towarów i usług oraz opłaty sądowej związanej ze zmianą wpisu w rejestrze przedsiębiorców w kwocie 250 złotych oraz opłaty za zamieszczenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym ogłoszenia o zmianie wpisu w rejestrze przedsiębiorców w kwocie 100 złotych, tj. 0,5% od kwoty 7.615.850 złotych ----- 38.079 zł

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

Na oryginale aktu właściwe podpisy.

Repertorium A Nr 4139/2014

Wypis niniejszy wydano: Dayli Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie

- Pobrano: -----
- 1) wynagrodzenie notariusza na podstawie §12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 237) ----- 200 zł
 - 2) podatek od towarów i usług według stawki 23% na podstawie art. 41 ust. 1 w związku z art. 146a pkt 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity: Dz. U. z 2011 r., Nr 177, poz. 1054 ze zm.) ----- 46 zł

Warszawa, dnia 23 grudnia 2014 roku.



Marta Półka - Błaszczak
Notariusz

85

8.4. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji



Dayli Polska Sp. z o.o.
ul. Bałicka 117
30-149 Kraków

tel. +48 12 261 64 00
e-mail: sekretariat@dayli.com.pl
http: www.dayli.com.pl

**UCHWAŁA
Z DNIA 18 SIERPNIA 2014 ROKU
ZARZĄDU SPÓŁKI
DAYLI POLSKA SP. Z O. O.
W SPRAWIE EMISJI OBLIGACJI SERII A**

§ 1.

Zarząd spółki Dayli Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie („Emitent” lub „Spółka”) działając na podstawie Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r., nr 120 poz. 1300 z późniejszymi zmianami) („Ustawa o Obligacjach”) postanawia wyemitować obligacje serii A („Obligacje”) o następujących parametrach:

- a) Spółka wyemituje nie więcej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) Obligacji, o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) PLN każda, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 5.000.000,00 (słownie: pięć milionów) PLN;
- b) Obligacje będą obligacjami odsetkowymi, na okaziciela.
- c) Obligacje będą oferowane w trybie art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach, tj. poprzez ofertę kierowaną do indywidualnie oznaczonych adresatów w liczbie nieprzekraczającej 149 (słownie: stu czterdziestu dziewięciu) odbiorców. Oferta Obligacji nie będzie stanowiła oferty publicznej w rozumieniu art. 3 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., nr 185, poz. 1439 z późniejszymi zmianami).
- d) Wykup Obligacji nastąpi w terminie nieprzekraczającym dwóch lat od dnia emisji Obligacji.
- e) Emisja Obligacji dojdzie do skutku, jeżeli subskrybowane zostanie co najmniej 2.000 (słownie: dwa tysiące) Obligacji („Próg Emisji”).
- f) Obligacje mogą zostać zabezpieczone.
- g) Obligacje nie będą miały formy dokumentu i będą zapisane w ewidencji prowadzonej przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
- h) Obligacje mogą być przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 2.

Szczegółowe warunki emisji Obligacji określone zostaną w dokumencie Warunki Emisji Obligacji, który zatwierdzony zostanie odrębną uchwałą Zarządu Spółki.

§ 3.

Zarząd Spółki zobowiązuje się do podjęcia wszelkich działań mających na celu wykonanie postanowień niniejszej uchwały.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.


Kamil Kłiniński
Prezes / CEO

NIP: 954 273 99 30;
REGON: 243060548;
Kapitał zakładowy: 100 000zł

KRS: 0000435340
Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie
XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Uchwała Rady Nadzorczej

spółki Dayli Polska Sp. z o.o.

z dnia 24 lipca 2014 r.

w przedmiocie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania finansowego oraz określenie
szczegółowych warunków emisji obligacji

Członkowie Rady Nadzorczej spółki Dayli Polska Sp. z o.o. (zwanej w dalszej części Spółką) podjęli
uchwałę następującej treści:

1. Na zasadzie § 16 pkt 13 członkowie Rady Nadzorczej wyrażają zgodę na zaciągnięcie przez
Spółkę zobowiązania finansowego związanego z emisją przez Spółkę obligacji o nominalnej
wartości 5.000.000,00 zł: (słownie pięć milionów złotych), oprocentowanych w stałej
wysokości - 8,0%, o dwuletnim terminie wykupu, zabezpieczonych zastawem na zapasach
Spółki o wartości 150% wartości nominalnej obligacji, a także zaciągnięcie zobowiązań w
zakresie kosztów związanych z obsługą emisji obligacji.
2. Upoważnienie Zarządu do określenia szczegółowych warunków emisji obligacji.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Oddano głosów za:

3

Oddano głosów przeciw:

Wstrzymało się od głosowania:

[Podpis]
Łukasz Warmiński

[Podpis]
Wojciech Słomka

[Podpis]
Monika Jaczewska



Dayli Polska Sp. z o.o.
ul. Balicka 117
30-149 Kraków
tel. +48 12 261 64 00
e-mail: sekretariat@dayli.com.pl
http: www.dayli.com.pl

**Uchwała Rady Nadzorczej
spółki Dayli Polska Sp. z o.o. (Spółka)
z dnia 18 sierpień 2014 roku**

w przedmiocie zmiany uchwały Rady Nadzorczej z dnia 24 lipca 2014 roku w przedmiocie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania finansowego oraz określenie szczególnych warunków emisji obligacji

Rada Nadzorcza działając w trybie § 16 pkt 9 umowy Spółki, podjęła uchwałę następującej treści:

1. Rada Nadzorcza postanawia zmienić Uchwałę Rady Nadzorczej z dnia 24 lipca 2014 roku w ten sposób, że:

a. Punkt 1. Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 24 lipca 2014 roku otrzyma nowe następujące brzmienie:

Na zasadzie § 16 pkt 13 umowy Spółki, członkowie Rady Nadzorczej wyrażają zgodę na wyemitowanie przez Spółkę nie więcej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) obligacji, o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) PLN każda, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 5.000.000,00 (słownie: pięć milionów) PLN oraz zabezpieczenie obligacji poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na najwyższą sumę zabezpieczenia o wartości 150 % (słownie: sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji na zbiorze rzeczy ruchomych w postaci zapasów towarów handlowych, w tym także produktów marek własnych Zastawcy, znajdujących się w wybranych placówkach handlowych Spółki.

b. Punkt 2 Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 24 lipca 2014 roku otrzyma nowe następujące brzmienie:

Rada Nadzorcza niniejszym upoważnia Zarząd oraz Prokurenta samodzielnego do określenia szczegółowych warunków emisji obligacji.

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Oddano głosów za: 1
Oddano głosów przeciw:
Wstrzymało się od głosowania:

Łukasz Warmiński

Wojciech Słomka

Monika Jączewska

NIP: 954 273 99 30;
REGON: 243060548;
Kapitał zakładowy: 100 000zł

KRS: 0000435340
Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie
XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego



Dayli Polska Sp. z o.o.
ul. Balicka 117
30-149 Kraków
tel. +48 12 261 64 00
e-mail: sekretariat@dayli.com.pl
http: www.dayli.com.pl

**Uchwała Rady Nadzorczej
spółki Dayli Polska Sp. z o.o. (Spółka)
z dnia 18 sierpień 2014 roku**

w przedmiocie zmiany uchwały Rady Nadzorczej z dnia 24 lipca 2014 roku w przedmiocie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania finansowego oraz określenie szczególnych warunków emisji obligacji

Rada Nadzorcza działając w trybie § 16 pkt 9 umowy Spółki, podjęła uchwałę następującej treści:

1. Rada Nadzorcza postanawia zmienić Uchwałę Rady Nadzorczej z dnia 24 lipca 2014 roku w ten sposób, że:

a. Punkt 1. Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 24 lipca 2014 roku otrzyma nowe następujące brzmienie:

Na zasadzie § 16 pkt 13 umowy Spółki, członkowie Rady Nadzorczej wyrażają zgodę na wyemitowanie przez Spółkę nie więcej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) obligacji, o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) PLN każda, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 5.000.000,00 (słownie: pięć milionów) PLN oraz zabezpieczenie obligacji poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na najwyższą sumę zabezpieczenia o wartości 150 % (słownie: sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji na zbiorze rzeczy ruchomych w postaci zapasów towarów handlowych, w tym także produktów marek własnych Zastawcy, znajdujących się w wybranych placówkach handlowych Spółki.

b. Punkt 2 Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 24 lipca 2014 roku otrzyma nowe następujące brzmienie:

Rada Nadzorcza niniejszym upoważnia Zarząd oraz Prokurenta samodzielnego do określenia szczegółowych warunków emisji obligacji.

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Oddano głosów za: 3
Oddano głosów przeciw:
Wstrzymało się od głosowania:

Łukasz Warmiński

Wojciech Słomka

Monika Jączewska

NIP: 954 273 99 30;
REGON: 243060548;
Kapitał zakładowy: 100 000zł

KRS: 0000435340
Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie
XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

8.5. Dokument określający warunki Emisji Obligacji

Zarząd Spółki w dniu 20 sierpnia 2014 r. podjął uchwałę w sprawie zatwierdzenia Warunków Emisji Obligacji serii A, natomiast w dniu 26 sierpnia 2014 r. podjął uchwałę w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji zatwierdzonych w dniu 20 sierpnia 2014 r., przyjmując jednocześnie nowy ujednolicony tekst Warunków Emisji Obligacji.

- a) Pełny tekst uchwały Zarządu Spółki z dnia 20 sierpnia 2014 znajduje się poniżej w pkt 8.5.1
- b) Pełny tekst uchwały Zarządu Spółki z dnia 26 sierpnia 2014 znajduje się poniżej w pkt 8.5.3
- c) Pełny tekst finalnych Warunków Emisji Obligacji znajduje się poniżej w pkt 8.5.2

Zmiana Warunków Emisji Obligacji w dniu 26 sierpnia 2014 r. nastąpiła przed złożeniem pierwszego zapisu na Obligacje w ramach przeprowadzanej oferty Obligacji.

Wykaz zmian wprowadzonych w dniu 26 sierpnia 2014 r. przez Zarządu do Warunków Emisji Obligacji zatwierdzonych wcześniej w dniu 20 sierpnia 2014 r.:

Zmiana 1

Zmiana terminu przydziału obligacji z 3 września 2014 r. na 5 września 2014 r. oraz terminu wykupu z 2 września 2016 r. na 5 września 2015 r. oraz odpowiednia aktualizacja terminarza okresów odsetkowych.

Zmiana 2

Doprecyzowanie opisu przedmiotu zabezpieczenia w pkt. 14.2 Warunków Emisji Obligacji, a w szczególności wskazanie, że zastaw będzie dotyczył zapasów w wybranych sklepach Emitenta oraz aktualizacja wyceny przedmiotu zabezpieczenia dla zapasów w wybranych sklepach Dayli.

