



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

Skonsolidowany raport półroczny

Grupa Kapitałowa Dayli Polska sp. z o.o.

za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015

Kraków, 15 września 2015 roku

Spis treści:

1. Oświadczenie Zarządu Dayli Polska Sp. z o.o. w przedmiocie poprawności i rzetelności informacji ujętych w skonsolidowanym raporcie półrocznym.....	3
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres od dnia 01.01.2015 do dnia 30.06.2015.....	4
a. Informacje o jednostce dominującej.....	4
b. Skład Rady Nadzorczej.....	4
c. Skład Zarządu.....	4
d. Informacje o Grupie Kapitałowej Dayli Polska Sp. z o.o.....	4
e. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej w I półroczu 2015.....	5
f. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności	8
g. Zdarzenia po dacie bilansu	9
h. Podstawowe zagrożenia i ryzyka	9
i. Plany rozwoju.....	10
j. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Dayli Polska sp. z o.o.....	11
3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2015 do dnia 30.06.2015.....	11
a. Skonsolidowany bilans.....	12
b. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	14
c. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	15
d. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	16

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

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



Anna Wierzbicka – Prezes Zarządu

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres od dnia 01.01.2015 do dnia 30.06.2015

a. Informacje o jednostce dominującej

Dayli Polska Spółka z o.o. (dalej Spółka) 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 posiada wewnętrznych jednostek samodzielnie sporządzających sprawozdanie finansowe.

b. Skład Rady Nadzorczej

W dniu 7 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Dayli Polska Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie likwidacji Rady Nadzorczej. Zmiana ta została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30 kwietnia 2015 roku.

Do dnia 30 kwietnia 2015 roku w skład Rady Nadzorczej Dayli Polska sp. z o.o. wchodziły następujące osoby:

Łukasz Warmiński – przewodniczący
Monika Janczewska – członek
Wojciech Słomka – członek

c. Skład Zarządu

26 stycznia 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie odwołania z dniem 26 stycznia ze skutkiem na koniec tego dnia ze składu zarządu w tym pełnionej funkcji prezesa zarządu Dayli – pana Kamila Kliniewskiego. Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała z dniem 27 stycznia 2015 do Zarządu Dayli panią Annę Wierzbicką, powierzając jej funkcję Prezesa Zarządu.

W skład Zarządu Dayli Polska sp. z o.o. wchodzi następujące osoby:

Anna Wierzbicka – Prezes Zarządu

d. Informacje o Grupie Kapitałowej Dayli Polska Sp. z o.o.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Spółka jest jednostką dominującą dla Emarket Sp. z o.o. i wraz z nią tworzy Grupę Kapitałową Dayli Polska Sp. z o.o. (dalej Grupa Kapitałowa bądź Grupa). Na dzień 30 czerwca 2015 roku Spółka posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym Emarket Sp. z o.o.

Grupa prezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2015 i kończący się 30 czerwca 2015 roku. Dane porównawcze przedstawiono za okres obrotowy od 01.01.2014 do 30.06.2015.

Dnia 20 grudnia 2014 roku Spółka zawarła umowę ze spółką Kerdos Group S.A. umowę zakupu udziałów. Na mocy umowy Spółka nabyła 77.480 udziałów w kapitale zakładowym EMARKET Sp. z o.o., za cenę w kwocie 4.865,6 tysięcy złotych. Udziały stanowią 100% kapitału zakładowego eMarket Sp. z o.o.

W skonsolidowanym sprawozdaniu za półrocze zakończone 30 czerwca 2015 roku ujęto dane finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku Dayli Polska Sp. z o.o. oraz eMarket Sp. z o.o. wraz ze stosownymi korektami konsolidacyjnymi.

Dane porównawcze za pierwsze półrocze 2014 roku obejmują jednostkowe dane finansowe Dayli Polska Sp. z o.o.

e. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej w I półroczu 2015

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

Podstawowym przedmiotem działania Grupy Kapitałowej jest między innymi sprzedaż detaliczna oraz hurtowa kosmetyków i artykułów toaletowych.

