



**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](http://www.dayli.com.pl)

## **Raport Półroczny**

### **Dayli Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji**

**za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016**

**Kraków, 30 sierpnia 2016 r.**

*Raport Półroczny Dayli Polska Spółka z o.o. w restrukturyzacji  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.*

**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 01.01.2016 do dnia 30.06.2016.....	4
a. Skład Rady Nadzorczej.....	4
b. Skład Zarządu.....	4
c. Informacja o działalności Spółki w I półroczu 2016.....	4
d. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności .....	7
e. Zdarzenia po dacie bilansu .....	8
f. Podstawowe zagrożenia i ryzyka .....	8
g. Plany rozwoju.....	9
h. Wybrane dane finansowe Dayli Polska sp. z o.o.....	10
3. Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2016 do dnia 30.06.2016.....	11
a. Informacja o odstąpieniu od sporządzania sprawozdania skonsolidowanego.....	
b. Bilans.....	11
c. Rachunek zysków i strat.....	15
d. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	16
e. Rachunek przepływów pieniężnych.....	18

**1. Oświadczenie Kierownika Jednostki Dayli Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji w przedmiocie poprawności i rzetelności informacji ujętych w raporcie półrocznym**

Kierownik Jednostki Dayli Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą półroczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki i jej wynik finansowy oraz że półroczne sprawozdanie z działalności spółki zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji.

---

Kierownik Jednostki

*Raport Półroczny Dayli Polska Spółka z o.o. w restrukturyzacji  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.*

**2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 01.01.2016 do dnia 30.06.2016**

**a. Skład Rady Nadzorczej**

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

**b. Skład Zarządu**

W skład Zarządu Dayli Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji wchodzi na dzień 30 czerwca 2016 r.  
Pan Romuald Kałyciok – Członek Zarządu

W dniu 1 lutego 2016 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego w stosunku do spółki Dayli Polska Sp. z o.o. na podstawie art. 7 ust. 1 w zw. z art. 6 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. nr 978 ze zm.). Zgodnie z treścią postanowienia, Sąd postanowił otworzyć postępowanie sanacyjne dłużnika Dayli, odebrać Dayli zarząd własny, wyznaczyć zarządcę w postaci spółki Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. ("Zarządca"), wyznaczyć sędziego komisarza w osobie sędziego Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie – Janusza Płocha ("Sędzia-Komisarz") oraz wskazać, że podstawą jurysdykcji sądów polskich jest art. 342 ust. 1 Ustawy.

Od 24 maja 2016 r. Zarządcą Masy Sanacyjnej Dayli Polska Sp. z o.o. w Restrukturyzacji jest na PMR Restrukturyzacja SA., który to podmiot jest na dzień 30 czerwca 2016 Zarządcą Jednostki.

**c. Informacja o działalności Spółki w I półroczu 2015**

**• Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach**

Dayli Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji prowadzi sieć sklepów detalicznych z artykułami drogerijno/kosmetycznymi pod marką Dayli drogerie +.

Drogerie Dayli to jedna z większych pod względem ilości placówek sieć sklepów kosmetyczno - chemicznych w Polsce, posiadająca obecnie 74 placówki, które rozmieszczone są w całej Polsce z nadreprezentacją na południowym zachodzie Polski. Drogerie Dayli zlokalizowane są w małych i średnich miastach od 5 do 40 tys. mieszkańców, co pozwala na dotarcie do szybko rosnącej grupy zakupowej tzw. klasy średniej. 85% Drogerii Dayli usytuowana jest w centrach miast.

W planach jest doprowadzenie do wybrania ok. 60 najbardziej rentownych sklepów oraz przebudowania ich oferty handlowej.

W pierwszym półroczu 2016 roku Spółka ograniczała sieć zamykając placówki nierentowne. Proces ten nie jest zakończony. W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku uruchomione zostały 2 placówki. Na dzień 30 czerwca 2016 liczba placówek wynosiła 74 .

Portfolio produktów zawiera głównie: kosmetyki, chemia, nieliczne art. spożywcze, prasa. Ze względu na lokalizację Drogerie Dayli konkurują głównie z lokalnymi drogeriami, sklepami franczyzowymi oraz siecią Rossmann.

Z uwagi na trudną sytuację finansową rozwój sprzedaży Spółki oparty jest o model komisowy, który ogranicza ryzyko kredytowe dostawców. Z uwagi na restrukturyzację współpraca handlowa realizowana jest z nielicznymi strategicznymi partnerami takimi jak La Rose Sp. z o.o..