Treść pkt. 14.2 wersji finalnej Warunków Emisji Obligacji:

„14.2 W przypadku dojścia emisji Obligacji do skutku, zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji nastąpi poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na rzecz Obligatariuszy bez imiennego ich wskazywania, na najwyższą sumę zabezpieczenia o wartości 150 % (słownie: sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji na zbiorze rzeczy ruchomych w postaci zapasów towarów handlowych, w tym także produktów marek własnych Zastawcy, znajdujących się w wybranych, wymienionych w wycenie przedmiotu

zabezpieczenia, sporządzonej przez biegłego, sklepach Zastawcy - drogeriach „Dayli Plus” (zgromadzonych zarówno na półkach sklepowych jak i na zapleczach magazynowych tych sklepów).

W przypadku dojścia emisji Obligacji do skutku, Spółka w terminie 30 dni od Dnia Emisji zawrze z Administratorem Zastawu umowę zastawniczą (umowę ustanowienia zastawu). Administrator Zastawu będzie wykonywał we własnym imieniu, ale na rachunek Obligatariuszy, prawa i obowiązki zastawnika wynikające z umowy zastawniczej i przepisów prawa.

Właścicielem wskazanych zapasów towarów handlowych, w tym produktów marek własnych Spółki, jest Spółka.

Biegły dokonał wyceny wskazanego wyżej przedmiotu zabezpieczenia według stanu na 25 sierpnia 2014 r. na 8.606.673,84 zł.”

Treść pkt. 14.2 Warunków Emisji Obligacji przed wprowadzonymi zmianami

„14.2 W przypadku dojścia emisji Obligacji do skutku, zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji nastąpi poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na rzecz Obligatariuszy bez imiennego ich wskazywania, w wysokości co najmniej 150 % (słownie: sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji na zbiorze rzeczy ruchomych w postaci zapasów towarów handlowych, w tym także produktów marek własnych Zastawcy, znajdujących się w sklepach Zastawcy - drogeriach „Dayli Plus” (zgromadzone zarówno na półkach sklepowych jak i na zapleczach magazynowych tych sklepów) prowadzonych na terytorium Polski.

W przypadku dojścia emisji Obligacji do skutku, Spółka w terminie 30 dni od Dnia Emisji zawrze z Administratorem Zastawu umowę zastawniczą (umowę ustanowienia zastawu). Administrator Zastawu będzie wykonywał we własnym imieniu, ale na rachunek Obligatariuszy, prawa i obowiązki zastawnika wynikające z umowy zastawniczej i przepisów prawa.

Właścicielem wskazanych zapasów towarów handlowych, w tym produktów marek własnych Spółki, jest Spółka.

Biegły dokonał wyceny wskazanego wyżej przedmiotu zabezpieczenia według stanu na 20 sierpnia 2014 r. na 35.265.142,51 zł.”

8.5.1 Pełny tekst uchwały Zarządu Spółki z dnia 20 sierpnia 2014



Dayli Polska Sp. z o.o.
ul. Balicka 117
30-149 Kraków
tel. +48 12 261 64 00
e-mail: sekretariat@dayli.com.pl
http: www.dayli.com.pl

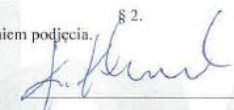
**UCHWAŁA
Z DNIA 20 SIERPNIA 2014 ROKU
ZARZĄDU SPÓŁKI
DAYLI POLSKA SP. Z O. O.
W SPRAWIE ZATWIERDZENIA WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII A**

§ 1.

Zarząd spółki Dayli Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie („Emitent” lub „Spółka”) działając na podstawie § 2. Uchwały Zarządu Spółki z dnia 18 sierpnia 2014 roku w sprawie emisji obligacji serii A określa szczegółowe warunki emisji obligacji i zatwierdza niniejszym dokument „*Warunki Emisji Obligacji*”, który stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.


Kamil Kliniewski – Prezes Zarządu

NIP: 954 273 99 30;
REGON: 243060548;
Kapitał zakładowy: 100 000zł

KRS: 0000435340
Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie
XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

8.5.2 Pełny tekst uchwały Zarządu Spółki z dnia 26 sierpnia 2014



Dayli Polska Sp. z o.o.
ul. Balicka 117
30-149 Kraków

tel. +48 12 261 64 00
e-mail: sekretariat@dayli.com.pl
http: www.dayli.com.pl

**UCHWAŁA
Z DNIA 26 SIERPNIA 2014 ROKU
ZARZĄDU SPÓŁKI
DAYLI POLSKA SP. Z O. O.
W SPRAWIE ZMIANY WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII A**

§ 1.
Zarząd spółki Dayli Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie („Emitent” lub „Spółka”) działając na podstawie § 2. Uchwały Zarządu Spółki z dnia 18 sierpnia 2014 roku w sprawie emisji obligacji serii A zmienia szczegółowe „Warunki Emisji Obligacji”, zatwierdzone Uchwałą Zarządu Spółki z dnia 20 sierpnia 2014 r. Nowy, ujednolicony tekst dokumentu „Warunki Emisji Obligacji” stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2.
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.


Kamila Kliniewski – Prezes Zarządu

NIP: 954 273 99 30;
REGON: 243060548;
Kapitał zakładowy: 100 000zł

KRS: 0000435340
Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie
XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A
DAYLI POLSKA SP. Z O. O.

Niniejszy dokument określa warunki emisji („Warunki Emisji Obligacji”) nie więcej niż 5.000, sztuk nieposiadających formy dokumentu, odsetkowych obligacji na okaziciela serii A („Obligacje”) emitowanych przez Dayli Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie przy ul. Balickiej 117, 30-149 Kraków („Siedziba”), wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000435340, 9542739930, o kapitale zakładowym 100.000,00 PLN, opłaconym w całości („Emitent” lub „Spółka”).

Warunki Emisji Obligacji określają prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariusza oraz stanowią jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje o Obligacjach.

1. Podstawowe dane Obligacji

Terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane w innym miejscu posiadają znaczenie przypisane im poniżej:

Seria:	A
Numer Obligacji:	od numeru 0001 do numeru nie większego niż 5000
Maksymalna łączna liczba Obligacji:	5.000 (słownie: pięć tysięcy)
Wartość nominalna jednej Obligacji:	1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych)
Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji:	5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych)
Minimalna liczba Obligacji, których subskrybowanie jest wymagane do dojścia emisji do skutku („Próg emisji”):	2.000 (słownie: dwa tysiące)
Minimalna łączna wartość nominalna Obligacji:	2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych)
Stawka Oprocentowania:	8,5% w skali roku
Dzień Emisji:	oznacza Dzień Przydziału, określony na dzień 5 września 2014 r.
Dzień Wykupu:	oznacza dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 5 września 2016 r.
Dni Płatności Odsetek:	2014-12-03, 2015-03-03, 2015-06-03, 2015-09-03, 2015-12-03, 2016-03-03, 2016-06-03, 2016-09-03

2. Definicje

Terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane w innym miejscu posiadają znaczenie przypisane im poniżej:

- 1) **Administrator Zastawu** – oznacza Daniela Brodowskiego, prowadzącego działalność gospodarczą pod nazwą „Kancelaria Radcy Prawnego Daniel Brodowski” z siedzibą w Warszawie (00-832) przy ul. Żelaznej 40 lok. 6, REGON: 141251158, NIP: 7962252300,

- 2) **ASO Catalyst** – oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez GPW lub przez Bondspot,
3) **BondSpot** – oznacza BondSpot S.A. lub jej następcę prawnego,
4) **Cel Emisji** – oznacza cel emisji w rozumieniu art. 5 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Obligacjach,
5) **Certyfikat Rezydencji** – oznacza certyfikat rezydencji, o którym mowa w obowiązujących ustawach o podatku osobowym od osób fizycznych i podatku dochodowym od osób prawnych, potwierdzający zagraniczną rezydencję podatkową Obligatariusza w roku dokonania płatności, wystawiony przez właściwe organy podatkowe
6) **Dzień Przedterminowego Wykupu** – oznacza dzień wypłaty świadczenia wynikającego z Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza,
7) **Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta** – oznacza dzień wypłaty świadczenia wynikającego z Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta,
8) **Dzień Przydziału** – oznacza dzień podjęcia uchwały o przydziale Obligacji,
9) **Dzień Roboczy** – oznacza każdy dzień z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji Obligacji,
10) **Dzień Ustalenia Praw** – oznacza szósty Dzień Roboczy przed, odpowiednio, Dniem Płatności Odsetek, Dniem Wykupu, Dniem Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta albo inny dzień określony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z Obligacji, z wyjątkiem złożenia przez Obligatariusza żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z pkt 12 Warunków Emisji lub otwarciem likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia żądania przedterminowego wykupu Obligacji lub dnia otwarcia likwidacji Emitenta,
11) **EBITDA** – oznacza sumę zysku z działalności operacyjnej i amortyzacji,
12) **Ewidencja** – oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW
13) **GPW** – oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub jej następcę prawnego,
14) **KDPW** – oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. lub jej następcę prawnego,
15) **KRS** – Krajowy Rejestr Sądowy,
16) **Kupon** – oznacza kwotę odsetek płatną przez Emitenta z tytułu Obligacji, obliczaną i wypłacaną zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji Obligacji,
17) **Miejsce Emisji** – Siedziba Emitenta,
18) **Obligatariusz** – oznacza podmiot ujawniony w Ewidencji jako posiadacz Obligacji,
19) **Okres Odsetkowy** – oznacza okres od Dnia Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) i każdy następny okres rozpoczynający się od dnia następującego po Dniu Płatności Odsetek dla poprzedniego Okresu Odsetkowego do Dnia Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego (włącznie),
20) **Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta** – oznacza prawo Emitenta do żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z pkt 13 Warunków Emisji,
21) **Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza** – oznacza prawo Obligatariusza do żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z pkt 12 Warunków Emisji,
22) **Postępowanie Naprawcze** – postępowanie naprawcze, o którym mowa w Ustawie o Prawie Upadłościowym,
23) **Rachunek** – oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbioreczy,
24) **Rachunek Papierów Wartościowych** – oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie,
25) **Rachunek Zbioreczy** – oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie,

