



RAPORT OKRESOWY KWARTALNY

DYWILAN SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ W ŁODZI

ZA OKRES

OD DNIA 01.04.2011 R. DO DNIA 30.06.2011 R. (II KWARTAŁ 2011 R.)

WRAZ Z DANymi ZA OKRES

OD DNIA 01.01.2011 R. DO DNIA 30.06.2011 R.

Łódź, dnia 12 sierpnia 2011 roku

SPIS TREŚCI

1. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.04.2011 R. DO 30.06.2011 R. ORAZ NARASTAJĄCO ZA OKRES OD 01.01.2011 R. DO 30.06.2011 R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI _____ 3
2. KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE _____ 4
3. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE _____ 6

1. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.04.2011 R. DO 30.06.2011 R. ORAZ NARASTAJĄCO ZA OKRES OD 01.01.2011 R. DO 30.06.2011 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

Tabela 1. Wybrane dane finansowe Dywilan SA z rachunku zysków i strat za okres od 01.04.2011 r. do 30.06.2011 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r. wraz z danymi porównywalnymi

Wybrane dane finansowe	01.04.- 30.06.2011 [PLN]	01.04.- 30.06.2010 [PLN]	01.01.- 30.06.2011 [PLN]	01.01.- 30.06.2010 [PLN]
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 918 812,05	2 524 624,54	6 171 001,67	4 989 077,77
Amortyzacja	345 870,08	212 629,14	690 419,21	428 460,27
Zysk (strata) ze sprzedaży	(270 443,20)	(193 961,62)	(522 416,25)	(451 446,68)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(122 051,75)	27 155,35	(211 316,45)	(161 750,90)
Zysk (strata) brutto	(287 145,14)	29 186,36	(430 656,33)	(189 035,23)
Zysk (strata) netto	(287 145,14)	29 186,36	(430 656,33)	(189 035,23)

Tabela 2. Wybrane dane finansowe Dywilan SA z bilansu na dzień 30.06.2011 r. wraz z danymi porównywalnymi

Wybrane dane finansowe	01.04.-30.06.2011 [PLN]	01.04.-30.06.2010 [PLN]
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 801 325,51	2 365 432,39
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	39 604,81	5 038 528,39
Kapitał własny	5 542 357,62	5 086 511,14
Zobowiązania długoterminowe	4 493 884,00	4 822 243,00
Zobowiązania krótkoterminowe	3 216 124,00	8 743 061,34

2. KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W II-gim kwartale 2011 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 2.918.812,05 zł, wobec przychodów osiągniętych w II-gim kwartale 2010 roku w wysokości 2.524.624,54 zł – co oznacza poprawę o około 16%. Narastająco, w okresie pełnych dwóch kwartałów 2011 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 6.171.001,67 zł, co w odniesieniu do wartości przychodów ze sprzedaży w okresie dwóch pełnych kwartałów 2010 roku, wynoszącej 4.989.077,77 zł, co oznacza poprawę o około 24%. Wartość przychodów osiągniętych w II-gim kwartale 2011 roku (2.918.812,05 zł) stanowi około 47,30% łącznych przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez Spółkę w okresie pełnych dwóch kwartałów 2011 roku.

Powyższe spowodowane jest faktem, że w obszarze działalności prowadzonej przez Spółkę II-gi kwartał roku jest okresem, w którym na skutek sezonowości sprzedaży następuje bardzo duży spadek obrotów. Dzięki późnym świątom Wielkanocnym szczyt sezonu przypadł w roku bieżącym w połowie kwietnia i wpłynął na 16% wzrost przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi w porównaniu do II-giego kwartału 2010 roku. Wraz z dynamiką I-szego kwartału 2011 roku zaowocowało to wzrostem przychodów sprzedaży i zrównanych z nimi o około 24% w pierwszej połowie 2011 roku w stosunku do analogicznego okresu roku 2010.

