



## **RAPORT OKRESOWY KWARTALNY**

### **DYWILAN SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ W ŁODZI**

**ZA OKRES**

**OD DNIA 01.10.2011 R. DO DNIA 31.12.2011 R. (IV KWARTAŁ 2011 R.)**

**WRAZ Z DANymi ZA OKRES**

**OD DNIA 01.01.2011 R. DO DNIA 31.12.2011 R.**

**Łódź, dnia 6 lutego 2012 roku**

## **SPIS TREŚCI**

1. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.10.2011 R. DO 31.12.2011 R. ORAZ NARASTAJĄCO ZA OKRES OD 01.01.2011 R. DO 31.12.2011 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 \_\_\_\_\_ 7

**1. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.10.2011 R. DO 31.12.2011 R. ORAZ NARASTAJĄCO ZA OKRES OD 01.01.2011 R. DO 31.12.2011 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI**

**Tabela 1. Wybrane dane finansowe Dywilan SA z rachunku zysków i strat za okres od 01.10.2011 r. do 31.12.2011 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wraz z danymi porównywalnymi**

Wybrane dane finansowe	01.10.- 31.12.2011 [PLN]	01.10.- 31.12.2010 [PLN]	01.01.- 31.12.2011 [PLN]	01.01.- 31.12.2010 [PLN]
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3.715.868,30	3.370.694,88	12.671.543,34	10.780.517,81
Amortyzacja	349.594,44	348.966,86	1.389.784,08	982.031,07
Zysk (strata) ze sprzedaży	361.163,50	186.078,25	(356.151,14)	(276.021,49)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	449.311,90	329.613,67	202.091,49	343.187,58
Zysk (strata) brutto	506.120,21	141.112,71	(19.678,51)	(1.023.564,84)
Zysk (strata) netto	467.466,21	145.846,13	(58.332,51)	(1.018.831,42)

**Tabela 2. Wybrane dane finansowe Dywilan SA z bilansu na dzień 31.12.2011 r. wraz z danymi porównywalnymi**

Wybrane dane finansowe	31.12.2011 [PLN]	31.12.2010 [PLN]
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	2.323.408,57	2.530.896,64
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	25.997,89	56.812,41
Kapitał własny	5.914.681,44	5.932.913,95
Zobowiązania długoterminowe	3.709.725,00	3.763.674,05
Zobowiązania krótkoterminowe	4.143.622,84	3.640.956,30

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

W IV-tym kwartale 2011 roku przychody ze sprzedaży i zrównanych z nimi wyniosły 3.715.868,30 zł, wobec przychodów osiągniętych w IV-tym kwartale 2010 roku w wysokości 3.370.694,88 zł, co oznacza poprawę o około 10% (wzrost przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi w IV-tym kwartale 2011 roku w porównaniu do tej wartości zanotowanej w IV-tym kwartale 2010 roku). Zaowocowało to wzrostem przychodów ze sprzedaży i zrównanych w okresie czterech kwartałów 2011 roku (łączna wartość przychodów w czterech kwartałach 2011 roku wyniosła 12.671.543,34 zł) o około 18% w stosunku do wartości tej kategorii przychodów zanotowanej w analogicznym okresie roku 2010 (10.780.517,81 zł).

W 2011 roku odnotowano wzrost sprzedaży we wszystkich grupach asortymentowych (dywany, trawa, usługi), przy czym najwyższy wzrost dotyczył sprzedaży sztucznej trawy.

Wzrost poziomu zyskowności w Spółce w IV-tym kwartale 2011 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku 2010, na wszystkich jego poziomach sprawozdawczych, tj. na poziomie:

- wyniku ze sprzedaży (wzrost o około 94%),
- wyniku na działalności operacyjnej (wzrost o około 36%),
- wyniku brutto (wzrost o około 259%),
- wyniku netto (wzrost o około 221%)

jest wynikiem umocnienia pozycji Dywilan SA na rynku dywanów wełnianych oraz wyraźnego wzrostu sprzedaży w obszarze sztucznej trawy i daje podstawę do optymistycznych rokowań w tym zakresie w roku 2012.