- 26) **Regulacje KDPW** – akty prawne zatwierdzone przez KDPW regulujące sposób wykonywania czynności operacyjnych przez KDPW, w tym w szczególności: Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW,
- 27) **Rynek Zorganizowany** – jakikolwiek rynek, na którym prowadzony jest obrót zorganizowany w rozumieniu Ustawy o Obrocie,
- 28) **Sprawozdania Finansowe** – sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta lub skonsolidowane sprawozdania finansowe grupy kapitałowej Emitenta, przy czym jeśli Emitent sporządza zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane sprawozdania finansowe, za Sprawozdania Finansowe uznaje się skonsolidowane sprawozdania finansowe grupy kapitałowej Emitenta,
- 29) **Uchwała o Emisji Obligacji** – oznacza Uchwałę Zarządu Spółki z dnia 18 sierpnia 2014 r. w sprawie emisji obligacji serii A,
- 30) **Ustawa o Obligacjach** – oznacza Ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r., nr 120 poz. 1300 z późniejszymi zmianami),
- 31) **Ustawa o Obrocie** – oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., nr 211 poz. 1384 z późniejszymi zmianami),
- 32) **Ustawa o Ofercie** – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., nr 185, poz. 1439 z późniejszymi zmianami),
- 33) **Ustawa o Prawie Upadłościowym** – Ustawa z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (tekst jednolity: Dz. U. z 2012 r. poz. 1112 z późniejszymi zmianami),
- 34) **Wskaźnik Bieżącej Płynności** – oznacza iloraz wartości aktywów obrotowych i wartości zobowiązań krótkoterminowych,
- 35) **Wskaźnik Ogólnego Zadłużenia** – oznacza wyrażony w procentach iloraz wartości zobowiązań ogółem powiększonych o rezerwy na zobowiązania oraz wartości aktywów ogółem,
- 36) **Zadłużenie Finansowe** – oznacza zobowiązania bilansowe do zwrotu środków pieniężnych, wynikające w szczególności z umowy pożyczki, kredytu, leasingu, faktoringu, wystawienia weksli, emisji obligacji lub innych papierów dłużnych o charakterze podobnym do obligacji lub weksli,
- 37) **Zadłużenie Finansowe Netto** – oznacza wartość Zadłużenia Finansowego pomniejszoną o środki pieniężne z wyłączeniem środków pieniężnych o ograniczonych możliwościach dysponowania.
3. **Podstawa prawna emisji, tryb oferowania oraz ewidencja Obligacji**
- 3.1 Obligacje emitowane są zgodnie z przepisami Ustawy o Obligacjach na podstawie Uchwały o Emisji Obligacji.
- 3.2 Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii, w którym Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń określonych w niniejszych Warunkach Emisji Obligacji.
- 3.3 Obligacje będą oferowane w trybie art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach, tj. poprzez ofertę kierowaną do indywidualnie oznaczonych adresatów w liczbie nie przekraczającej 149 (słownie: stu czterdziestu dziewięciu) odbiorców. Oferta nie będzie stanowiła oferty publicznej w rozumieniu art. 3 Ustawy o Ofercie. Przeprowadzenie oferty nie wymaga sporządzenia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego, o których mowa w Ustawie o Ofercie.
- 3.4 Obligacje są obligacjami na okaziciela.
- 3.5 Obligacje nie posiadają formy dokumentu zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach. Prawa z Obligacji powstaną z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji i przysługują osobie w niej wskazanej

3

jako posiadacz Obligacji. Ewidencja będzie prowadzona przez KDPW do czasu całkowitego umorzenia Obligacji.

- 3.6 W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy zapisami niniejszych Warunków Emisji Obligacji, a obowiązującymi Regulacjami KDPW, wiążący charakter będą miały odpowiednie Regulacje KDPW.
- 3.7 Obligacje emitowane są w Dniu Emisji w Miejscu Emisji

4. Cel Emisji

Celem Emisji Obligacji jest sfinansowanie rozwoju sieci Dayli Plus, w tym w szczególności otwarcie nowych sklepów.

5. Świadczenia z Obligacji

Emitent zobowiązuje się spełniać na rzecz Obligatariuszy świadczenia w wysokości i terminach określonych w niniejszych Warunkach Emisji Obligacji.

6. Przeniesienie praw z Obligacji

- 6.1 Zbywalność Obligacji nie podlega ograniczeniom.
- 6.2 Przeniesienie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie.
- 6.3 Pod warunkiem dojścia emisji Obligacji do skutku Emitent może podjąć czynności mające na celu wprowadzenie Obligacji do ASO Catalyst.
- 6.4 Po wprowadzeniu Obligacji do ASO Catalyst obrót Obligacjami będzie odbywał się zgodnie z przepisami prawa oraz regulacjami obowiązującymi w ramach ASO Catalyst.

7. Oprocentowanie Obligacji

- 7.1 Obligacje są oprocentowane. Kupon od każdej Obligacji naliczany jest począwszy od Dnia Emisji (włącznie). Kupon naliczany jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego i wypłacany będzie w każdym Dniu Płatności Odsetek.
- 7.2 Obligatariuszom wypłacany będzie Kupon obliczony na podstawie Stawki Oprocentowania. Wysokość Kuponu obliczana będzie na podstawie rzeczywistej liczby dni w danym Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku. Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji będzie ustalana każdorazowo zgodnie z poniższym wzorem (wysokość Kuponu zaokrąglana jest do drugiego miejsca po przecinku, przy czym 0,005 lub więcej zaokrągla się w górę):

$$\text{Kupon} = \text{Stawka Oprocentowania} \times \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \times \text{Wartość nominalna jednej Obligacji}$$

- 7.3 W przypadku opóźnienia w płatności Kuponu lub płatności z tytułu wykupu Obligacji, wysokość odsetek narastających od dnia następującego po Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Wykupu, zostanie ustalona według obowiązującej w tym czasie stopy odsetek ustawowych, na co Emitent niniejszym wyraża zgodę.
- 7.4 Okresy Odsetkowe oraz Dni Płatności Odsetek zostały podsumowane w poniższej tabeli:

4

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy Dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego/Dzień Płatności Odsetek	Liczba dni w danym Okresie Odsetkowym
1	2014-09-05	2014-12-03	90
2	2014-12-04	2015-03-03	90
3	2015-03-04	2015-06-03	92
4	2015-06-04	2015-09-03	92
5	2015-09-04	2015-12-03	91
6	2015-12-04	2016-03-03	91
7	2016-03-04	2016-06-03	92
8	2016-06-04	2016-09-05	94

8. Wykup Obligacji

Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej Wartości nominalnej jednej Obligacji za każdą Obligację.

9. Płatności z Obligacji

- 9.1 Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą na rzecz Obligatariuszy za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki.
- 9.2 Jeżeli dzień płatności z tytułu Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariuszy nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim przypadku Obligatariuszom nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności.
- 9.3 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.
- 9.4 W przypadku przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności z tytułu Obligacji, płatność zostanie dokonana zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW, a Emitent dołoży należytej staranności, aby każdy Obligatariusz otrzymał proporcjonalną część przekazanej kwoty.
- 9.5 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba, że takie potrącenia będą wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności. W szczególności wysokość Kuponu z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające wartość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.

10. Opodatkowanie

- 10.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznych, jeśli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji oraz dokonanie takiego potrącenia lub podatku wymagane jest przepisami prawa.
- 10.2 Emitent nie będzie płać kwot wyrównujących pobrane podatki lub należności publiczne, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku lub innej należności prawnej.
- 10.3 Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie przekaze podmiotowi prowadzącemu jego Rachunek, najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw, informacji i dokumentów, w tym aktualnego Certyfikatu Rezydencji, niezbędnych do

zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

- 10.4 Postanowienia zawarte w niniejszym paragrafie będą miały zastosowanie, o ile nie będą sprzeczne z obowiązującymi w danym czasie przepisami prawa lub Regulacjami KDPW.

11. Zobowiązania Emitenta

- 11.1 Do momentu ustanowienia zabezpieczenia Obligacji, o którym mowa w pkt. 14 Warunków Emisji Obligacji, zobowiązania z Obligacji stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z obowiązujących przepisów prawa polskiego), równe pod względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta oraz podlegają zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania.

Z chwilą ustanowienia zabezpieczenia Obligacji, o którym mowa w pkt. 14 Warunków Emisji Obligacji, zobowiązania z Obligacji stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe i zabezpieczone zobowiązania Emitenta mające pierwszeństwo zaspokojenia z przedmiotu zabezpieczenia przed niezabezpieczonymi zobowiązaniami Emitenta.

- 11.2 Od Dnia Emisji do momentu ostatecznej spłaty wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z Obligacji Emitent zobowiązuje się do:

11.2.1 Przeznaczenie środków z emisji Obligacji zgodnie z Celem Emisji

Emitent zobowiązuje się do przeznaczenia środków netto uzyskanych z emisji Obligacji, tj. po uwzględnieniu wszystkich kosztów i opłat związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji Obligacji, zgodnie z Celem Emisji Obligacji.

11.2.2 Zobowiązanie do terminowego regulowania Zadłużenia Finansowego

Emitent zobowiązuje się do terminowego, zgodnego z harmonogramem, regulowania jakichkolwiek zobowiązań z tytułu Zadłużenia Finansowego.

11.2.3 Wypłata dywidendy

Emitent zobowiązuje się do niewypłacania dywidendy.

11.2.4 Udzielanie pożyczek

Emitent zobowiązuje się do nieudzielania pożyczek, ani nabywania, posiadania obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez inne spółki, o łącznej wartości przekraczającej 1.000.000,00 PLN.

11.2.5 Zbywanie aktywów

Emitent zobowiązuje się do niezbywania, w ramach pojedynczej lub serii transakcji, powiązanych lub niepowiązanych, jakiegokolwiek części swoich aktywów, chyba że sprzedaż przeprowadzona zostanie na warunkach rynkowych albo jej łączna wartość w roku obrotowym nie przekroczy 5.000.000,00 PLN.

11.2.6 Obowiązki informacyjne

Emitent zobowiązuje się do przekazywania Obligatariuszom w trybie zgodnym z pkt. 15 Warunków Emisji Obligacji:

- a) rocznych Sprawozdań Finansowych Spółki wraz z opinią biegłego rewidenta w terminie 6 miesięcy od zakończenia danego roku obrotowego

- b) półrocznych Sprawozdań Finansowych Spółki, składających się z co najmniej pełnego bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, w terminie 3 miesięcy od zakończenia pierwszych 6 miesięcy danego roku obrotowego,
- c) kwartalnych Sprawozdań Finansowych Spółki, składających się z co najmniej pełnego bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, w terminie 2 miesięcy od zakończenia odpowiedniego kwartału roku obrotowego.

11.2.7 Rejestracja Obligacji w KDPW

Niezwłocznie po dojdzie emisji Obligacji do skutku Emitent zobowiązuje się do złożenia odpowiednich dokumentów i wniosków celem rejestracji Obligacji w KDPW oraz dołożenia należytej staranności w celu niezwłocznego doprowadzenia do zapisania Obligacji w Ewidencji.

11.2.8 Zabezpieczenie

Po dojdzie emisji Obligacji do skutku, jednakże nie później niż w przeciągu 30 dni od Dnia Emisji, Emitent zobowiązuje się do zawarcia z Administratorem Zastawu umowy zastawniczej (umowy ustanowienia zastawu), a także do złożenia we właściwym sądzie wniosku o dokonanie wpisu zastawu w rejestrze zastawów celem ustanowienia zabezpieczenia, o którym mowa w pkt 14 niniejszych Warunków Emisji Obligacji.

11.2.9 Wskaźniki finansowe

Emitent zobowiązuje się, że:

- a) wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto w stosunku do EBITDA obliczany na podstawie rocznych zaudytowanych Sprawozdań Finansowych Emitenta nie przekroczy wartości 4,
- b) Wskaźnik Ogólnego Zadłużenia obliczany na podstawie rocznych Sprawozdań Finansowych Emitenta nie przekroczy wartości 75%,
- c) Wskaźnik Bieżącej Płynności obliczany na podstawie rocznych Sprawozdań Finansowych Emitenta nie spadnie poniżej wartości 0,8.