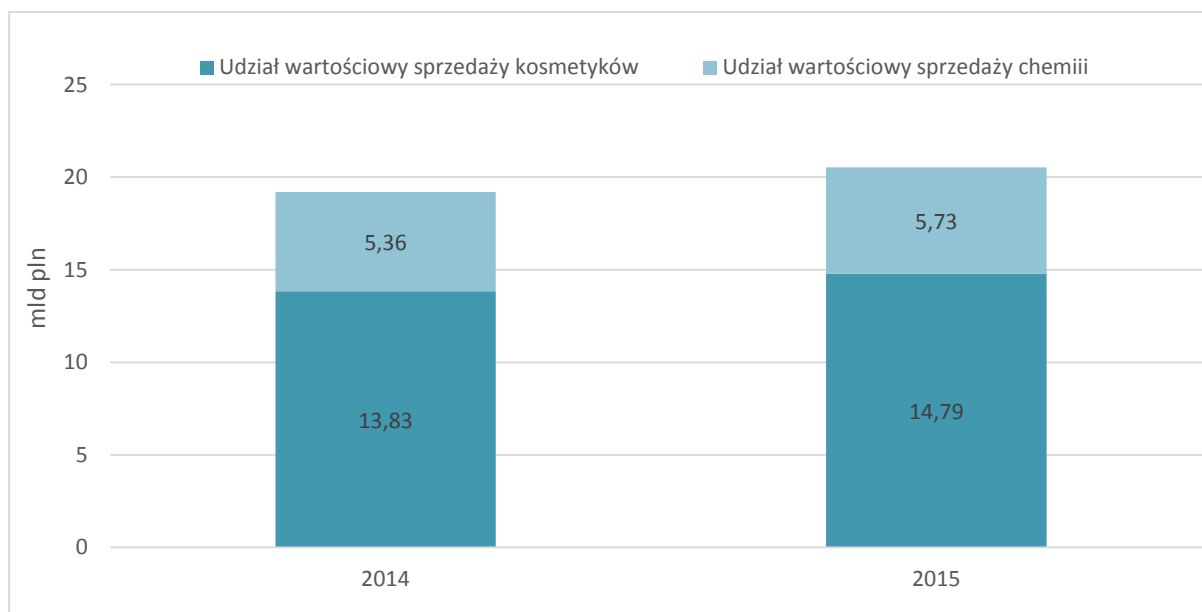
*Raport Półroczny Dayli Polska Spółka z o.o. w restrukturyzacji  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.*

Spółka przeprowadza restrukturyzację organizacyjną polegającą rezygnacji z własnego magazynu centralnego i organizacją dostaw pod sklep.

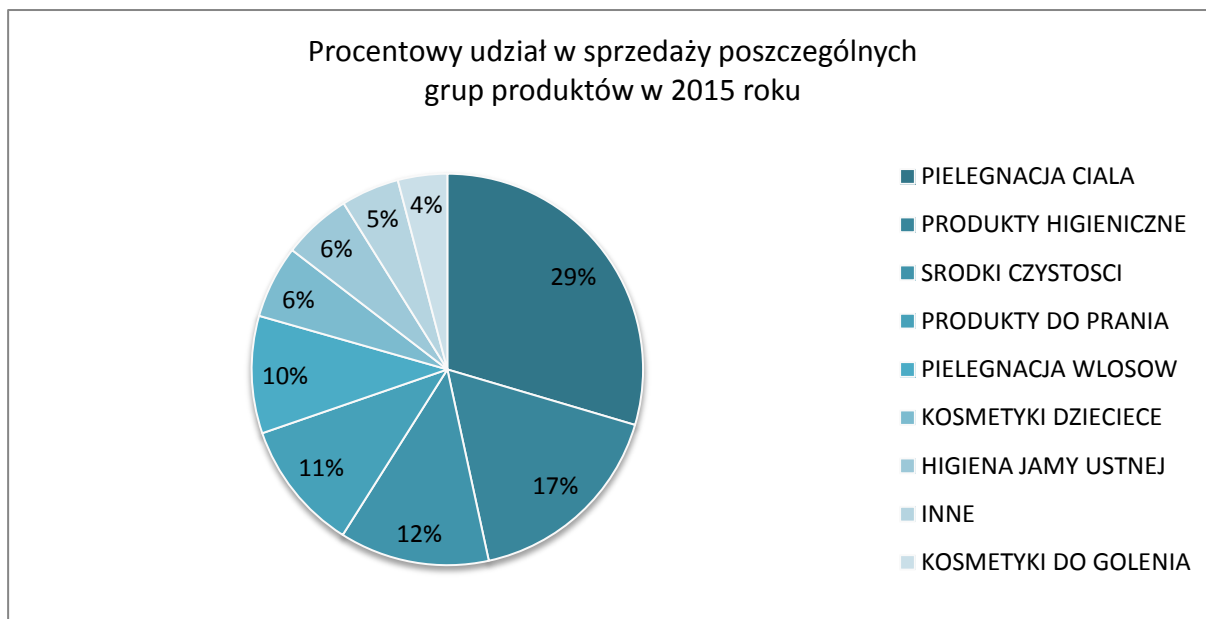
Zmniejszeniu uległa ilość personelu w sklepach do obsady 2 osób z 3-4 w okresach wcześniejszych. W sposób istotny zmniejszyło się zatrudnienie w administracji.

- **Firma na tle branży i konkurencji**

Rynek kosmetyczno-chemiczny w Polsce wart jest ok. 20,52 miliardów złotych, z czego 72% wartości rynku stanowi sprzedaż artykułów kosmetycznych – 14,79 mld zł, a 28% sprzedaż artykułów chemicznych – 5,72 mld zł. Jest to rynek podlegający ciągłym przemianom. Konkurencja na rynku zaostrza się, a do walki o klienta włączyły się dyskonty. Rośnie również znaczenie Internetu. Klienci są coraz bardziej świadomi swoich potrzeb i oczekują dobrych jakościowo produktów w przystępnych cenach. Porównując dane z roku 2015 z rokiem poprzednim można zauważyć wzrost wartości rynku wynoszący 6,5%. Przy czym największą dynamiką wzrostu rok do roku charakteryzują się kosmetyki do pielęgnacji ciała – 9,6% , środki czystości – 8,7% oraz produkty do prania – 7,0%.