Wzrost wartości przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi jedynie w niewielkim stopniu wynika z uruchomienia sprzedaży „sztucznej trawy”, nowego rodzaju asortymentu.

W II-gim kwartale 2011 roku odnotowano także wzrost sprzedaży dywanów z własnej produkcji oraz usług produkcyjnych. Zmniejszyła się natomiast wartość sprzedaży towarów.

Obniżenie rentowności na poziomie sprzedaży w analizowanym okresie jest rezultatem zwiększenia kosztów amortyzacji o ponad 60%. Zakończenie inwestycji związanej z uruchomieniem produkcji „sztucznej trawy” nastąpiło we wrześniu 2010 roku. Wzrost kosztów z tym związanych nie znalazł jeszcze pokrycia we wzroście sprzedaży.

W obszarze „sztucznej trawy” II-gi kwartał 2011 roku był okresem przygotowania ofert i działań sprzedażowych, których efekty, zdaniem Zarządu Spółki, widoczne będą począwszy od wyników za III-ci kwartał 2011 roku.

Pogorszenie wyniku operacyjnego, brutto i netto Spółki zanotowanego w II-gim kwartale 2011 roku i narastająco w okresie pierwszych dwóch kwartałów 2011 roku, w stosunku do analogicznych okresów roku ubiegłego (2010) spowodowane jest tym, że w II-gim kwartale 2010 roku Spółka odnotowała dodatkowe przychody z tytułu dotacji w kwocie 133 tys. zł, jako refundację poniesionych kosztów marketingowych, a także przychody finansowe z tytułu dodatnich różnic kursowych w kwocie 89 tys. zł, wobec jedynie 3 tys. zł w II-gim kwartale 2011 roku.

Zaprezentowane w niniejszym raporcie okresowym dane bilansowe na dzień 30 czerwca 2011 roku wykazują:

- znaczący spadek zobowiązań krótkoterminowych,
- znaczący spadek stanu środków pieniężnych i innych aktywów finansowych.

Przyczyną powyższego jest zamknięcie w lipcu 2010 roku instrumentu pochodnego CIRS, który w bilansie wg stanu na 30.06.2010 roku stanowił inne krótkoterminowe aktywa finansowe, a jednocześnie był zobowiązaniem wobec banku.

STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

W treści Dokumentu Informacyjnego Spółki przygotowanego i opublikowanego w związku z wprowadzeniem akcji serii C i E Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect Spółka zawarła – w punkcie 4.12.4 na str. 68 i następnym Dokumentu Informacyjnego – informacje na temat oczekiwanych wyników finansowych Dywilan SA w 2011 roku.

Zgodnie z tabelą zamieszczoną w treści w/w punktu Dokumentu Informacyjnego (Tabela nr 5) oczekiwane wyniki finansowe Dywilan SA na lata 2010-2011 podano w następujących wysokościach (w tys. zł)”

Wyszczególnienie	2010	2011
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	10 555,58	16 698,00
EBIT (Zysk/strata na działalności operacyjnej)	360,72	2 062,58
Amortyzacja	981,76	1 849,08
Zysk (strata) netto	-993,10*	1 437,71

**oczekiwany wynik finansowy netto w 2010 roku uwzględnia zamknięcie instrumentu finansowego CIRS ze stratą 1.094 tys. zł*

Pomimo odchyień wyników Spółki za I-sze półrocze 2011 roku zaprezentowanych w treści niniejszego raportu, w stosunku do prognoz zamieszczonych w Dokumencie Informacyjnym, Zarząd Spółki uznaje, w świetle pozostałych wyników finansowych zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym, że wysoce prawdopodobne jest uzyskanie przez Dywilan SA w 2011 roku wyników finansowych publikowanych w Dokumencie Informacyjnym Spółki – w punkcie 4.12.4 na str. 68 i następnym Dokumentu Informacyjnego – przygotowanym i opublikowanym w związku z wprowadzeniem akcji serii C i E Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Decydujące znaczenie dla realizacji planów na 2011 rok będzie miał III-ci kwartał 2011 roku, głównie w obszarze sprzedaży sztucznej trawy.