Emitent zobowiązuje się do publikacji wartości wyżej wymienionych wskaźników wraz ze Sprawozdaniami Finansowymi, przekazywanymi zgodnie z pkt 11.2.6 niniejszych Warunków Emisji Obligacji, na podstawie których wskaźniki te można obliczać.

11.2.10 Profil działalności

Emitent zobowiązuje się nie zmieniać znacząco przedmiotu prowadzonej działalności polegającej na prowadzeniu sieci drogerii Dayli Plus.

11.2.11 Inne emisje obligacji

Emitent zobowiązuje się nie emitować obligacji o wykupie przypadającym przed Dniem Wykupu.

12. Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza

- 12.1 Każdy Obligatariusz może zażądać przedterminowego wykupu posiadanych Obligacji, jeżeli od Dnia Emisji do momentu ostatecznej spłaty wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z Obligacji wystąpi którekolwiek z poniższych zdarzeń:

12.1.1 Naruszenie warunków Zadłużenia Finansowego

Jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta lub jakiegokolwiek podmiotu zależnego Emitenta powyżej 500.000,00 zł zostanie w sposób prawnie skuteczny postawione w stan wymagalności

7

przed umownie uzgodnionym dniem wymagalności z powodu wystąpienia przypadku naruszenia warunków takiego Zadłużenia Finansowego lub Emitent, lub jakiegokolwiek podmiot zależny Emitenta nie wykona zobowiązania do zapłaty jakiegokolwiek Zadłużenia Finansowego w terminie jego wymagalności, przedłużonym o ewentualny okres karencji, lub zobowiązanie z jakiegokolwiek gwarancji lub poręczenia na zabezpieczenie Zadłużenia Finansowego osoby trzeciej nie zostanie wykonane w terminie jego wymagalności, przedłużonym o ewentualny okres karencji oraz po otrzymaniu wezwania do zapłaty.

12.1.2 Naruszenie zobowiązań związanych z obligacjami Emitenta

Emitent nie wykona w terminie, w całości lub części jakiegokolwiek zobowiązań wynikających z Obligacji, w tym w szczególności zobowiązań Emitenta wskazanych w pkt 11 niniejszych Warunków Emisji Obligacji, lub zobowiązań z jakiegokolwiek innych dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Emitenta.

12.1.3 Egzekucja

Dokonano jakiegokolwiek zajęcia, zabezpieczenia sądowego lub egzekucji w stosunku do składnika lub składników majątku Emitenta na łączną kwotę przekraczającą 500.000,00 zł.

12.1.4 Zabezpieczenie

Brak ustanowienia zabezpieczenia Obligacji, o którym mowa w pkt 14 niniejszych Warunków Emisji, w terminie 5 miesięcy od Dnia Emisji.

12.1.5 Umowa z Administratorem Zastawu

Umowa o ustanowienie Administratora Zastawu:

- a) okaże się nieważna lub bezskuteczna oraz w ciągu 30 dni od wystąpienia takiego naruszenia nie zostanie zawarta nowa umowa,
- b) zostanie rozwiązana i w ciągu 30 dni od jej rozwiązania nie zostanie zawarta nowa umowa niezawierająca niekorzystnych dla Obligatariuszy zmian w odniesieniu do rozwiązywanej umowy,
- c) zostanie zmieniona na niekorzyść Obligatariuszy.

12.1.6 Niewypłacalność

- a) Dowolny wierzyciel złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, chyba że wniosek taki zostanie zwrócony, odrzucony lub oddalony w ciągu 90 dni od dnia uzyskania przez Emitenta informacji o takim wniosku.
- b) Emitent złoży wniosek o ogłoszenie swojej upadłości.
- c) Emitent oświadczy, że w stosunku do niego wszczęte zostało Postępowanie Naprawcze lub inne równorzędne postępowanie.
- d) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub z powodu zagrożenia niewypłacalnością rozpocznie negocjacje z ogółem lub określoną grupą swoich wierzycieli w celu zmiany zasad spłaty swojego Zadłużenia Finansowego.

- 12.2 Emitent zobowiązany jest do przekazywania informacji o wystąpieniu zdarzeń opisanych w pkt 12.1 oraz o wynikającym z tego dla Obligatariuszy prawie do przedterminowego wykupu Obligacji w trybie przewidzianym w pkt 15. Niedopełnienie tego obowiązku stanowi również podstawę do żądania przedterminowego wykupu Obligacji posiadanych przez Obligatariusza.

- 12.3 W przypadku wystąpienia jakiegokolwiek zdarzenia wymienionego w pkt 12.1, Obligatariusz jest uprawniony do dostarczenia Emitentowi oraz podmiotowi prowadzącemu Rachunek, na którym zdeponowane są Obligacje Obligatariusza, pisemnego zawiadomienia, w terminie określonym

8

zgodnie z pkt 12.4, że posiadane przez niego Obligacje stają się natychmiast wymagalne i podlegają przedterminowemu wykupowi w kwocie określonej w pkt 12.6 („Zawiadomienie o Wymagalności”), a Emitent jest zobowiązany na żądanie Obligatariusza dokonać przedterminowego wykupu posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji.

- 12.4 Zawiadomienie o Wymagalności będzie skuteczne, jeżeli zostanie wysłane Emitentowi do 10 (słownie: dziesiątego) Dnia Roboczego po dniu przekazania informacji o wystąpieniu zdarzenia opisanego w pkt 12.1, a w przypadku nieprzekazania informacji zgodnie z pkt 12.2, Obligatariusze mają prawo do żądania przedterminowego wykupu Obligacji do Dnia Wykupu.
- 12.5 W przypadku złożenia przez Obligatariusza Zawiadomienia o Wymagalności w terminie określonym w pkt 12.4 Dzień Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie 30 (słownie: trzydzieści) Dnia Roboczego od daty otrzymania przez Emitenta Zawiadomienia o Wymagalności.
- 12.6 Kwota na jedną Obligację w jakiej Obligacje podlegają spłacie w wyniku realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza zostanie każdorazowo określona jako suma Wartości nominalnej jednej Obligacji oraz Kuponu liczonego od dnia stanowiącego pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia Przedterminowego Wykupu Obligacji (włącznie).
- 12.7 Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza realizowana będzie zgodnie z Regulacjami KDPW. Powyższe zapisy dotyczące trybu i terminów składania Zawiadomienia o Wymagalności nie zwalniają Obligatariusza od składania odpowiednich oświadczeń oraz dokonywania odpowiednich czynności zgodnie z Regulacjami KDPW.
- 12.8 W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.

13. Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta

- 13.1 Emitent ma prawo dokonać wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji na żądanie własne.
- 13.2 Emitent zawiadomi Obligatariuszy o zamiarze wykonania Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta w trybie przewidzianym w pkt 15 z wyprzedzeniem co najmniej 15 Dni Roboczych przed planowanym Dniem Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta. W zawiadomieniu o zamiarze wykonania Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta Emitent zobowiązany jest wskazać co najmniej:
- a) Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta;
 - b) liczbę Obligacji podlegających przedterminowemu wykupowi;
 - c) Dzień Ustalenia Praw.
- 13.3 Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta nie może nastąpić wcześniej niż po upływie roku od Dnia Emisji.
- 13.4 Kwota na jedną Obligację w jakiej Obligacje podlegają spłacie w wyniku realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta zostanie każdorazowo określona jako suma Wartości nominalnej jednej Obligacji oraz Kuponu liczonego od dnia stanowiącego pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia Przedterminowego Wykupu Obligacji (włącznie).
- 13.5 Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta realizowana będzie zgodnie z Regulacjami KDPW.

9

14. Zabezpieczenie Obligacji

- 14.1 Obligacje emitowane są jako niezabezpieczone.
- 14.2 W przypadku dojścia emisji Obligacji do skutku, zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji nastąpi poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na rzecz Obligatariuszy bez imiennego ich wskazywania, na najwyższą sumę zabezpieczenia o wartości 150 % (słownie: sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji na zbiorze rzeczy ruchomych w postaci zapasów towarów handlowych, w tym także produktów marek własnych Zastawcy, znajdujących się w wybranych, wymienionych w wycenie przedmiotu zabezpieczenia, sporządzonej przez biegłego, sklepach Zastawcy - drogeriach „Dayli Plus” (zgromadzonych zarówno na półkach sklepowych jak i na zapleczach magazynowych tych sklepów).
- W przypadku dojścia emisji Obligacji do skutku, Spółka w terminie 30 dni od Dnia Emisji zawrze z Administratorem Zastawu umowę zastawniczą (umowę ustanowienia zastawu). Administrator Zastawu będzie wykonywał we własnym imieniu, ale na rachunek Obligatariuszy, prawa i obowiązki zastawnika wynikające z umowy zastawniczej i przepisów prawa.
- Właścicielem wskazanych zapasów towarów handlowych, w tym produktów marek własnych Spółki, jest Spółka.
- Biegły dokonał wyceny wskazanego wyżej przedmiotu zabezpieczenia według stanu na 25 sierpnia 2014 r. na 8.606.673,84 zł.

15. Zawiadomienia

- 15.1 Zawiadomienia do Obligatariuszy będą dokonywane:
- a) w przypadku gdy akcje Emitenta są przedmiotem obrotu na Rynku Zorganizowanym, w formie raportów bieżących zgodnie z regulacjami obowiązującymi na tym Rynku Zorganizowanym,
 - b) w przypadku gdy obligacje są jedynymi papierami wartościowymi Emitenta będącymi przedmiotem obrotu na Rynku Zorganizowanym, zgodnie z regulacjami obowiązującymi na tym Rynku Zorganizowanym,
 - c) w przypadku gdy żadne z papierów wartościowych Emitenta nie są przedmiotem obrotu na żadnym Rynku Zorganizowanym, będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta: www.dayli.com.pl
- 15.2 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską na adres siedziby Emitenta wskazany w KRS oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia.