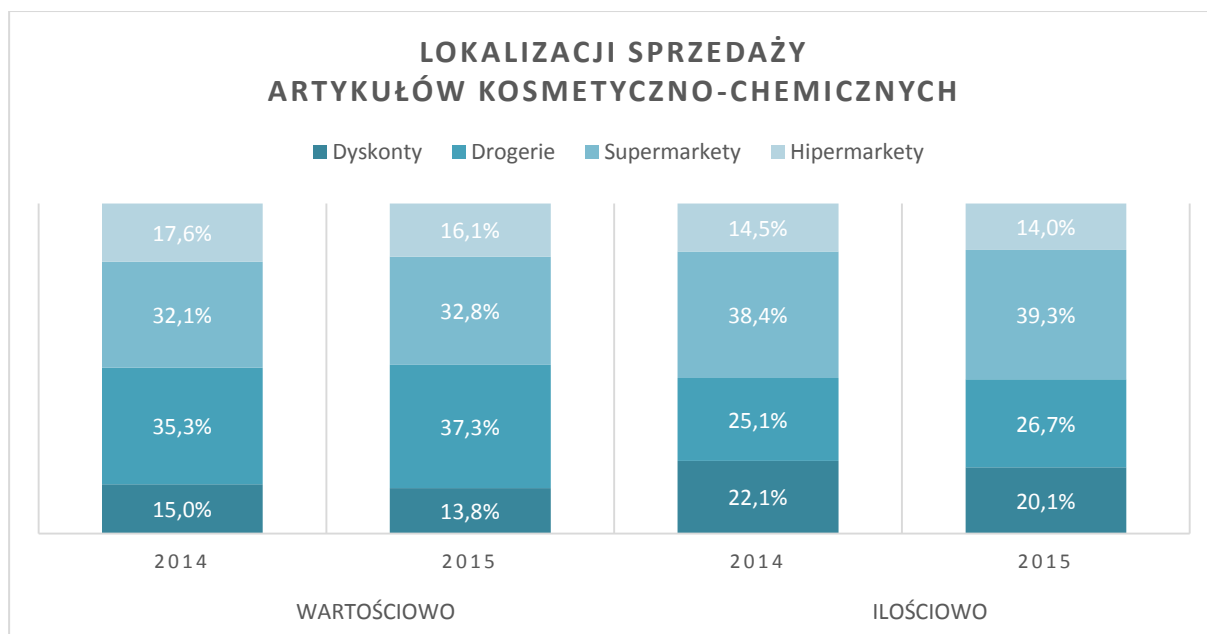


Analizując procentowy udział największych grup produktowych w wartości sprzedaży z roku 2015 można zauważyć, że ponad połowa tego rynku koncentruje się w trzech głównych grupach. Są to kosmetyki do pielęgnacji ciała (29,6% udziału w rynku), produkty higieniczne (17,0%) oraz środki czystości (12,4%). Procentowy udział w sprzedaży oraz dynamika wzrostu zgodnie wskazują, że kosmetyki do pielęgnacji ciała oraz środki czystości są najszybciej rozwijającymi się grupami produktów na rynku kosmetyczno-chemicznym w Polsce.

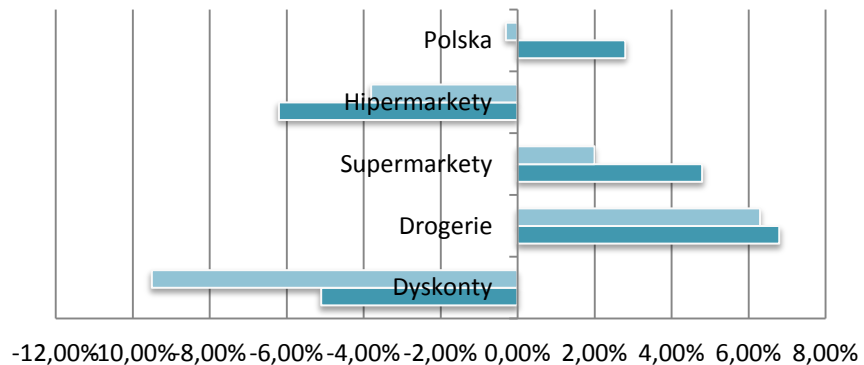


Głównymi kanałami dystrybucji produktów kosmetyczno-chemicznych w Polsce są : dyskonty, drogerie, super i hipermarkety. Porównując ich procentowy udział w sprzedaży z lat 2014-2015, zarówno pod względem wartości jak i ilości sprzedanych produktów, można zauważyć, że drogerie i supermarkety wypierają z rynku dyskonty oraz hipermarkety.

Przy czym dyskonty straciły najwięcej udziałów jeżeli chodzi o ilościową sprzedaż produktów – tu zmiana wynosi -9,5%, a hipermarkety - głównie na wartościowej sprzedaży produktów - zmiana w tym zakresie wynosi -6,2%.



Procentowa zmiana wartości oraz ilości sprzedanych produktów  
w latach 2014-2015 w zależności od lokalizacji sprzedaży