Na wyniki Spółki w I-szym półroczu 2011 roku miała wpływ sezonowość prowadzonej przez Spółkę sprzedaży. Największy popyt na asortyment oferowany przez Dywilan SA Spółka odnotowuje w miesiącach wrzesień – grudzień.

3. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie II-giego kwartału 2011 roku Spółka podejmowała i kontynuowała aktywność w zakresie rozwoju prowadzonej działalności gospodarczej, w tym poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Spółki, co miało swój wyraz m.in. w poniższych zdarzeniach:

(1) W dniu 9 maja 2011 roku Zarząd Spółki powziął informację o zwrotnym podpisaniu przez kontrahenta Spółki – Global Sports Systems Ltd, firmą macierzystą wobec ACT Global Sports BV z Holandii – umowy o aliansie strategicznym. ACT Global Sports BV jest wiodącym dostawcą sportowej sztucznej trawy na świecie, jednym z pięciu uczestników elitarnego programu FIFA Preferred Producer. Firma ACT Global Sports BV została strategicznym partnerem Dywilan SA w obszarze rozwoju produktu, pełnej certyfikacji FIFA (Międzynarodowa Federacja Piłki Nożnej) i dystrybucji wyrobów na całym świecie. Zawarcie przedmiotowej umowy ma istotne znaczenie z punktu widzenia przyszłych przychodów i rozwoju Spółki.

(2) W czerwcu 2011 roku Zarząd Spółki powziął informację o podpisaniu przez kontrahenta Spółki – zachodnioeuropejską spółkę z branży tożsamej z branżą reprezentowaną przez Dywilan SA – umowy dystrybucyjnej, przedmiotem której jest dystrybucja na rynkach europejskich trawy dekoracyjnej produkowanej przez Spółkę. Na mocy przedmiotowej umowy, zawartej na okres trzech lat, kontrahent zobowiązał się, w pierwszym etapie realizacji umowy, tj. do lutego 2012 roku, do realizacji sprzedaży produktu (trawa dekoracyjna) o wartości około 1,3 mln. zł. Zawarcie przedmiotowej umowy może mieć istotne znaczenie z punktu widzenia przyszłych przychodów i rozwoju Spółki.

(3) W dniu 21 czerwca 2011 roku Spółka otrzymała z banku komercyjnego promesę kredytową na udzielenie kredytu inwestycyjno-technologicznego w wysokości 3.988.200 zł z przeznaczeniem na pokrycie części kosztów kwalifikowanych projektu „Wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji dywanów wełnianych w Dywilan SA” w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013, Działanie 4.3 Kredyt Technologiczny. Przedmiotem planowanej inwestycji jest wdrożenie przez Spółkę własnej, opracowanej na podstawie wniosku racjonalizatorskiego p.n.: „Innowacyjna technologia produkcji dywanów wełnianych w Dywilan SA z wykorzystaniem indywidualnego sterowania technologią splotu i maszynkami nicielnicowymi za pomocą serwowatorów”, nowej technologii produkcji nowych i znacząco ulepszonych dywanów wełnianych. W związku z powyższym, po uzyskaniu promesy kredytowej, w dniu 21 czerwca 2011 roku, w Banku Gospodarstwa Krajowego został złożony wniosek o dofinansowanie w/w projektu „Wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji dywanów wełnianych w Dywilan SA” wraz z załącznikami. Powyższe działania mają charakter innowacyjny i będą miały wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę, a przedmiotowa inwestycja będzie realizowana przez Spółkę także przy wykorzystaniu środków pochodzących z emisji akcji Spółki. Szczegółowe informacje w powyższym przedmiocie zostały przekazane do publicznej wiadomości w drodze Raportu Bieżącego EBI Nr 23/2011 z dnia 22 czerwca 2011 roku.