16. Prawo właściwe

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane przed sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

Podpisy osób uprawnionych do zaciągania zobowiązań w imieniu Emitenta:

Kamil Klimowski
Prezes / CEO

10

8.5a Umowa z administratorem zastawu

UMOWA DOTYCZĄCA USTANOWIENIA ADMINISTRATORA ZASTAWU

Umowa została zawarta w dniu 26 sierpnia 2014 roku pomiędzy:

Danilem Brodowskim, prowadzącym działalność gospodarczą pod nazwą „Kancelaria Rady Prawnego Daniel Brodowski” z siedzibą w Warszawie (00-832) przy ulicy Żelaznej 40 lok. 6, REGON: 141251158, NIP: 7962252300, (dalej: „Administrator Zastawu”),

a

Dayli Polska Sp. z o. o., z siedzibą w Krakowie przy ul. Balickiej 117, 30-149 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000435340, 9542739930, o kapitale zakładowym 100.000,00 PLN, reprezentowaną przez:

Kamila Kliniewskiego – Prezesa Zarządu,

(dalej: „DAYLI”, „Zastawca”)

zwaniymi łącznie Stronami lub z osobna Stroną,

ZWYŻYSZY, że:

1. Na mocy uchwały Zarządu DAYLI Polska Sp. z o.o. z dnia 18 sierpnia 2014 r. w sprawie emisji Obligacji serii A wyemitowanych zostanie nie więcej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) obligacji serii A o wartości nominalnej w wysokości 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda („Obligacje serii A”), na łączną kwotę nie wyższą niż 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych),
2. Zamierzając DAYLI jest zabezpieczenie wierzycieli Obligacji z tytułu Obligacji serii A poprzez ustanowienie na rzecz każdego z obligatariuszy uprawnionego z tytułu Obligacji serii A („Obligatariusze”), na których rzecz działa Administrator Zastawu, na podstawie umowy zastawu rejestrowanego na zbiorze rzeczy ruchomych, która będzie zawarta pomiędzy DAYLI a Administratorem Zastawu („Umowa Zastawu”), zastawu rejestrowanego („Zastaw”) do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 150 % (słownie: sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji, na zbiorze rzeczy ruchomych w postaci zapasów towarów handlowych, w tym także produktów marek własnych Zastawcy, stanowiących własność DAYLI, znajdujących się w wybranych, wymienionych w wycenie szacunkowej wartości rynkowej Zbioru Rzeczy, stanowiącej Załącznik nr 2 do Umowy, sklepach Zastawcy - drogeriach „Dayli Plus” (zgromadzonych zarówno na półkach sklepowych jak i na zapleczach magazynowych tych sklepów) („Zbiór Rzeczy”). Opis składników Zbioru Rzeczy (w tym określenie rodzaju artykułów wchodzących w skład towarów handlowych) znajduje się w Wycenie szacunkowej wartości rynkowej Zbioru Rzeczy, której kopia stanowi Załącznik nr 2 do Umowy.

STRONY ZAWARŁY UMOWĘ O NASTĘPUJĄCEJ TREŚCI:

§ 1 [PRZEDMIOT UMOWY]

1. Strony niniejszym zgodnie postanawiają, że niniejsza Umowa w całości zastępuje Umowę dotyczącą ustanowienia administratora zastawu z dnia 18 sierpnia 2014 r. (zastępuje wszystkie postanowienia Umowy dotyczącej ustanowienia administratora zastawu z dnia 18 sierpnia 2014 r.), na co Strony niniejszej Umowy wyrażają zgodę i potwierdzają, że w odniesieniu do ustanowienia administratora zastawu w związku z zabezpieczeniem wierzycieli wynikających z Obligacji serii A, o których mowa w preambule, Strony włączyły wyłącznie postanowienia zawarte w niniejszej Umowie.
2. DAYLI niniejszym powierza Administratorowi Zastawu administrowanie – na zasadach i w zakresie określonym niniejszą Umową – Zbiorem Rzeczy, jako przedmiotem Zastawu, który zostanie ustanowiony – w celu zabezpieczenia wierzycieli Obligacji z Obligacji serii A („Obligatariusze”), a Administrator Zastawu powyższe niniejszym akceptuje.
3. Załącznik nr 2 do niniejszej Umowy stanowi wycenę szacunkowej wartości rynkowej Zbioru Rzeczy, który – w rozumieniu Stron – ma być przedmiotem Zastawu. Administrator Zastawu oświadcza, że zapoznał się z treścią wskazanych w niniejszym ustępie dokumentów.

4. W wykonaniu niniejszej Umowy Administrator Zastawu będzie zobowiązany do działania na rzecz Obligatariuszy, lecz we własnym imieniu.
5. Administrator Zastawu jest zobowiązany do administrowania Zbiorem Rzeczy mając na uwadze przede wszystkim interes Obligatariuszy.

§ 2 [USTANOWIENIE I WYKRĘŚLENIE ZASTAWU]

1. Administrator Zastawu zobowiązuje się do zawarcia na rzecz Obligatariuszy, po dojeździe emisji Obligacji do skutku, jednakże nie później niż w przeciągu 30 dni od dnia podjęcia uchwały o przydziale Obligacji, Umowy Zastawu – zgodnie ze wzorem ustalonym Załącznikiem nr 1, a także do złożenia we właściwym sądzie odpowiednich dokumentów oraz wniosku o dokonanie wpisu Zastawu w rejestrze zastawów.
2. Administrator Zastawu zobowiązuje się do wyrażenia zgody na wykreślenie Zastawu ustanowionego na rzecz Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji serii A i wydania dokumentów stanowiących podstawę do wykreślenia wskazanego Zastawu – z chwilą zaspokojenia przez DAYLI ostatniej z wierzycieli przysługujących Obligatariuszom uprawnionym z Obligacji serii A.

§ 3 [ADMINISTROWANIE PRZEDMIOTEM ZASTAWU]

1. Administrator Zastawu jest uprawniony do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do utrzymania Zbioru Rzeczy w stanie umożliwiającym najwyższe zaspokojenie Obligatariuszy Obligacji serii A z przedmiotu Zastawu, w tym w szczególności do:
 - a) zapoznawania się z treścią wszelkich dokumentów związanych ze stanem prawnym lub faktycznym dotyczącym Zbioru Rzeczy,
 - b) żądania od DAYLI wyjaśnień dotyczących stanu prawnego lub faktycznego dotyczącego Zbioru Rzeczy, przy czym DAYLI jest obowiązany takiemu żądaniu zadośćuczynić w terminie wskazanym przez Administratora Zastawu i we wskazanej przez niego formie;
 - c) podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia ze Zbioru Rzeczy wymagalnych, a nie zaspokojonych przez DAYLI oraz DAYLI w inny sposób wierzycieli Obligatariuszy z tytułu Obligacji serii A.
2. Administrator Zastawu zobowiązuje się do niezwłocznego zapoznania się z warunkami emisji Obligacji Serii A i wypełnienia czynności opisanych niniejszą Umową z uwzględnieniem postanowień warunków emisji.
3. DAYLI najpóźniej w ciągu 15 Dni Roboczych od końca każdego kwartału obrotowego pisemnie poinformuje Administratora Zastawu o tym, ile wynosi wartość Zbioru Rzeczy na koniec danego kwartału obrotowego. Pierwszy kwartał obrotowy kończy się z dniem 30 września 2014 r.

§ 4 [ZASPOKOJENIE Z PRZEDMIOTU ZASTAWU]

1. W przypadku niezaspokojenia przez DAYLI jakichkolwiek wymagalnych wierzycieli Obligatariuszy z tytułu Obligacji serii A, Administrator Zastawu jest obowiązany do wezwania DAYLI do zapłaty wymagalnych a nie uiszczonych kwot w terminie nie krótszym niż 5 dni roboczych. W sytuacji, gdy DAYLI nie zadośćuczyni wezwaniu Administratora Zastawu, Administrator Zastawu będzie uprawniony do podjęcia działań bezpośrednio zmierzających do zaspokojenia wierzycieli Obligatariuszy ze Zbioru Rzeczy w sposób, jaki wybierze na podstawie Umowy Zastawu – mając na uwadze interes Obligatariuszy.
2. Administrator Zastawu jest obowiązany do podziału środków uzyskanych w wyniku zaspokojenia wierzycieli Obligatariuszy ze Zbioru Rzeczy proporcjonalnie pomiędzy wierzycieli Obligatariuszy wynikające z Obligacji serii A na zasadach ustalonych w Umowie Zastawu.

§ 5 [ODPOWIEDZIALNOŚĆ ADMINISTRATORA ZASTAWU]

Administrator Zastawu odpowiada za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy oraz Umowy Zastawu zawartej w jej wykonaniu wobec DAYLI, w tym za szkody powstałe w wyniku zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy powstałych wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez Administratora Zastawu wskazanych zobowiązań.

§ 6 [WYNAGRODZENIE]

Za wykonanie czynności stanowiących przedmiot niniejszej Umowy Administratorowi Zastawu przysuguje od DAYLI miesięczne wynagrodzenie w wysokości _____, płatne w ciągu 7 dni od dnia otrzymania przez DAYLI wystawionej przez Administratora Zastawu faktury VAT.

§ 7 [OBOWIĄZYWANIE UMOWY]

1. Zobowiązania Administratora Zastawu wynikające z niniejszej Umowy wygasają najpóźniej z chwilą wykreślenia Zastawu na Zbiórze Rzeczy.
2. Z zastrzeżeniem postanowień ustępu 1 powyżej, zobowiązania Administratora Zastawu związane z administrowaniem Zbiorem Rzeczy na zabezpieczenie wierzytelności Obligatariuszy uprawnionych Obligacji serii A wygasają z chwilą wykreślenia Zastawu z rejestru zastawów.

§ 8 [POSTANOWIENIA KOŃCOWE]

1. Niniejsza Umowa podlega prawu polskiemu i zgodnie z nim winna być interpretowana.
2. Wszelkie zmiany niniejszej Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
3. Załączniki do Umowy stanowią jej integralną część. Wszelkie odesłania w Umowie do „Paragrafu” lub „Załącznika” odnoszą się do odpowiedniego paragrafu lub załącznika Umowy, chyba że co innego wynika z ich treści.
4. Nagłówki paragrafów zawarte zostały w Umowie jedynie dla ułatwienia posługiwania się nią i nie będą brane pod uwagę przy interpretacji Umowy.
5. Słowa w liczbie pojedynczej obejmują liczbę mnogą i vice versa, słowa w jednym rodzaju obejmują wszystkie pozostałe rodzaje a odniesienia do „osoby” lub „podmiotów” obejmują osoby fizyczne, osoby prawne (bez względu na miejsce zawiązania), jednostki nie posiadające osobowości prawnej.
6. Ewentualne spory wynikające z niniejszej Umowy będzie rozstrzygał sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby Zastawcy.
7. Umowa zawiera następujące załączniki:
 - a). Załącznik nr 1 – Wzór umowy Zastawu;
 - b). Załącznik nr 2 – Wycena szacunkowej wartości rynkowej Zbioru Rzeczy
8. Umowę sporządzono w trzech jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron oraz jednym dla sądu.

Kamil Kucharski
Prezes / CEO

za DAYLI Polska Sp. z o.o.
(pieczęć)

za Administratora Zastawu
(pieczęć)

8.6. Wycena przedmiotu zabezpieczenia



"COBANK"
DORADZTWO GOSPODARCZE,
NOWE TECHNOLOGIE, LOGISTYKA
dr Jarosław Ciepał
05-804 Pruszków, ul. Dobra 18/63
NIP: 534-101-25-98 REGON: 011551740

OSZACOWANIE

WARTOŚCI RYNKOWEJ WYBRANYCH ZAPASÓW MAGAZYNOWYCH
DAYLI POLSKA Sp. z o.o.
Z SIEDZIBĄ W (30-149) KRAKOWIE PRZY ULICY BALICKIEJ 117

(WEDŁUG STANU NA 25.08.2014 R.)

Wartość oszacowania: 8 606 673,84 zł

SŁOWNIE ZŁOTYCH: OSIEM MILIONÓW SZEŚĆSET SZEŚĆ TYSIĘCY SZEŚĆSET
SIEDZIEDZIESIĄT TRZY 84/100.