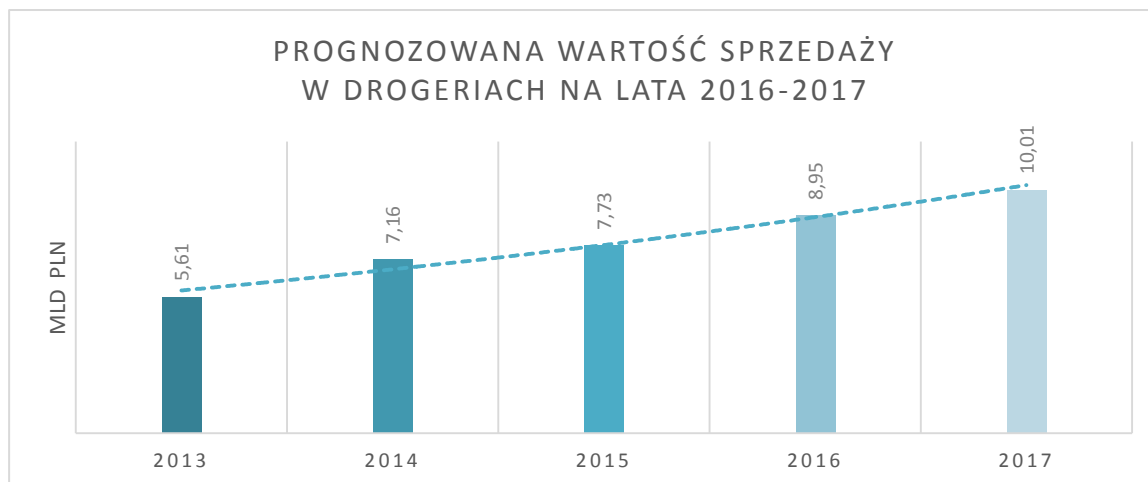


	Dyskonty	Drogerie	Supermarkety	Hipermarkety	Polska
Procentowa zmiana ilości sprzedawanych produktów	-9,50%	6,30%	2,00%	-3,80%	-0,30%
Procentowa zmiana wartości sprzedawanych produktów	-5,10%	6,80%	4,80%	-6,20%	2,80%

Przedstawione zmiany są wywołane kilkoma czynnikami. W drogeriach klienci mają większy wybór asortymentu, mogą liczyć na fachową pomoc przy wyborze produktów oraz na promocyjne ceny, na które dyskonty z powodu skali swojej działalności nie mogą sobie pozwolić w takim stopniu, w jakim robi to większa od nich konkurencja. Duże znaczenie jeżeli chodzi o drogerie oraz supermarkety mają też produkty marki własnej, które ze względu na atrakcyjną cenę i zadowalającą jakość przyciągają wielu klientów.

Konkurencja na rynku drogeryjnym w Polsce jest bardzo silna. Bezdyskusyjnym liderem rynku jest sieć marketów drogeryjnych Rossmann z 1103 placówkami położonymi na terenie całej Polski. Sieć ta posiada już około 28,4% całego rynku. Od kilku lat można też zauważyć bardzo silne trendy konsolidacyjne. Sieci takie jak Laboo czy Drogerie Polskie powstały właśnie przez połączenie tradycyjnych drogerii dzięki czemu umocniły swoją pozycję na rynku. Dużym graczem na rynku jest również sieć drogerii Natura z blisko ponad 270 placówkami oraz należąca do Jeronimo Martins sieć Hebe, która posiada obecnie ok. 100 sklepów.

Korzystając z metody najmniejszych kwadratów oraz danych finansowych przedstawiających wielkość sprzedaży oraz ilość sprzedanych produktów w drogeriach z lat 2013-2015 ( Nielsen 2015 ) można przewidzieć dalszy wzrost rynku drogeryjnego w Polsce. Wartość sprzedaży według prognozy będzie rosła o ok. 13% rok do roku, przy czym błąd statystyczny wynosi +/- 0,23 miliarda złotych.



- **Informacje o działalności Spółki w I półroczu 2016 roku**

Spółka utraciła przejściowo źródła dostaw towarów i z tego powodu doszło do zmniejszenia sprzedaży ponadto aktualnie w sieci Dayli funkcjonują 74 wobec 145 w okresie porównawczym.

W pierwszej połowie 2016 roku Spółka przeprowadziła restrukturyzację sieci sklepów – po dogłębnej analizie w drugim kwartale zamknięto ok. 100 nierentownych sklepów. Pozwoliło to na ograniczenie strat generowanych przez te lokalizacje oraz poprawę rotacji towarów (towary ze sklepów nierentownych zostały przesunięte do sklepów o najlepszym obrocie).

Ponadto w styczniu i częściowo w lutym br. Spółka wstrzymała działalność handlową w związku z prowadzonym planem restrukturyzacji majątkowej i kosztowej oraz spisem inwentarza.

Obecnie grupa posiada 74 sklepy sieci Dayli. W kolejnych kwartałach Spółka planuje dalszą optymalizację sieci tak by uzyskać w pierwszej kolejności rentowność na jej kosztach poprzez w szczególności nową strategię produktową polegającą na rozszerzeniu oferty o nowe produkty o charakterze in outowym oraz wnętrzańskim.

Prowadzony był ponadto proces sprzedaży zbędnego majątku Spółki, który wpłynął negatywnie na wynik finansowy w związku z uzyskaniem cen sprzedaży istotnie niższych od wartości ewidencyjnej.

Z uwagi na problem z zaopatrzeniem został wdrożony system sprzedażowy oparty na komisie, który w większym stopniu zwiększa bezpieczeństwo transakcyjne dostawcy.

Należy podnieść, że była to jedyna metoda na to aby stopniowo odbudowywać stok towarowy zwłaszcza w zakresie nowości i towarów szybkorotujących.

W wyniku w okresie sprawozdawczym zostały obciążone bardzo wysokimi kosztami odpraw oraz kosztami odstąpienia od umów długoterminowych.

Strata została podwyższona również z powodu odpisu na aktywa finansowe oraz w związku ze sprzedażą zbędnego majątku trwałego.



*Raport Półroczny Dayli Polska Spółka z o.o. w restrukturyzacji  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.*

W pierwszym półroczu 2016 roku Spółka oprócz prowadzonego programu restrukturyzacyjnego, kontynuowała w ograniczonym zakresie działania marketingowe nacelowane na zwiększenie sprzedaży w prowadzonych placówkach handlowych. Duży nacisk został położony na utrzymanie Programu Lojalnościowego Dayli Plus, w tym poprzez szeroko komunikowane, atrakcyjne promocje cenowe i oferty specjalne, skierowanie wyłącznie do członków programu Dayli +.