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

Drogerie Dayli to trzecia pod względem wielkości sieć sklepów kosmetyczno - chemicznych w Polsce, posiadająca 143 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 pierwszym półroczu 2015 roku Spółka rozwijała swoją sieć otwierając nowe placówki oraz zamykając placówki nierentowne. W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku uruchomione zostały 2 placówki. Na dzień 30 czerwca liczba placówek wynosiła 145.

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.

W drugim kwartale 2015 roku Dayli rozpoczęła sprzedaż w kanale e-commerce, poprzez platformę dayli.com.pl.

Oferta sklepu będzie odzwierciedlała ofertę asortymentową Drogerii Dayli, dodatkowo w ofercie znajdzie się szeroki wybór asortymentu dostępnego wyłącznie online tak, aby sprostać oczekiwaniom najbardziej wymagających klientek.

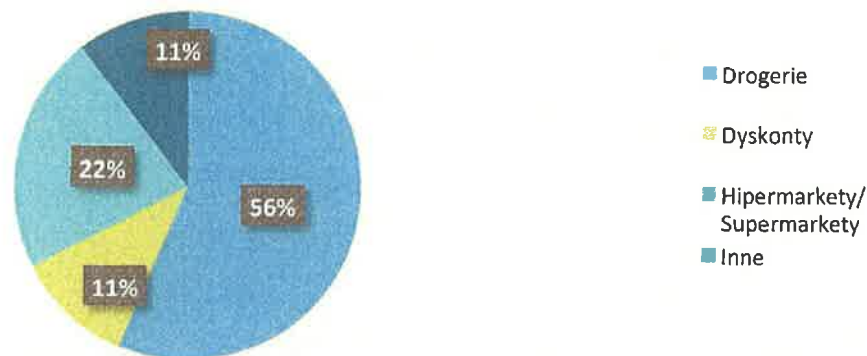
E-commerce Drogerii Dayli jest odpowiedzią dla kobiet poszukujących szerokiego wyboru asortymentu, zarówno z segmentu mass market jak i niszowych kosmetyków.

- **Grupa na tle branży i konkurencji**

Rynek kosmetyczno-chemiczny w Polsce wart jest 18,2 miliardów złotych z czego 9,4 mld stanowią kosmetyki a 8,8 mld chemia. Segment kosmetyczny zanotował 1,5% wzrost sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem w 2013 roku. Rynek kosmetyczno - chemiczny stanowi 15% całego rynku FMCG w Polsce.

Klienci najchętniej wybierają drogerie jako kanał zakupowy dla kosmetyków (56%). Tak znaczna dominacja drogerii jako kanału sprzedaży kosmetyków wynika z faktu, że w porównaniu do sieci hipermarketów i dyskontów drogerie dysponują szerszą ofertą produktową w zakresie artykułów kosmetycznych. Drogerie i sklepy dyskontowe oferują szeroką gamę produktów marek własnych, które przyciągają wielu klientów, dzięki ich konkurencyjnym cenom i zadowalającej jakości.

Lokalizacja sprzedaży kosmetyków



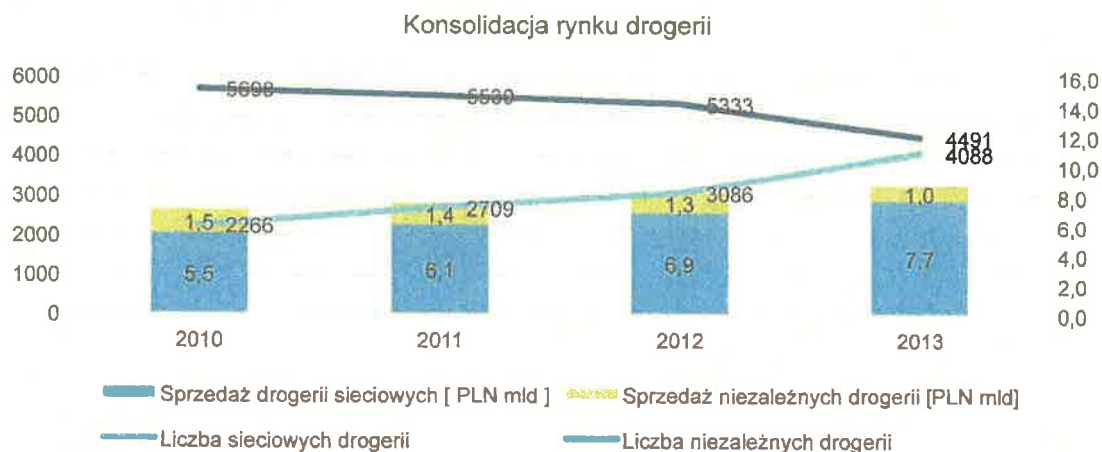
Lokalizacja sprzedaży wartościowo – kosmetyki wrzesień'2013-sierpień'2014, Nielsen 2014

