



**Případová studie Dedoles, s.r.o.
Konference TMA**

Praha, Listopad 2023

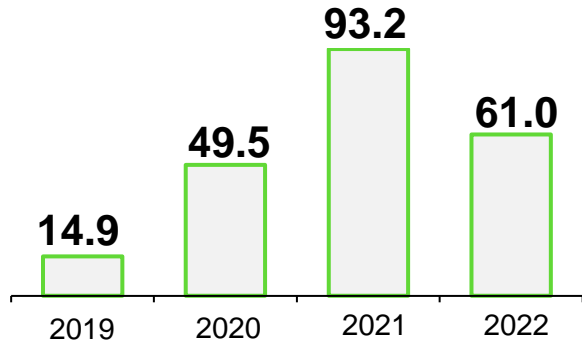
Představení společnosti DEDOLES

- Business model

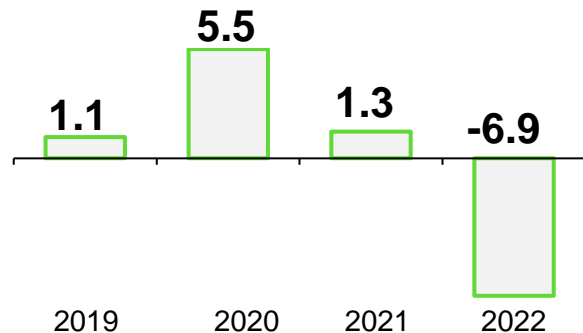
- **e-commerce** – prodej oblečení a textilních doplňků
- Prodej do 20+ zemí v Evropě
- **offline prodej** – prodej prostřednictvím kamenných prodejen – postupné omezení
- **počet zaměstnanců** – 372 (průměr 2022)

- Finanční ukazatele

Sales [mEUR]



EBITDA [mEUR]



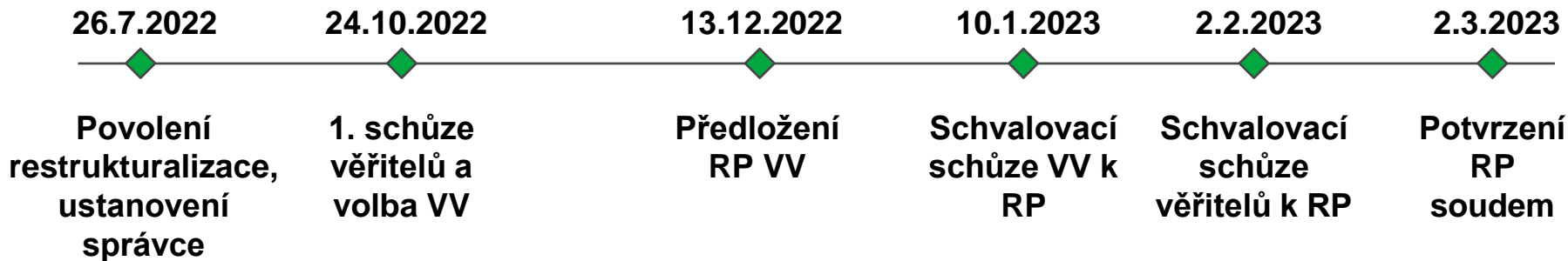
Jaké byly příčiny krize

- Pokles výkonnosti
- Kovenanty a tlak bank
- Transakce selhala

Principy restrukturalizační plánu

- **Pokračování provozu**
- **Vstup investora**
- **Vlastník**
- **Provozní opatření**

Principy slovenského procesu a časová osa



- Klíčové lhůty
- Minimální uspokojení
- Kdy hrozí konkurz
- Rozdíly oproti české reorganizaci

Navrhovaná restrukturalizační opatření

- Provozní opatření
- Obchodní model
- Management

Investor a popis transakce

- Typ a složení investorů
- Role
 - Původní vlastník
 - CEO a akcionář
- Konsenzus stran
- Principy konverze (Convertible loan agreement)

Pohled zajištěného věřitele

- Zajištění – zásoby
- Rozhodování zajištěných věřitelů

Business plán – nejistota

- Volatilní prostředí
- Zaměření na cash flow a minimální schopnost hrazení závazků - base case
- Komunikace s věřiteli
- Plnění KPI

Uspokojení věřitelů

- Minimální požadované uspokojení
- Excess cash
- Pohled věřitelů
- Pohled investora

Jednání s dodavateli

- Facebook (Meta)
- Google
- Zahraniční dodavatelé zboží

Děkujeme za pozornost!

Otázky publika