W pierwszym półroczu 2016 roku Spółka zanotowała stratę netto na poziomie 19.235.723,12 zł, wobec zysku netto w wysokości 3.609.901,91 zł w 1 półroczu 2015 roku.

Kapitał własny firmy na dzień 30.06.2016 wyniósł -36.075.040,56 zł, co w stosunku do I półrocza 2015 r. oznacza wzrost o spadek o 101.762.475,07 złotych.

Suma bilansowa Spółki na 30 czerwca 2016r. wyniosła 37.342.589,68 zł w porównaniu do 138.938.684,02 zł na 30.06.2015r.

Spółka w roku bieżącym zrealizowała sprzedaż na poziomie 6.797.746,14 zł wobec 89.333.043,48 w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Tak duże pogorszenie wyników finansowych Spółki względem pierwszego półrocza roku poprzedniego zostało utratą płynności w Spółce w 2015 roku skutkującą koniecznością złożenia wniosku o upadłość.

Należy podkreślić, że porównywalność danych jest utrudniona w związku z bardzo istotnymi korektami odniesionymi do grudnia 2015 r. w zakresie wartości aktywów i inwestycji co wpłynęło na istotne obniżenie kapitału własnego w bieżącym roku.

**d. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności**

W dniu 4 stycznia 2016 spółka zależna – Dayli Polska Sp. z o.o. ("Dayli") złożyła w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Dayli na podstawie art. 7 ust. 1 w zw. z art. 6 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. nr 978 ze zm.) wraz z wnioskiem o zabezpieczenie majątku dłużnika na etapie postępowania o otwarcie postępowania sanacyjnego poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego. Jednocześnie Dayli wniosła o powołanie do pełnienia funkcji tymczasowego nadzorca sądowego w postępowaniu o otwarcie postępowania sanacyjnego oraz o powołanie do pełnienia funkcji zarządcy w postępowaniu sanacyjnym dłużnika spółki Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 1 lutego 2016 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego w stosunku do spółki Dayli Polska Sp. z o.o. na podstawie art. 7 ust. 1 w zw. z art. 6 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. nr 978 ze zm.). Zgodnie z treścią postanowienia, Sąd postanowił otworzyć postępowanie sanacyjne dłużnika Dayli, odebrać Dayli zarząd własny, wyznaczyć zarządcę w postaci spółki Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. ("Zarządca"), wyznaczyć sędziego komisarza w osobie sędziego Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie – Janusza Płocha ("Sędzia-Komisarz") oraz wskazać, że podstawą jurysdykcji sądów polskich jest art. 342 ust. 1 Ustawy.

*Raport Półroczny Dayli Polska Spółka z o.o. w restrukturyzacji  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.*

W dniu 11 maja 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy wydał w sprawie o sygnaturze akt: X Gr 13/16 postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego wobec Kerdos Group SA oraz ustanowieniu Zarządcy Masy Sanacyjnej w osobie PMR Restrukturyzacja Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Postępowanie restrukturyzacyjne Spółki toczy się pod sygnaturą akt: X GRs 4/16

Do istotnych nietypowych czynników wpływających na działalność Spółki w I półroczu 2016 roku należy zaliczyć:

1. utratę płynności i możliwości pozyskiwania kapitału obrotowego na rozwój i uzupełnienie braków asortymentowych
2. wysokie koszty ograniczania ilości drogerii w sieci Dayli w szczególności kary za zerwanie umów długoterminowych z wynajmującymi lokale i magazyn centralny,
3. poniesione straty na likwidacji zbędnego majątku trwałego.

**e. Zdarzenia po dacie bilansu**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

**f. Podstawowe zagrożenia i ryzyka**

Zarządzanie ryzykiem finansowym, na które narażona jest Spółka:

Ryzyko rynkowe:

- Ryzyko niepowodzenia postępowania sanacyjnego
- Ryzyko niezatwierdzenia układu z wierzycielami
- Ryzyko płynności
- Ryzyko braku powodzenia postępowania restrukturyzacyjnego
- Ryzyko zmiany cen towarów (Ryzyko Cenowe)
- Ryzyko zmiany kursów walutowych (Ryzyko Walutowe)
- Ryzyko zmiany stóp procentowych (Ryzyko Stóp Procentowych)

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

**Ryzyko braku powodzenia postępowania sanacyjnego i nie zatwierdzenia układu z wierzycielami**

Spółka od dokonania szeregu korekt w zakresie wartości swoich należności, aktywów finansowych i zapasów odniesionych zasadniczo do roku 2015 wykazuje ujemne kapitały przy bardzo niskim poziomie płynności. Dodatkowo zostały poniesione w okresie sprawozdawczym koszty restrukturyzacji majątkowej i kosztowej skutkujące powstawaniem istotnych dodatkowych jednorazowych zobowiązań w obszarach odpraw pracowniczych czy kosztów odstąpienia od umów wynajmu długoterminowego lokali i magazynów. Spółka ponosiła również w okresie sprawozdawczym straty wynikające z braku dostępności istotnego asortymentu towarów. Powyższe przekłada się na opóźnienie efektów finansowych procesu sanacyjnego.

Ryzyko niezrealizowania zamierzeń restrukturyzacyjnych Spółka ocenia jako istotne.

### **Ryzyko nie zatwierdzenia układu z wierzycielami**

W ramach układu z wierzycielami Dayli Spółka będzie zmuszona, w związku ze swoją sytuacją finansową zaproponować alternatywnie redukcje zadłużenia sanacyjnego, jego rozłożenia na dłuższy okres lub jego istotna konwersję na udziały.