Liderem rynkowym w segmencie handlu nowoczesnego jest sieć marketów drogerijnych Rossmann z liczbą 1050 placówek w Polsce. Jej udział w rynku branży chemiczno-kosmetycznej wynosi 26%. Każdego dnia zakupy w drogeriach Rossmann robi 650 000 osób.

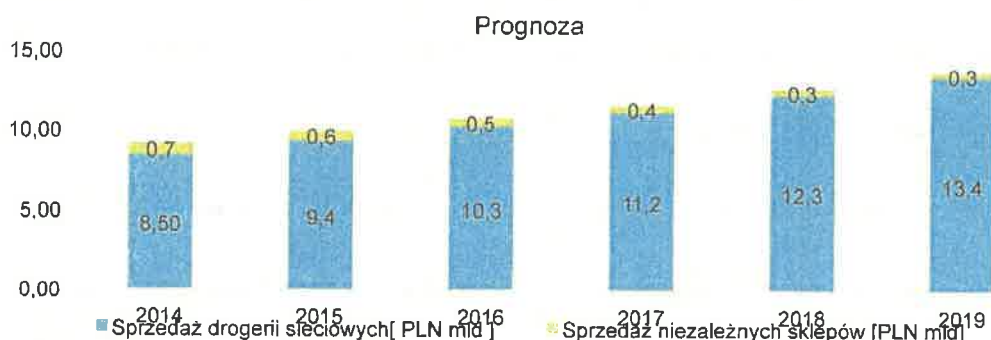


Drugim graczem pod względem ilości sklepów jest Natura z liczbą 270 placówek – spółka została przejęta w 2014 roku przez firmę Pelion – m.in. dystrybutora leków i właściciela aptek Dbam o Zdrowie. Drogerie Dayli z liczbą 140 placówek zajmują trzecią pozycję na rynku. Kolejny właściciel to Jeronimo Martins – właściciel drogerii Hebe posiadający około 90 placówek w Polsce.

Rynek drogerii będzie dalej zmierzał ku konsolidacji kosztem niezależnych drogerii handlu tradycyjnego. Z roku na rok liczba drogerii niezrzeszonych maleje kosztem rynku nowoczesnego.



13



Konsolidacja rynku drogerii w Polsce, PMR 2014

• **Informacje o działalności Grupy w I półroczu 2015 roku**

W pierwszym półroczu 2015 roku Grupa kontynuowała działania marketingowe nacełowane na zwiększenie rozpoznawalności marki Dayli oraz na zwiększenie sprzedaży w prowadzonych placówkach handlowych oraz rozwój sprzedaży hurtowej. Duży nacisk został położony na rozwój Programu Lojalnościowego Dayli Plus, w tym poprzez szeroko komunikowane, atrakcyjne promocje cenowe i oferty specjalne, skierowanie wyłącznie do członków programu Dayli +.

W 2015 roku, podobnie jak w 2014 roku ambasadorkami Drogerii Dayli są Agnieszka i Urszula Radwańskie, które wspierają budowanie świadomości marki Dayli poprzez kampanie prasowe, internetowe jak i poprzez media społecznościowe.