Warszawa, sierpień 2014 roku

dr JAROSŁAW CIEPAŁ
Przysięgły Biegły Sądowy
Sądu Okręgowego w Warszawie
05-804 Pruszków, ul. Dobra 18/63

Oszacowania dokonał:

dr Jarosław Ciepał
Przysięgły Biegły Sądowy
Sądu Okręgowego w Warszawie
d/s Wyceny Ruchomości
i Ekonomiki Przedsiębiorstw
05 – 804 Pruszków, ul. Dobra 18/63

dr JAROSŁAW CIEPAŁ
Przysięgły Biegły Sądowy
Sądu Okręgowego w Warszawie
d/s Wyceny Ruchomości i Ekonomiki Przedsiębiorstw
05-804 Pruszków, ul. Dobra 18/63

SPIS TREŚCI

1. ZLECENIODAWCA	4
2. ZAKRES WYCENY	4
3. CEL WYCENY	5
4. DATA, NA KTÓRĄ DOKONANO OSZACOWANIA	5
5. METODOLOGIA ZASTOSOWANA W OPRACOWANIU.....	6
6. OSZACOWANIE WARTOŚCI ZAPASÓW MAGAZYNOWYCH.....	8

dr JAROSŁAW CIEPAŁ
Przysięgli Biegły Sądowy
Sądu Okręgowego w Warszawie
ul. Włocławska 11, Warszawa, 00-111
tel. 022 625 10 11, 625 10 12

Oszacowanie wartości wybranych zapasów magazynowych

1. ZLECENIODAWCA

Zlecniodawcą niniejszego opracowania jest spółka DAYLI POLSKA Sp. z o.o. z siedzibą w (30-149) Krakowie przy ulicy Balickiej 117.

2. ZAKRES WYCENY

Zakres wyceny obejmuje oszacowanie wartości rynkowej zapasów magazynowych wg specyfikacji na dzień 25.08.2014 roku otrzymanej od Zleceniodawcy tj. zapasy towarów do sprzedaży znajdujące się z na salach sprzedażowych i zapleczech magazynowych sklepów Zleceniodawcy (wg przekazanej specyfikacji):

-BIECZ sklep nr 86145	UL RYNEK 24
-BIELAWA sklep nr 86188	UL WOLNOSCI 159
-BRENNA sklep nr 86173	UL WYZWOLENIA 38b
-BRODNICA sklep nr 86225	UL. MOSTOWA 2-4
-BRZEG sklep 86233	UL. WROCLAWSKA 5
-BYDGOSZCZ sklep nr 86215	UL DWORCOWA 29
-BYTOM sklep nr 86199	UL DWORCOWA 25-27
-CHMIELNIK sklep nr 86201	UL FURMANSKA 20
-CHOCIANÓW sklep nr 86211	PL WOLNOSCI 21/1A
-CHODZIEZ sklep nr 86005	UL KOSCIUSZKI 7
-CHOJNOW sklep nr 86047	UL KOLEJOWA 1
-CZAPLINEK sklep nr 86118	UL SIKORSKIEGO 25
-CZARNKÓW sklep nr 86069	UL SIKORSKIEGO 18
-CZECHOWICE-DZIEDZICE sklep nr 86037	UL NIEPODLEGLOSCI 12
-CZĘSTOCHOWA sklep nr 86227	UL. 11 LISTOPADA 25
-DEBNO sklep nr 86017	UL PLAC KONSTYTUCJI 3-MAJA 1B
-DEBICA sklep nr 86218	UL KOLEJOWA 18
-DOBRODZIEN sklep nr 86182	PLAC WOLNOSCI 19
-DZIAŁOSZYN sklep nr 86219	UL CZĘSTOCHOWSKA 67
-DZIERZONIÓW sklep nr 86012	UL PILSUDSKIEGO 10A (Eltus)

dr JAROSŁAW GIERAŁ
Przysięgły Biegły Sądowy
Sądu Okręgowego w Warszawie
ul. Wym. Richardsona 11, Etage 17, 00-901, 00-902, 00-903, 00-904 Pruszków, ul. Dobra 18/63

Oszacowanie wartości wybranych zapasów magazynowych

-GLIWICE sklep nr 86023	UL ZWYCIĘSTWA 12
-GLIWICE sklep nr 86152	UL ŻWIRKI I WIGURY 60
-GŁOGÓW sklep nr 86008	UL GWIAZDZISTA 1A
-GŁÓWNO sklep nr 86099	UL STRAZACKA 2
-GLUCHOŁAZY sklep nr 86135	RYNEK 33
-GNIEWKOWO sklep nr 86151	UL SOBIESKIEGO 6
-GOGOLIN sklep nr 86088	ALEJA SW URBANA 4
-GOSTYN sklep nr 86031	UL KOLEJOWA 33
-GRODZISK WIELKOPOLSKI sklep nr 86082	UL SZEROKA 21
-INOWROCLAW sklep nr 86210	UL KROLOWEJ JADWIGI 40
-JAROCIN sklep nr 86045	UL RYNEK 23
-JELENIA GÓRA sklep nr 86024	1 MAJA 43 B
-KALISZ sklep nr 86001	UL PODMIEJSKA 24C
-KĘDZIERZYN-KOŹLE sklep nr 86041	UL PAMIECI SYBIRAKOW 12
-ZDZIESZOWICE sklep nr 86213	UL FABRYCZNA 1
-ZIĘBICE sklep nr 86098	UL SŁOWACKIEGO 1A
-ZIELONA GÓRA sklep nr 86195	UL KUPIECKA 33
-ŻNIN sklep nr 86078	UL MICKIEWICZA 4

3. CEL WYCENY

Wyniki oszacowania, z założenia, będą wykorzystane w procedurze zabezpieczenia emisji obligacji Zleceniodawcy.

4. DATA, NA KTÓRĄ DOKONANO OSZACOWANIA

Oszacowania dokonano wg stanu na dzień 25.08.2014 roku. Szacunek zachowuje swą aktualność do końca września 2014 roku bez potrzeby aktualizacji wyników wyceny.

dr JAROSŁAW CIEPAŁ
Przysięgły Biegły Sądowy
Sądu Okręgowego w Warszawie
ul. Rynek 10, 00-101 Warszawa
tel. 22 638 11 11, 22 638 11 12

Oszacowanie wartości wybranych zapasów magazynowych

5. METODOLOGIA ZASTOSOWANA W OPRACOWANIU

Zapasy – określona miarami ilościowymi lub wartościowymi ilość dóbr znajdujących się w ściśle określonej lokalizacji, które na chwilę obecną nie są wykorzystywane, lecz ich obecność pozwoli na osiągnięcie określonych celów.

Są to też środki obrotowe służące zapewnieniu ciągłości procesów produkcji i dystrybucji. Są to środki zamrożone, angażujące środki obrotowe, zajmujące powierzchnię magazynową, zbyt długo przechowywane tracą na wartości.

Utrzymanie zapasów surowców, materiałów czy towarów do sprzedaży, jest związane z koniecznością zabezpieczenia ciągłości prowadzonej działalności produkcyjnej, usługowej lub handlowej.

Dobra te, w systemie logistycznym, występują w postaci:

- zapasów surowców,
- zapasów produkcji w toku,
- zapasów wyrobów gotowych,
- zapasów towarów do sprzedaży.

Z uwagi na powód tworzenia wyróżnia się zapasy:

- bieżące, cykliczne (sezonowe),
- bezpieczeństwa,
- nadmierne.

Utrzymanie zapasów pociąga za sobą określone koszty. Spośród kosztów związanych z zarządzaniem zapasami można wyróżnić trzy grupy:

- koszty utrzymania zapasów,
- koszty uzupełniania zapasów,
- koszty braku zapasów.

Do kosztów utrzymania zapasów zalicza się koszty kapitałowe – utraconych korzyści z kapitału, koszty magazynowania (personel, amortyzacja budynków, zużycie materiałów pomocniczych, czynsze itp.), koszty przeładunku i

dr JAROSŁAW CIEPAŁ
Przysięgły Biegły Sądowy
Sądu Okręgowego w Warszawie
ul. Rynek 10, 00-101 Warszawa
tel. 22 638 11 11, 22 638 11 12

Oszacowanie wartości wybranych zapasów magazynowych

przemieszczania zapasów, koszty ubezpieczenia, koszty zużycia i starzenia się zapasów.

Koszty uzupełniania powstają w wyniku składania i realizacji zamówień i dotyczą złożenia i odbioru zamówienia, korespondencji wewnątrz firmy, rozmów telefonicznych, odbioru przesyłek i innymi procesami związanymi z obsługą administracyjną zapasów.

Koszty braku zapasów związane są przede wszystkim z utratą klienta w wyniku niezrealizowania zamówienia z powodu braku odpowiedniej ilości zapotrzebowanego przez niego towarów.

Należy zwrócić przy tym uwagę na sprzeczne aspekty, ekonomiczny i logistyczny, sterowania zapasami. Aspekt ekonomiczny wymusza minimalizację zapasów magazynowych w celu obniżenia kosztów, co może stanowić logistyczny problem zapewnienia ciągłości realizowania zamówień wewnątrz lub na zewnątrz przedsiębiorstwa.

W opracowaniu przedmiotem oszacowania są zapasy towarów do sprzedaży znajdujące się z na salach sprzedażowych i zapleczech magazynowych sklepów Zleceniodawcy.

W celu dokonania oszacowania wartości zapasów przyjęto metodę polegającą na zastosowaniu współczynnika korekty wartości ewidencyjnej jednostkowej poszczególnych pozycji. Metodę tą wybrano kierując się ekonomiczną zasadnością utrzymywania zapasów w czasie. Oznacza to, że wartość towarów rotujących szybciej czyli generujące mniejszy koszt magazynowania, otrzymały wyższy współczynnik korekty od towarów, których okres składowania jest dłuższy tzn. generujący wyższe koszty. Wartość współczynników korekty ustalono na podstawie wskaźników rotacji otrzymanych od Zleceniodawcy.

dr JAROSŁAW CIEPAŁ
Przysięgły Biegły Sądowy
Sądu Okręgowego w Warszawie
05-804 Pruszków, ul. Dobra 18/u3

Oszacowanie wartości wybranych zapasów magazynowych

6. OSZACOWANIE WARTOŚCI ZAPASÓW MAGAZYNOWYCH

Oszacowana wartości zapasów magazynowych wynosi:

8 606 673,84 zł

SŁOWNIE ZŁOTYCH: OSIEM MILIONÓW SZEŚĆSET SZEŚĆ TYSIĘCY SZEŚĆSET

SIEDEMDZIESIĄT TRZY 84/100.