Brak zgody wierzycieli na zawarcie porozumienia skutkować będzie otwarciem postępowania likwidacyjnego, które w przekonaniu Spółki doprowadzi do praktycznie braku zaspokojenia wierzycieli niezabezpieczonych rzeczowo oraz w niewielkim stopniu wierzycieli zabezpieczonych rzeczowo.

Spółka ocenia powyższe ryzyko jako istotne.

### **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.

Biorąc pod uwagę aspekt zarządzania płynnością finansową Spółka jest pozbawiona możliwości pozyskiwania kapitału obrotowego, dlatego zostało przyjęte rozwiązanie rozwoju w oparciu o model komisowy oraz Spółka korzysta przejściowo z zawieszenia spłat wierzycielności sanacyjnych.

Ryzyko płynności Spółka ocenia jako duże.

### **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.

Spółka ocenia wyżej wymienione ryzyko jako niskie.

### **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 pozyskiwania towaru. Niemniej z uwagi na ograniczone możliwości negocjacyjne i model komisowy możliwości negocjacji cen nie są wysokie.

Spółka ocenia przedmiotowe ryzyko jako istotne.

### **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. Spółka posiadała na dzień 30 czerwca 2016

*Raport Półroczny Dayli Polska Spółka z o.o. w restrukturyzacji  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.*

roku zobowiązania finansowe w wysokości 13.563,3 tysięcy złotych z tytułu pobranych kredytów oraz z tytułu leasingu 1.390,3 tysięcy złotych

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

Spółka posiada również zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w wysokości 5.172,3 tysięcy złotych, które obciążone są stałą stopą procentową, co ogranicza ryzyko stóp procentowych.

Spółka na dzień bilansowy nie posiadała instrumentów zabezpieczających przez ryzykiem stopy procentowej natomiast ryzyko w tym zakresie Spółka ocenia jako niskie.

**g. Plany rozwoju**

Do głównych zadań jakie stawia sobie Dayli na najbliższy rok to budowa ograniczonej ale rentownej i opartej na nowym koncepcie biznesowym sieci sprzedaży w Polsce, budowa świadomości i rozpoznawalności marki w kategorii drogerii, rozwój własnej detalicznej sprzedaży internetowej oraz rozwijanie sieci społeczności Dayli+.

W kolejnych latach w razie powodzenia restrukturyzacji Spółka zamierza rozwijać się poprzez model franczyzowy z wykorzystywaniem zaopatrzenia komisowego w związku z ograniczonymi możliwościami pozyskiwania kapitału i koniecznością spłat zadłużenia w tym sanacyjnego.

**Sporządzający**

**ZA SPÓŁKĘ**

Wioletta Antosik  
Główny Księgowy

Marcin Ostrowski  
Dyrektor Finansowy

*Raport Półroczny Dayli Polska Spółka z o.o. w restrukturyzacji  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.*

**h. Wybrane dane finansowe Dayli Polska sp. z o.o w restrukturyzacji**

	30.06.2016		30.06.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	6 797 746,14	1 551 813,78	89 333 043,48	21 608 302,33
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	-18 025 102,30	-4 114 834,77	5 241 717,45	1 267 891,60
<b>Zysk (strata) brutto</b>	-19 235 723,12	-4 391 199,62	4 288 362,91	1 037 289,66
<b>Zysk (strata) netto</b>	-19 235 723,12	-4 391 199,62	3 609 901,91	873 180,28
<b>Aktywa razem</b>	37 342 589,68	8 438 049,87	138 938 684,02	33 124 805,46
<b>Aktywa trwałe</b>	15 562 869,84	3 516 635,37	39 121 026,65	9 326 966,11
<b>Aktywa obrotowe</b>	21 779 719,84	4 921 414,49	99 817 657,37	23 797 839,35
<b>Kapitały własne</b>	-36 075 040,56	-8 151 630,45	65 687 343,51	15 660 724,66
<b>Kapitał podstawowy</b>	35 286 300,00	7 973 404,14	33 156 300,00	7 904 897,01
<b>Zobowiązania razem</b>	73 417 630,24	16 589 680,32	73 251 340,51	17 464 080,80
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	63 568 427,94	14 364 123,36	62 792 016,39	14 970 440,68
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	-1 408 951,18	-321 640,41	721 419,77	174 500,45
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	79 690,00	18 191,92	-14 824 344,09	-3 585 783,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	-618 011,61	-141 081,90	15 205 056,68	3 677 871,58
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	-1 947 272,79	-444 530,39	1 102 132,36	266 589,03

1. Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EURO wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP w dniu 30.06.2016r.

1 EURO = 4,4255 PLN

2. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EURO wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z pierwszych 6 miesięcy 2016 r.

Sposób:

styczeń ----- 31-01-2016	4,4405
luty ----- 29-02-2016	4,3589
marzec ----- 31-03-2016	4,2684
kwiecień-----29-04-2016	4,4078
maj-----31-05-2016	4,382
czerwiec-----30-06-2016	4,4255

(kurs średni za 6 miesięcy 2016 r.)