W pierwszym półroczu 2015 roku Grupa zanotowała zysk netto na poziomie 3.682 tysiące złotych, wobec zysku netto w wysokości 3.095 tysiące złotych w pierwszym półroczu 2014 roku.

Kapitał własny na dzień 30.06.2015 wyniósł 66.352 tysiące złotych, co w stosunku do pierwszego półrocza 2014 r. oznacza wzrost o 37.923 tysiące złotych.

Suma bilansowa Grupy na koniec pierwszego półrocza 2015r. wyniosła 146.659 tysięcy złotych w porównaniu do 78.028 tysięcy złotych na 30.06.2014r.

W pierwszym półroczu 2015 roku Grupa osiągnęła marżę brutto ze sprzedaży na poziomie 38,5%. W celu uzyskania ww marży Grupa podejmowała następujące działania:

- optymalizacja asortymentu pozwalająca na zwiększenie marży na sprzedaży – zwiększanie udziału w koszyku sprzedaży produktów wysokomarżowych
- optymalizacja asortymentu pozwalająca na podniesienie średniego koszyka zakupowego
- negocjacje zakupowe pozwalające na uzyskanie lepszych cen zakupy

Marża na sprzedaży wzrosła z marży na poziomie 2,5% w pierwszym półroczu 2014 do 10% w pierwszym półroczu 2015 roku. Poprawa marży uzyskana została między innymi dzięki optymalizacji kosztowej w zakresie kosztów ogólnych:

- optymalizacja kosztów logistyki i magazynowania
- optymalizacja kosztów działalności sklepów sieci Dayli

W pierwszej połowie 2015 roku Spółka przeprowadziła restrukturyzację sieci sklepów – po dogłębnej analizie w drugim kwartale zamknięto 30 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). Obecnie grupa posiada 143 sklepy sieci Dayli. W kolejnych kwartałach Spółka planuje nowe otwarcia sklepów, poprzedzone szczegółową analizą potencjału sprzedażowego danej lokalizacji oraz kosztów związanych z prowadzeniem danej placówki. W 2015 roku Grupa kontynuowała odnowienie i unowocześnienie sklepów sieci Dayli +. W związku z tym poniesiono wydatki na zakup wyposażenia sklepowego oraz koszty drobnych remontów.

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

Do istotnych nietypowych czynników wpływających na działalność Grupy w I półroczu 2015 roku należy zaliczyć:

W dniu 16 stycznia 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia zarejestrował podwyższenie kapitału Dayli Polska Sp. z o.o.. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 8.327.800 złotych do kwoty 15.956.300 złotych, tj. o kwotę 7.628.500 złotych, poprzez utworzenie 152.570 nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

Dnia 25 lutego Kerdos Group S.A. zawarła z BB Royal Holding S.A. umowę sprzedaży udziałów. Na mocy umowy Kerdos Group S.A. nabyła 31.913 udziałów w kapitale zakładowym Dayli Polska Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 1.595.650 złotych, stanowiących 10% kapitału zakładowego Dayli. Tytuł prawny do udziałów przeszedł w dacie zapłaty, tj. 23 marca 2015 roku. Po zrealizowaniu tej transakcji Kerdos Group S.A. jest jedynym wspólnikiem Dayli, uprawnionym do 100% udziałów w kapitale zakładowym Dayli.

Kerdos Group S.A. udzielił Dayli Polska Sp. z o.o. pożyczki:

- 13 marca 2015 roku w kwocie 1.180 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w skali roku. Termin zwrotu określony został na dzień 31 maja 2015 roku.
- 17 marca 2015 roku Zarząd Kerdos Group S.A. udzielił spółce zależnej Dayli Polska Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 4.500 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w skali roku. Termin zwrotu określony został na dzień 31 maja 2015 roku.
- 23 marca 2015 roku Zarząd Kerdos Group S.A. udzielił spółce zależnej Dayli Polska Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 3.820 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w skali roku. Termin zwrotu określony został na dzień 31 maja 2015 roku.

Pożyczki te zostały rozliczone umową potrącenia wierzytelności pieniężnych z dnia 20 kwietnia 2015 roku.