### 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 m.in. informacje na temat oczekiwanych wyników finansowych Dywilan SA w 2011 roku. Następnie, w drodze Raportu Bieżącego EBI Nr 31/2011 z dnia 14 listopada 2011 roku Spółka dokonała korekty prognozy (oczekiwanych) tych wyników finansowych Spółki za rok 2011.

Zgodnie z informacją opublikowaną przez Dywilan SA w drodze w/w Raportu Bieżącego EBI Nr 31/2011 z dnia 14 listopada 2011 roku prognozowane (oczekiwane) wyniki finansowe Dywilan SA na rok 2011 podano (po korekcie) w następujących wysokościach (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	2011
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	12.500,00
EBIT (Zysk/strata na działalności operacyjnej)	149,00
Amortyzacja	1.391,00
Zysk (strata) netto	(83,00)

W odniesieniu do w/w, prognozowanych (oczekiwanych) wyników finansowych Spółki narastająco za okres od dnia 01.01.2011 r. do dnia 31.12.2011 r., w kontekście informacji zamieszczonych w treści niniejszego raportu kwartalnego:

- (1) przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w 2011 roku wyniosły 12.671,54 tys. zł i są większe od prognozowanych (prognoza przewidywała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 12.500,00 tys. zł) o około 1%;
- (2) EBIT (Zysk/strata na działalności operacyjnej) w 2011 roku zamknął się kwotą 202,09 tys. zł i jest większy od prognozowanych (prognoza przewidywała EBIT w wysokości 149,00 tys. zł) o około 36%;
- (3) kwota amortyzacji w 2011 roku wyniosła 1.389,78 tys. zł i jest zbliżona do prognozowanej (prognoza przewidywała wartość amortyzacji na poziomie 1.391,00 tys. zł);
- (4) strata netto w 2011 roku wyniosła 58,33 tys. zł i jest mniejsza niż prognozowana (prognoza przewidywała stratę netto na poziomie 83,00 tys. zł).

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

W dniu 16 listopada 2011 roku Spółka otrzymała od Banku Gospodarstwa Krajowego, tj. podmiotu, do którego Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie projektu „Wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji dywanów wełnianych w Dywilan SA” dla inwestycji technologicznej finansowanej kredytem inwestycyjno-technologicznym (zgodnie z promesą kredytu z dnia 21 czerwca 2011 roku), potwierdzenie akceptacji przedmiotowego wniosku na etapie oceny formalnej. Zgodnie z otrzymanym potwierdzeniem, przedmiotowa dokumentacja aplikacyjna została skierowana do oceny merytorycznej, której wynik zostanie podany w terminie późniejszym.

Kwota dofinansowania uzyskanego z Banku Gospodarstwa Krajowego przeznaczona zostaje w całości na spłatę kredytu inwestycyjno-technologicznego. Kwota w/w kredytu niepokryta kwotą dofinansowania (jako kredyt inwestycyjny) podlega spłacie ze środków Spółki.

Szczegółowe informacje o otrzymaniu w/w promesy kredytowej i złożeniu przedmiotowego wniosku o dofinansowanie projektu innowacyjnego w Spółce, a także o planowanej inwestycji Spółka przekazała do publicznej wiadomości w drodze Raportu Bieżącego EBI Nr 23/2011 z dnia 22 czerwca 2011 roku. Zgodnie z treścią wskazanego raportu powyższe działania inwestycyjne Spółki mają charakter innowacyjny i będą miały wpływ na wyniki finansowe osiąganego przez Spółkę, a przedmiotowa inwestycja będzie realizowana przez Spółkę także przy wykorzystaniu środków pochodzących z emisji akcji Spółki.

W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie od dnia 01.10.2011 r. do dnia 31.12.2011 r., Spółka nie prowadziła innych, niż w/w, działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.