4,3805

*Raport Półroczny Dayli Polska Spółka z o.o. w restrukturyzacji  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.*

**3. Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2016 do dnia 30.06.2016**

**a. Informacja o odstąpieniu od sporządzania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego w związku z likwidacją działalności Spółki e-Market Sp. z o.o.**

Spółka E market nie prowadzi działalności w roku bieżącym. W dniu 29 czerwca została otwarta likwidacja tej Spółki. Dayli dokonała pełnych odpisów na aktywa finansowe tej Spółki. Spółka (EMARKET) została powołana w celu prowadzenia działań w obszarze sprzedaży przez internet artykułów higieniczno-kosmetycznych w ilościach hurtowych, która okazała się błędna biznesowo. Z uwagi na powyższe - sprawozdanie finansowe spółki EMARKET nie podlega konsolidacji ze sprawozdaniem DAYLI Sp. z o.o. w restrukturyzacji, ze względu na nieistotność. Z uwagi na wyniki Spółki utworzono w pełnej wysokości odpisy na posiadane udziały i zaprzestano jakiegokolwiek działalności gospodarczej w oparciu o ten podmiot.

**b. Bilans na dzień 30.06.2016**

Lp.	AKTYWA	stan na	stan na
		30.06.2016	30.06.2015
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>15 562 869,84</b>	<b>39 121 026,65</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>122 507,16</b>	<b>4 045 703,50</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	122 507,16	4 045 703,50
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>14 511 043,68</b>	<b>28 858 499,15</b>
1.	Środki trwałe	14 511 043,68	28 858 499,15
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	495 693,76	824 083,50
d)	środki transportu	0,00	813 242,53
e)	inne środki trwałe	9 753 213,69	27 221 173,12
2.	Środki trwałe w budowie	4 262 136,23	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>484 307,00</b>	<b>4 914 307,00</b>
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	484 307,00	4 914 307,00
a)	w jednostkach powiązanych	484 307,00	4 914 307,00

*Raport Półroczny Dayli Polska Spółka z o.o. w restrukturyzacji  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.*

	- udziały i akcje	484 307,00	4 914 307,00
	- 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		
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozlicz. międzyokresowe</b>	<b>445 012,00</b>	<b>1 302 536,06</b>
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	445 012,00	1 302 536,06
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>21 779 719,84</b>	<b>99 817 657,37</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>14 277 224,72</b>	<b>45 113 980,08</b>
1.	Materiały		833,10
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary	14 277 224,72	45 113 146,98
5.	Zaliczki na dostawy		
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>5 927 478,65</b>	<b>51 124 315,44</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	591 149,80	10 747 167,46
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	591 149,80	10 747 167,46
	- do 12 miesięcy	591 149,80	10 747 167,46
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	Inne		
2.	Należności od pozostałych jednostek	5 336 328,85	40 377 147,98
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 985 106,91	37 624 395,10
	- do 12 miesięcy	1 985 106,91	37 624 395,10
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 020 183,77	2 010 827,76
c)	Inne	331 038,17	741 925,12
d)	dochodzone na drodze sądowej		
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 483 795,87</b>	<b>2 234 824,79</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 483 795,87	2 234 824,79
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały i akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	0,00	559 440,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały i akcje	0,00	

*Raport Półroczny Dayli Polska Spółka z o.o. w restrukturyzacji  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.*

	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 483 795,87	1 675 384,79
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 062 859,01	927 636,94
	- inne środki pieniężne	420 936,86	160 944,23
	- inne aktywa pieniężne		586 803,62
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>91 220,60</b>	<b>1 344 536,06</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>37 342 589,68</b>	<b>138 938 684,02</b>

Lp.	PASywa	stan na	stan na
		30.06.2016	30.06.2015
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>-36 075 040,56</b>	<b>65 687 434,51</b>
I.	Kapitał podstawowy	35 286 300,00	33 156 300,00
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		0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-103 699 188,44	-22 168 133,40
VIII.	Zysk (strata) netto	-18 751 416,12	3 609 901,91
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>73 417 630,24</b>	<b>73 306 028,09</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>9 849 202,30</b>	<b>482 706,42</b>
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	445 012,00	437 394,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	9 404 190,30	45 312,42
	- długoterminowe		0,00
	- krótkoterminowe	9 404 190,30	45 312,42
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>10 021 930,12</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	10 021 930,12
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	4 976 063,38
c)	inne zobowiązania finansowe		5 045 866,74
d)	inne		
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>63 568 427,94</b>	<b>62 746 703,97</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	2 187 495,83	1 477 331,30



*Raport Półroczny Dayli Polska Spółka z o.o. w restrukturyzacji  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.*

a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 187 495,83	1 477 331,30
	- do 12 miesięcy	2 187 495,83	1 477 331,30
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	Inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	61 304 655,36	60 704 291,08
a)	kredyty i pożyczki	13 563 349,23	15 728 498,34
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 172 352,06	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	1 390 310,30	1 753 277,73
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	38 158 600,22	40 337 347,88
	- do 12 miesięcy	38 158 600,22	40 337 347,88
	- powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 149 109,11	2 067 413,60
h)	z tytułu wynagrodzeń	369 483,50	817 753,53
i)	Inne	501 450,94	41 249,84
3.	Fundusze specjalne	76 276,75	523 831,72
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		0,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>37 342 589,68</b>	<b>138 938 684,02</b>

*Raport Półroczny Dayli Polska Spółka z o.o. w restrukturyzacji  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.*