20 kwietnia Spółka zawarła z Kerdos Group S.A. umowę potrącenia wierzytelności pieniężnych. Na mocy tej umowy spółki potrąciły wzajemne wierzytelności:

- Wierzytelność Dayli z tytułu zapłaty przez Spółkę na rzecz Dayli wkładu pieniężnego w wysokości 13.200 tys. PLN na pokrycie 264.000 nowych, równych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, w kapitale zakładowym Dayli objętych przez Spółkę

z

- Wierzytelnością Kerdos w kwocie 9.559 tys. PLN wynikającą z umów pożyczek wraz z należnymi odsetkami

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia zarejestrował podwyższenie kapitału spółki Dayli Polska Sp. z o.o. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 15.956.300 złotych do kwoty 29.156.300 złotych, tj. o kwotę 13.200.000 złotych, poprzez utworzenie 264.000

nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały objęte zostały przez jedynego udziałowca Spółki – spółkę Kerdos Group S.A.

W dniu 30 czerwca 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia zarejestrował podwyższenie kapitału Spółki. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 29.156.300 złotych do kwoty 33.156.300 złotych, tj. o kwotę 4.000.000 złotych, poprzez utworzenie 80.000 nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały objęte zostały przez jedynego udziałowca Spółki – spółkę Kerdos Group S.A.

Spółka nie nabywała udziałów własnych oraz nie tworzyła oddziałów.

g. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 10 września 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Dayli podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.130.000,00 (słownie: dwa miliony sto trzydzieści tysięcy) złotych, z kwoty 33.156.300,00 (słownie: trzydzieści trzy miliony sto pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta) złotych, do kwoty 35.286.300,00 (słownie: trzydzieści pięć milionów dwieście osiemdziesiąt sześć tysięcy trzysta) złotych. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje poprzez utworzenie 42.600 (słownie: czterdzieści dwa tysiące sześćset) nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały objął dotychczasowy jedyny Wspólnik Spółki - tj. spółka pod firmą: "Kerdos Group" Spółka Akcyjna.

h. Podstawowe zagrożenia i ryzyka

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. Spółka posiadała na dzień 30 czerwca 2015 roku zobowiązania finansowe w wysokości 15.728,5 tysięcy złotych z tytułu pobranych kredytów obrotowych oraz z tytułu leasingu 6.799,1 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 4.976,1 tysięcy złotych, które obciążone są stałą stopą procentową, co ogranicza ryzyko stóp procentowych.

Spółka na dzień bilansowy nie posiadała instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem stopy procentowej.

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, niezwykle ważny jest dobór odpowiednich źródeł finansowania. Spółka korzysta z różnorodnych form finansowania.

i. Plany rozwoju

Do głównych zadań jakie stawia sobie Grupa Kapitałowa Dayli Polska Sp. z o.o. na drugie półrocze 2015 oraz kolejny rok to budowa efektywnej sieci sprzedaży w Polsce, budowa świadomości i rozpoznawalności marki w kategorii drogerii, rozwój kanałów e-commerce, rozwój sprzedaży hurtowej oraz rozwijanie sieci społeczności Dayli+.

j. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Dayli Polska Sp. z o.o.

[w tysiącach]	30.06.2015		30.06.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	91 891	22 227	75 741	18 127
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 342	1 292	3 406	815
Zysk (strata) brutto	4 377	1 059	2 941	704
Zysk (strata) netto	3 682	891	3 095	741
Aktywa razem	146 659	34 965	78 028	18 753
Aktywa trwałe	39 659	9 455	12 674	3 046
Aktywa obrotowe	107 000	25 510	65 354	15 707
Kapitały własne	66 352	15 819	28 429	6 832
Kapitał podstawowy	33 156	7 905	100	24
Zobowiązania razem	80 307	19 146	49 599	11 920
Zobowiązania krótkoterminowe	68 770	16 396	44 968	10 807
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 372	-816	-6 555	-1 569
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 752	-2 601	-464	-111
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 189	3 674	6 230	1 491
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 065	258	-789	-189

1. Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EURO wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP w dniu 30.06.2015r.