Szczegółowa wycena przedmiotowych zapasów magazynowych wykonana została w arkuszu kalkulacyjnym Excel znajdującym się w dyspozycji Zleceniodawcy uwzględniającym wskaźniki rotacji.

dr JAROSŁAW CIEPAŁ
Przysięgły Biegły Sądowy
Sądu Okręgowego w Warszawie
05-804 Pruszków, ul. Dobra 18/u3

Aneks nr 1

Dokumentacja źródłowa wykorzystana w opracowaniu

dr JAROSŁAW CIEPAŁ
Przysięgły Biegły Sądowy
Sądu Okręgowego w Warszawie
05-804 Pniewy ul. Dobra 186a

opis	adres	MIASTO	KOD_POCZT
BIECZ sklep nr 86145	UL RYNEK 24	BIECZ	38-340
BIELAWA sklep nr 86188	UL WOLNOSCI 159	BIELAWA	58-260
BRENNA sklep nr 86173	UL WYZWOLENIA 38b	BRENNA	43-438
BRODNICA sklep nr 86225	ul. MOSTOWA 2-4	BRODNICA	87-300
BRZEG sklep 86233	UL WROCLAWSKA 5	BRZEG	49-300
BYDGOSZCZ sklep nr 86215	UL DWORCOWA 29	BYDGOSZCZ	85-009
BYTOM sklep nr 86199	UL DWORCOWA 25-27	BYTOM	41-902
CHMIELNIK sklep nr 86201	UL FURMANSKA 20	CHMIELNIK	26-020
CHOCIANÓW sklep nr 86211	PL WOLNOSCI 21/1A	CHOCIANÓW	59-140
CHODZIEZ sklep nr 86005	UL KOSCIUSZKI 7	CHODZIEZ	64-800
CHOJNOW sklep nr 86047	UL KOLEJOWA 1	CHOJNOW	59-225
CZAPLINEK sklep nr 86118	UL SIKORSKIEGO 25	CZAPLINEK	78-550
CZARNKÓW sklep nr 86069	UL SIKORSKIEGO 18	CZARNKÓW	64-700
CZECHOWICE-DZIEDZICE sklep nr 86037	UL NIEPODLEGLOSCI 12	CZECHOWICE-DZIEDZICE	43-500
CZĘSTOCHOWA sklep nr 86227	UL 11 LISTOPADA 25	CZĘSTOCHOWA	42-000
DEBNO sklep nr 86017	UL PLAC KONSTYTUCJI 3-MAJA 1B	DEBNO	74-400
DĘBICA sklep nr 86218	UL KOLEJOWA 18	DĘBICA	39-200
DOBRODZIEN sklep nr 86182	PLAC WOLNOSCI 19	DOBRODZIEN	46-380
DZIAŁOSZYN sklep nr 86219	UL CZĘSTOCHOWSKA 67	DZIAŁOSZYN	98-335
DZIERZONIÓW sklep nr 86012	UL PILSUDSKIEGO 10A (Eltus)	DZIERZONIÓW	58-200
GLIWICE sklep nr 86023	UL ZWYCIĘSTWA 12	GLIWICE	44-100
GLIWICE sklep nr 86152	UL ŻWIRKI I WIGURY 60	GLIWICE	44-100
GŁOGÓW sklep nr 86008	UL GWIAZDZISTA 1A	GŁOGÓW	67-200
GŁÓWNO sklep nr 86099	UL STRAZACKA 2	GŁÓWNO	95-015
GLUCHOŁAZY sklep nr 86135	RYNEK 33	GLUCHOŁAZY	48-340
GNIEWKÓWO sklep nr 86151	UL SOBIESKIEGO 6	GNIEWKÓWO	88-140
GOGOLIN sklep nr 86088	ALEJA SW URBANA 4	GOGOLIN	47-320
GOSTYN sklep nr 86031	UL KOLEJOWA 33	GOSTYN	63-800
GRODZISK WIELKOPOLSKI sklep nr 86082	UL SZEROKA 21	GRODZISK WIELKOPOLSKI	62-065
INOWROCLAW sklep nr 86210	UL KROLOWEJ JADWIGI 40	INOWROCLAW	88-100
JAROCIN sklep nr 86045	UL RYNEK 23	JAROCIN	63-200
JELENIA GÓRA sklep nr 86024	1 MAJA 43 B	JELENIA GÓRA	58-500
KALISZ sklep nr 86001	UL PODMIEJSKA 24C	KALISZ	62-800
KEDZIERZYN-KOZŁE sklep nr 86041	UL PAMIECI SYBIRAKÓW 12	KEDZIERZYN-KOZŁE	47-200
ZDZIESZOWICE sklep nr 86213	UL FABRYCZNA 1	ZDZIESZOWICE	47-330
ZIEBICE sklep nr 86098	UL SŁOWACKIEGO 1A	ZIEBICE	57-220
ZIELONA GÓRA sklep nr 86195	UL KUPIECKA 33	ZIELONA GÓRA	65-450
ZNIN sklep nr 86078	UL MICKIEWICZA 4	ZNIN	88-400

dr JAROSŁAW CIEPAŁ
Przysięgły Biegły Sądowy
Sądu Okręgowego w Warszawie
05-804 Pniewy ul. Dobra 186a

Etykiety wierszy	Wartość zapasu	Rotacja w dniach
AKCESORIA DOMOWE		
PARTY / NACZYNNIA PLASTIKOWE	5 421	315,4972376
PIELUCHY TETROWE	1 181	144,8484848
POJEMNIKI	6 913	83,52112676
POŚCIEL		
DLA DOROSŁYCH	21 754	468,5294118
KIDS / DZIECIĘCE	18 245	274,4859813
RĘCZNIKI		
DLA DOROSŁYCH	16 102	167,7031802
KIDS / DZIECIĘCE	1 201	190,6451613
SERWETKI	3 230	433,0434783
ŚCIERKI KUCHENNE	282	139,7368421
ŚWIECZKI		
INNE	330	463,8461538
PODGRZEWACZE	23	390
ZAPACHOWE / KOLOROWE	6 951	996
ALKOHOL		
PIWO	16 522	1494,179104
ARTYKUŁY BIUROWE		
PAPIERNICZE		
ZESZYTY	303	937,5
PISMIENNICZE		
DŁUGOPISY	8 738	838
FLAMASTRY	2 850	810
INNE	2 412	890
KREDKI	6 616	366,2686567
OŁÓWKI	2 589	348
ARTYKUŁY SPOŻYWCZE		
DANIA		
<N/D>		#ARG!
GOTOWE	9 971	913,8202247
SOSY	8 893	269,4318182
ZUPY	8 010	362,5987842
HERBATA		
<N/D>		#ARG!
CZARNA	8 822	811,3186813
INSTANT	349	727,5
OWOCOWA	11 315	858,6046512
ZIOŁOWA	7 493	552,0560748
KAKAO		
ROZPUSZCZALNE	697	124,2857143
KAWA		
CAPPUCINO	7 608	461,3744076
MIELONA	6 286	540
ROZPUSZCZALNA	3 616	140,5865103
ZBOŻOWA	592	283,5
ZIARNISTA	11 284	2460
KONSERWY		
MIĘSNE	16 655	764,4186047

dr JAROSŁAW CIEPAŁ
Przysięgły Biegły Sądowy
Sądu Okręgowego w Warszawie
ul. Włocławska 10
05-804 Pruszków, ul. Dobra 186a

PASZTET	7 863	821,9072165
RYBNE	2 213	622,2222222
SMALEC	714	548
MAĆCZNE		
KASZA	503	278
MAKARON	18 620	796,4233577
PLATKI	38	150
RYŻ	2 002	246,8181818
PLATKI ŚNIADANIOWE		
KUKURYDZIANE	12	#ARG!
MUSLI	15 362	436,8804665
WIELOZBOŻOWE	1 498	266,7567568
PRODUKTY SYPKIE		
CUKIER	658	716,6666667
PRZETWORY WARZYWNE I OWOCOWE		
OWOCE W SYROPIE	1 928	678,5714286
WARZYWA KONSERWOWE	18 335	653,3865815
PRZYPRAWY		
W PŁYNIE	173	423
W PROSZKU	24 687	553,8513514
SŁODYCZE		
<N/D>	5	104,8648649
BATONIKI	2 878	129,047619
BOMBONIERKI	400	1230
BOŻONARODZENIOWE	1 212	
CIASTKA	5 274	78,94932015
CUKIERKI	19 867	229,4607843
CZEKOLADA	15 052	280,3252033
GUMY	18 704	299,4555874
PRALINY	6 338	-834,7058824
SŁODYCZE Z ZABAWKAMI	11 145	285,3134328
WAFELKI	158	115,2631579
WIELKANOCNE	2 926	235,2631579
ŻELKI	122	150
SŁONE PRZEKĄSKI		
CHIPSY	15	
CHRUPKI		#ARG!
ORZESZKI	1 540	
PALUSZKI	12	
POPCORN	2 215	463,5483871
SMAROWIDŁA		
DŻEM	2 900	799,0243902
POWIDŁA	143	1140
ŚMIETANKA DO KAWY		
<N/D>	341	347,5
WYPIEKI		
BAKALIE	30 510	370,1030928
CIASTA W PROSZKU	2 547	90,53097345
DESERY W PROSZKU	1 761	113,0706522
DODATKI DO CIAST	5 508	1117,258065

dr JAROSŁAW CIEPAŁ
Przysięgły Biegły Sądowy
Sądu Okręgowego w Warszawie
ul. Włocławska 10
05-804 Pruszków, ul. Dobra 186a

ZDROWA ŻYWNOŚĆ		
<N/D>	20 988	218,3054187
CHEMIA		
CZYSZCZENIE BUTÓW		
BEZBARWNA	292	1350
BRĄZOWA	1 612	765
CZARNA	2 282	194,2105263
INNE		#ARG!
DO PAKOWANIA JEDZENIA		
FOLIA	875	63,68421053
INNE		#ARG!
PAPIEROWE	405	201,0810811
WORECZKI	2 470	125,0526316
NA INSEKTY		
INNE	3 132	245,2941176
ODŚWIEŻACZE POWIETRZA		
INNE	76 433	266,2594142
SPRAY	7 284	58,53846154
URZĄDZENIA	13 538	106,0686016
WKŁADY / ZAPASY	13 783	146,5531915
PAPIER		
CHUSTECZKI HIGIENICZNE	8 944	91,94736842
PAPIER TOALETOWY	31 820	86,3464837
RĘCZNIKI PAPIEROWE	11 855	72,94264339
PRANIE		
INNE	9 519	240
KAPSUŁKI DO PRANIA	62 528	158,0851064
ODPLAMIAACZE	6 333	81,97916667
PŁYNY DO PŁUKANIA	31 863	71,76258993
PŁYNY DO PRANIA	9 029	60,23575639
PROSZKI DO PRANIA	132 048	205,0280899
ŻEL DO PRANIA	9 986	136,875
SPRZĄTANIE		
AKCESORIA	869	79,5
DO ZMYWAREK	80 210	426,8588469
INNE	19 604	117,8010471
MYCIE PODŁÓG	8 508	94,98154982
MYCIE SZYB	14 718	129,0166205
PŁYNY DO NACZYŃ	2 410	36,51515152
PREPARATY DO CZYSZCZENIA	10 445	79,09626719
ŚCIERECZKI	8 807	98,39506173
ŚCIERECZKI / CZYŚCIKI	988	134,5631068
UNIWERSALNE	26 736	117,7105263
WC	68 036	125,3453773
ZMYWAKI	428	30,92783505
DLA ZWIERZĄT		
DLA KOTA		
KARMA SUCHA	7 827	118,1034483
PRZEKAŚKI	187	210
PUSZKI	22 560	402,1914008

dr JAROSŁAW CIEPAŁ
Przysięgły Biurowy Sądowy
Sądu Okręgowego w Warszawie
dla Wydziału Gospodarki
nec. and. Pruszków, ul. Dobra 18/183