**c. Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2016-30.06.2016 i analogiczny okres roku poprzedniego**

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	2016-01-01 – 2016-06-30	2015-01-01 – 2015-06-30
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>6 797 746,14</b>	<b>89 333 043,48</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 797 746,14	89 333 043,48
II.	Zmiana stanu produktów		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 797 746,14	89 333 043,48
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>20 699 835,25</b>	<b>80 285 816,25</b>
I.	Amortyzacja	1 825 116,67	1 454 917,20
II.	Zużycie materiałów i energii	808 397,70	1 761 618,39
III.	Usługi obce	8 419 740,85	14 974 449,71
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	31 581,64	168 517,38
V.	Wynagrodzenia	3 620 831,82	5 553 324,56
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	642 120,48	1 120 466,03
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	50 752,00	1 120 140,54
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 301 294,09	54 132 382,44
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-13 902 089,11</b>	<b>9 047 227,23</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 366 623,00</b>	<b>4 406 952,63</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	3 974 960,23
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	2 366 623,00	431 992,40
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>6 489 636,19</b>	<b>8 212 462,41</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 091 212,78	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	3 398 423,41	8 212 462,41
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-18 025 102,30</b>	<b>5 241 717,45</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>20 607,84</b>	<b>717,71</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
II.	Odsetki, w tym:	20 607,84	717,71
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	20 607,84	
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 231 228,66</b>	<b>954 072,25</b>
I.	Odsetki, w tym:	746 921,66	909 917,13
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	
IV.	Inne	484 307,00	44 155,12
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-19 235 723,12</b>	<b>4 288 362,91</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>-19 235 723,12</b>	<b>4 288 362,91</b>
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>-19 235 723,12</b>	<b>4 288 362,91</b>

*Raport Półroczny Dayli Polska Spółka z o.o. w restrukturyzacji  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.*

<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>678 461,00</b>
<b>M.</b>	<b>Pozost. obowiązk. zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-19 235 723,12</b>	<b>3 609 901,91</b>

**d. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2016-30.06.2016**

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM</b>	<b>01.01.2016 - 30.06.2016</b>	<b>01.01.2015 - 30.06.2015</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>-18 512 699,44</b>	<b>44 877 441,60</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów podstawowych		
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>-18 512 699,44</b>	<b>44 877 441,60</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>8 327 800,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	26 958 500,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	26 958 500,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	26 958 500,00
– dopłat do kapitału	0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– wypłata udziałów		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	35 286 300,00	35 286 300,00
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>51 089 264,00</b>	<b>51 089 264,00</b>
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		

*Raport Półroczny Dayli Polska Spółka z o.o. w restrukturyzacji  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.*

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
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	-	-
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	-	-
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-7 628 500,00</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-7 628 500,00
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)	0,00	7 628 500,00
– z tytułu podziału zysku/ pokrycia straty		
– wpłata należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość dodatnia)		
– zarejestrowanie podwyższenia kapitału podstawowego	0	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-31 980 785,89</b>	<b>-25 855 760,75</b>
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,(-)	-31 980 785,89	-25 855 760,75

*Raport Półroczny Dayli Polska Spółka z o.o. w restrukturyzacji  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.*

– korekty błędów podstawowych		-9 851 848,49
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-31 980 785,89	-35 707 609,24
a) zwiększenie (z tytułu)		
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia (-)		
b) zmniejszenie (z tytułu) (+)	0,00	3 687 638,35
– pokrycie straty zgodnie z uchwałą właścicieli		3 687 638,35
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-31 980 785,89	-22 128 937,40
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-31 980 785,89	-22 128 937,40
<b>8. Wynik netto</b>	<b>-19 235 723,12</b>	<b>3 609 901,91</b>
a) zysk netto	-19 235 723,12	3 609 901,91
b) strata netto (-)	-	-
c) odpisy z zysku(-)	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-36 075 040,56</b>	<b>65 687 434,51</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>-36 075 040,56</b>	<b>65 687 434,51</b>

*Raport Półroczny Dayli Polska Spółka z o.o. w restrukturyzacji  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.*

**e. Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2016-30.06.2016**

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W PLN Okres:	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Wynik finansowy netto (zysk/strata)</b>	<b>-19 235 723,12</b>	<b>3 609 901,91</b>
<b>II. Korekty o pozycje:</b>	<b>17 826 771,94</b>	<b>-2 888 482,14</b>
1. Amortyzacja	1 825 116,67	1 460 472,89
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-5250
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	100 803,02	909 920,58
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 533 683,28	-3 974 951,06
5. Zmiana stanu rezerw	1 479 423,92	-242 166,00
6. Zmiana stanu zapasów	4 716 981,91	2 501 330,19
7. Zmiana stanu należności oraz rozl. międzyokresowych czynnych	-289 636,41	-21 648 488,38
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 705 255,04	18 053 682,90
9. Inne korekty	-172 482,49	56 966,74
10. Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	927 627,00	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)</b>	<b>-1 408 951,18</b>	<b>721 419,77</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>79 690,00</b>	<b>4 001 748,98</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	79 690,00	4 001 748,98
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	
3. Z aktywów finansowych	0,00	
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>-18 826 093,07</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	-18 271 903,07
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	
3. Na aktywa finansowe	0,00	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-554 190,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>79 690,00</b>	<b>-14 824 344,09</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>32 264 000,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	17 200 000,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	15 064 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	0

*Raport Półroczny Dayli Polska Spółka z o.o. w restrukturyzacji  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.*

4. Inne wpływy finansowe	-	
<b>II. Wydatki</b>	<b>-618 011,61</b>	<b>-17 058 943,32</b>
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	-1 049 767,32	-15 311 310,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-130 308,47	-837 712,74
8. Odsetki	562 064,18	-909 920,58
9. Inne wydatki finansowe	<b>0,00</b>	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-618 011,61</b>	<b>15 205 056,68</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>-1 947 272,79</b>	<b>1 102 132,36</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-1 947 272,79</b>	<b>1 102 132,36</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 431 068,66</b>	<b>573 252,76</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym</b>	<b>1 483 795,87</b>	<b>1 675 385,12</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Kraków, 30 sierpnia 2016 roku

Sporządzający:

Za Spółkę

Wioletta Antosik  
Główna Księgowa

Marcin Ostrowski  
Dyrektor Finansowy