1 EURO = 4,1944 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 2015r.

Sposób:

styczeń -----	30-01-2015	4,2081
luty -----	27-02-2015	4,1495
marzec -----	31-03-2015	4,0890
kwiecień -----	30-04-2015	4,0338
maj -----	31-05-2015	4,1301
czerwiec -----	30-06-2015	4,1944

24,8049/6

4,1342

(kurs średni za 6 miesięcy 2015 r.)

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2015 do dnia 30.06.2015

a. Bilans na dzień 30.06.2015

Lp.	AKTYWA	stan na	stan na	stan na
	[w tysiącach złotych]	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
A.	Aktywa trwałe	39 659	22 420	12 674
I.	Wartości niematerialne i prawne	9 488	9 426	-
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	9 488	9 426	-
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	28 858	12 115	12 573
1.	Środki trwałe	28 858	12 115	12 573
a)	grunty (w tym prawo użytk. wieczystego gruntu)	-	-	-
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-	-
c)	urządzenia techniczne i maszyny	824	847	1 094
d)	środki transportu	813	459	619
e)	inne środki trwałe	27 221	10 809	10 860
III.	Należności długoterminowe	-	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	-	-	-
V.	Długoterminowe rozlicz. międzyokresowe	1 313	879	101
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 313	879	101
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			
B.	Aktywa obrotowe	107 000	82 310	65 354
I.	Zapasy	45 427	47 716	40 321
1.	Materiały			
2.	Półprodukty i produkty w toku			
3.	Produkty gotowe			
4.	Towary	45 427	47 716	40 321
II.	Należności krótkoterminowe	57 994	33 371	20 532
1.	Należności od jednostek powiązanych	2 976	466	822
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 976	466	822
	- do 12 miesięcy	2 976	466	822
b)	inne			
2.	Należności od pozostałych jednostek	55 018	32 905	19 710
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	51 933	29 439	18 699
	- do 12 miesięcy	51 933	29 439	18 699
	- powyżej 12 miesięcy			
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpie. społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 010	2 338	680
c)	inne	1 075	1 128	331
d)	dochodzone na drodze sądowej			
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 235	611	2 731
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 235	611	2 731
a)	w jednostkach powiązanych	559	-	-
	- udzielone pożyczki	559		
b)	w pozostałych jednostkach	-	-	-
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 676	611	2 731
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	929	528	288
	- inne środki pieniężne	161	83	2 443
	- inne aktywa pieniężne	586		-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 344	612	1 770
	AKTYWA RAZEM	146 659	104 730	78 028

Lp.	PASYWA	stan na	stan na	stan na
	[w tysiącach złotych]	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
A.	Kapitał własny	66 352	45 471	28 429
I.	Kapitał podstawowy	33 156	8 328	100
II.	Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna)			
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV.	Kapitał zapasowy	51 089	51 089	51 089
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny			
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe		7 629	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(21 575)	(25 855)	(25 855)
VIII.	Zysk (strata) netto	3 682	4 280	3 095
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego			
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	80 307	59 259	49 599
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 515	1 351	166
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 470	1 302	166
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	16	-
	- długoterminowe			
	- krótkoterminowe	-	16	-
3.	Pozostałe rezerwy	45	33	-
	- długoterminowe	-		-
	- krótkoterminowe	45	33	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	10 022	10 799	4 465
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	10 022	10 799	4 465
a)	kredyty i pożyczki			
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 976	4 949	-
c)	inne zobowiązania finansowe	5 046	5 850	4 465
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	68 770	46 467	44 968
1.	Wobec jednostek powiązanych	2 346	995	7 341
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 346	995	7 341
	- do 12 miesięcy	2 346	995	7 341
b)	inne	-	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	65 900	44 948	36 987
a)	kredyty i pożyczki	16 725	16 969	18 519
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c)	inne zobowiązania finansowe	1 753	1 676	1 255
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	44 393	24 234	14 215
	- do 12 miesięcy	44 393	24 234	14 215
e)	zaliczki otrzymane na dostawy			
f)	zobowiązania wekslowe			
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezp. i innych świadczeń	2 067	1 247	1 626
h)	z tytułu wynagrodzeń	818	690	982
i)	inne	144	132	390
3.	Fundusze specjalne	524	524	640
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	642	-
1.	Ujemna wartość firmy			
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	642	-
	- długoterminowe			
	- krótkoterminowe	-	642	-
	PASYWA RAZEM	146 659	104 730	78 028