SASZETKI	22 700	138,735119
ŻWIREK	6 869	150,6569343
DLA PSA		
KARMA SUCHA	3 970	95,31914894
PRZEKAŚKI	18 453	196,7455061
PUSZKI	12 227	254,4293478
SASZETKI	2 271	91,47540984
ZABAWKI		
PIES	6 782	313,5849057
Do przyporządkowania	16 487	363,9285714
Do usunięcia	1002 178	393,9092762
GRATISY	- 215	522,1575605
KOSMETYKI		
ŻELE INTYMNE	3 105	111,1111111
<N/D>	1 442	235,7142857
AKCESORIA		
<N/D>		2850
DO PAZNOKCI	1 662	102,6666667
DO STÓP	318	51,50943396
INNE	27 954	166,510732
KOSMETYCZKA	6 271	316,097561
BABY CARE / PIELĘGNACJA DZIECI		
AKCESORIA	36 791	177,5960483
CHUSTECZKI NAWILŻANE	15 231	63,74716124
DO PRANIA	16 476	245,0704225
KIDS / DZIECIĘCE	5 184	104,6666667
MYDŁO KOSTKA	92	15,28301887
MYDŁO PŁYN	4 055	93,75
PIELĘGNACJA	96 140	214,0894737
PIELUCHY	182 051	263,6741214
PŁYNY DO PŁUKANIA	6 053	226,6666667
BODY CARE / PIELĘGNACJA CIAŁA		
BALSAMY DO CIAŁA	171 576	225,1538046
DO KĄPIELI	30 594	242,7078385
FOOT / PIELĘGNACJA STÓP	43 613	156,1930295
HAND / PIELĘGNACJA RĄK	37 592	245,0439883
INNE	4 267	33,08411215
KIDS / DZIECIĘCE	1 529	272,2413793
MYDŁO KOSTKA	9 390	78,94382022
MYDŁO PŁYN	27 248	96,58256881
PEELING	27 606	180,0598802
SHOWER GEL / ŻELE POD PRYSZNIC	124 680	124,2676692
SHOWER GEL MEN / ŻELE POD PRYSZNIC MĘSKIE	34 700	104,3210931
SOLE DO KĄPIELI	3 469	164,1
SUN	27 994	79,43374858
COTTON / WATA		
CHUSTECZKI ODŚWIEŻAJĄCE	1 819	36,52941176
INNE	3 257	107,2380952
PATYCZKI	2 788	50,42128603
PŁATKI KOSMETYCZNE	6 420	39,64285714

dr JAROSŁAW CIEPAŁ
Przysięgły Biurowy Sądowy
Sądu Okręgowego w Warszawie
dla Wydziału Gospodarki
nec. and. Pruszków, ul. Dobra 18/183

DEO		
MEN / MĘSKIE	45 881	90,3531856
WOMEN / DAMSKIE	99 179	89,96677741
DEPILACJA DAMSKA		
CHEMICZNA	11 086	108,1473214
MASZYNKI	22 575	83,55263158
ŻEL DO GOLENIA	1 302	70,55555556
FACE / PIELĘGNACJA TWARZY		
INNE	8 625	217,8717201
KREMY DO TWARZY	475 519	212,6936416
MŁODA CERA	19 507	194,471831
OCZYSZCZANIE	103 283	145,9178826
PIELĘGNACJA TWARZY	36 565	166,202577
POMADKA	3 162	255
FEM CARE / HIGIENA KOBIECA		
CHUSTECZKI NAWILŻAJACE	8 730	89,60151803
PŁYN DO HIGIENY	44 424	125,0772798
PODPASKI	53 141	147,251462
TAMPONY	34 080	166,7828418
WKŁADKI	33 418	120,6617647
HAIR / PIELĘGNACJA WŁOSÓW		
FARBY	365 318	136,9728985
LAKIERY	39 022	44,84954865
ODŻYWKI	130 372	175,0020268
PIANKI	33 561	173,339254
STYLING	21 470	86,20540541
SZAMPONY DO WŁOSÓW	216 552	126,6535769
MAKE UP / MAKIJAŻ		
CIEŃ	48 942	573,2142857
KREDKA	62 256	590,2310924
LAKIERY	72 085	134,2508711
LAKIERY ODŻYWKI	2 492	122,5609756
MASCARA	57 620	215,7979502
ODŻYWKI	3 790	367,6271186
PODKŁAD	170 030	317,6953125
POMADKA	90 123	401,7891374
RÓŻ	8 008	229,5555556
MINISY		
<N/D>	529	84,70588235
BATH / KĄPIEL	1 024	199,4594595
HAIR / PIELĘGNACJA WŁOSÓW	2 314	48,17647059
ORAL CARE / PIELĘGNACJA JAMY USTNEJ	2 642	130,4411765
ORAL CARE / PIELĘGNACJA JAMY USTNEJ		
INNE	13 983	89,68992248
PASTY DO ZĘBÓW	110 345	127,0315289
PŁYNY DO PŁUKANIA	37 325	152,388535
SZCZOTECZKI DO ZĘBÓW	147 312	231,384457
PIELĘGNACJA MĘSKA		
INNE	292	84,28571429
MASZYNKI	45 031	90,13856813

dr JAROSŁAW CIEPAŁ
Przysięgły Biurowy Sądowy
Sądu Okręgowego w Warszawie
05-004 Warszawa, ul. Dozina 18m.3

PIELĘGNACJA	26 569	437,9381443
PO GOLENIU	50 773	227,3619632
PREPARATY DO GOLENIA	31 087	127,6158301
PREZERWATYWY	28 061	162,2647059
ZAPACHY		
<N/D>	1 566	265,7142857
MEN / MĘSKIE	101 722	164,0432432
WOMEN / DAMSKIE	165 855	211,1638796
ZESTAWY		
BATH / KĄPIEL	445	960
BODY / PIELĘGNACJA CIAŁA	4 886	326,6666667
FACE / PIELĘGNACJA TWARZY	446	143,7931034
GOLENIE	1 727	366
HAIR / PIELĘGNACJA WŁOSÓW	1 550	1060
KOLORÓWKA	1 840	322,5
ZAPACHY	9 866	410,2941176
KSIAŻKI		
DLA DZIECI		
<N/D>	1 402	317,6923077
DO CZYTANIA	46 062	700,9917355
KOLOROWANKI	6 665	495,7894737
WYKLEJANKI	6 069	457,3469388
DLA NASTOLATKÓW		
<N/D>	2 662	725
KUPONY	0	-23,31325301
LODY	9 803	170,8344031
Luksemburg	1 067	932,0547945
NAPOJE		
NAPOJE ENERGETYCZNE	2 815	107,4
NAPOJE GAZOWANE	7 541	69,64788732
NAPOJE IZOTONICZNE	9 055	213,4592445
NAPOJE NIEGAZOWANE	12 182	71,64449819
SYROPY	12 156	264,7826087
WODA		
GAZOWANA	4 292	63,54058722
NIEGAZOWANA	3 516	54,96923077
SMAKOWE	185	270
PÓŁKA ZDROWIA		
GASTRYCZNE	724	930
PRZECIWBÓLOWE	12 244	259,8701299
PRZEZIEBIENIE	3 733	699,5121951
SUPLEMENTY	12 313	206,0933661
WITAMINY	1 644	590,5084746
PRASA		
DWUTYGODNIKI	1 083	32,34782609
DZIENNIKI	872	19,25287356
KRZYŻOWKI		#ARG!
MIESIĘCZNIKI	12 927	82,70780856
TYGODNIKI	2 449	33,67429341
SEZONOWE		

dr JAROSŁAW CIEPAŁ
Przysięgły Biurowy Sądowy
Sądu Okręgowego w Warszawie
05-004 Warszawa, ul. Dozina 18m.3

GRILL	95	98,07692308
KOMARY	89 392	205,6755399
STOJAKI	19 668	
TESTERY	1 207	6312,352941
UBRANIA		
BIELIZNA		
RAJSTOPY	34 532	1521,857143
SKARPETY	7 429	457
USŁUGI		
BILETY	1 428	302,9577465
DOŁADOWANIA TELEFONÓW	50	0,376963351
IN POST	2 048	2128,333333
NAPOJE Z AUTOMATU		#ARG!
WYPOSAŻENIE SKLEPU	690	349560
WYROBY TYTONIOWE		
PAPIEROSY	8 675	322,2857143
ZABAWKI		210,6451613
ZAPALARKI	2 299	967,5
ZAPALNICZKI	4 411	383,5263158
ŻYWNOSĆ DLA DZIECI		
CIASTECZKA	1 939	123,0275229
HERBATKI INSTANT	12 606	122,4324324
JOGURTY	2 128	138
KASZKI	50 199	146,4463519
MLEKO MODYFIKOWANE	227 245	316,5372671
NAPOJE	8 711	69,57446809
SŁOICZKI		
DESERY	37 907	191,4274981
OBIADKI	51 227	172,6788686
Suma końcowa	7078 531	204,6778038

Dr JAROSŁAW CIEPAŁ
Przysięgły Biuły Sądowej
Sądu Okręgowego w Warszawie
05-804 Pruszków, ul. Dąbrowskiego 186/3

8.7. Definicje i objaśnienia skrótów

Nazwa, skrót	Definicja
Administrator Hipoteki	oznacza Daniela Brodowskiego, prowadzącego działalność gospodarczą pod nazwą „Kancelaria Radcy Prawnego Daniel Brodowski” z siedzibą w Warszawie (00-832) przy ul. Żelaznej 40 lok. 6, REGON: 141251158, NIP: 7962252300, powołaną do pełnienia funkcji administratora zastawu zabezpieczającego Obligacje na podstawie umowy ze Spółką
ASO/Alternatywny Obrotu/Catalyst	System Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Cel Emisji	cel emisji w rozumieniu art. 5 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Obligacjach
Emitent, Spółka, Dayli, Dayli Polska	Dayli Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Obligacje	5.000 (słownie: pięć tysięcy) obligacji zabezpieczonych, odsetkowych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) PLN każda
Obligatariusz	podmiot ujawniony w Ewidencji jako posiadacz Obligacji
Regulacje KDPW	akty prawne zatwierdzone przez KDPW regulujące sposób wykonywania czynności operacyjnych przez KDPW, w tym w szczególności: Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Zarządu GPW Nr 147/2007 z dnia 1 marca 2007 roku (z późniejszymi zmianami)
Ustawa o Obligacjach	oznacza Ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r., nr 120 poz. 1300 z późniejszymi zmianami)
Ustawa o Obrocie	oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., nr 211 poz. 1384 z późniejszymi zmianami),
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., nr 185, poz. 1439 z późniejszymi zmianami),
Warunki Emisji	Dokument stanowiący warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5b Ustawy o Obligacjach