Kraków, 15 września 2015 roku

Sporządzający:



Zarząd Spółki:



Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2015-30.06.2015

Lp.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [w tysiącach złotych]	2015-01-01 2015-06-30	2014-01-01 2014-06-30
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	91 891	75 741
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
II.	Zmiana stanu produktów	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	91 891	75 741
B.	Koszty działalności operacyjnej	82 743	73 781
I.	Amortyzacja	1 455	842
II.	Zużycie materiałów i energii	1 762	1 921
III.	Usługi obce	15 097	13 812
IV.	Podatki i opłaty	169	141
V.	Wynagrodzenia	5 553	7 266
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 120	1 380
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 120	1 160
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	56 467	47 259
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	9 148	1 960
D.	Pozostałe przychody operacyjne	4 407	1 814
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 975	-
II.	Dotacje	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	432	1 814
E.	Pozostałe koszty operacyjne	8 213	368
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	42
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	8 213	326
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	5 342	3 406
G.	Przychody finansowe	9	17
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
II.	Odsetki	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	9	17
H.	Koszty finansowe	974	482
I.	Odsetki, w tym:	930	466
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	44	16
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	4 377	2 941
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	4 377	2 941
L.	Podatek dochodowy	695	(154)
M.	Pozost. obowiązk. zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	-	-
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	3 682	3 095

Kraków, 15 września 2015 roku

b. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015-30.06.2015

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM [w tysiącach złotych]	2015-01-01 2015-06-30	2014-01-01 2014-06-30
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	45 471	25 334
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	45 471	25 334
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 328	100
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	24 828	-
a) zwiększenie (z tytułu)	24 828	-
- wydatki na udziały (emisji akcji)	24 828	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	33 156	100
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	51 089
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	51 089	51 089
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(25 855)	(21 575)
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)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, (-)	(25 855)	(27 158)
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(25 855)	(27 158)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu) (+)	-	1 303

– pokrycie straty	4 280	1 303
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(21 575)	(25 855)
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(21 575)	(25 855)
8. Wynik netto	3 682	3 095
a) zysk netto	3 682	3 095
b) strata netto (-)	-	-
c) odpisy z zysku(-)	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	66 352	28 429
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	66 352	28 429

Kraków, 15 września 2015 roku

Sporządzający:



Zarząd Spółki:



c. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015-30.06.2015

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w tysiącach złotych]	2015-01-01 2015-06-30	2014-01-01 2014-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Wynik finansowy netto (zysk/strata)	3 682	3 095
II. Korekty o pozycje:	(7 054)	(9 650)
1. Amortyzacja	1 520	842
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(5)	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	927	454
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(3 975)	42
5. Zmiana stanu rezerw	(4)	(1 575)
6. Zmiana stanu zapasów	2 497	8 830
7. Zmiana stanu należności	(25 357)	(13 020)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17 317	(5 223)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-
10. Inne korekty	26	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	(3 372)	(6 555)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4 002	142
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 002	142
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
3. Z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	14 754	606
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 200	606
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych		
3. Na aktywa finansowe	554	-
a) w jednostkach powiązanych	554	-
- udzielone pożyczki	554	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(10 752)	(464)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	32 266	13 932
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	17 200	-
2. Kredyty i pożyczki	15 066	13 932
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	17 077	7 702
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	15 311	6 500
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	839	911
8. Odsetki	927	291
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	15 189	6 230
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	1 065	(789)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 065	(789)

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	611	3 520
G. Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym	1 676	2 731

Kraków, 15 września 2015 roku

Sporządzający:



Zarząd Spółki:

