



## **RAPORT OKRESOWY KWARTALNY**

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

**ZA OKRES**

**OD DNIA 01.01.2012 R. DO DNIA 31.03.2012 R.**

**(I KWARTAŁ 2012 R.)**

**Łódź, dnia 7 maja 2012 roku**

## SPIS TREŚCI

1. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2012 R. DO 31.03.2012 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 \_\_\_\_\_ 5

**1. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2012 R. DO 31.03.2012 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI**

**Tabela 1. Wybrane dane finansowe Dywilan SA z rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. wraz z danymi porównywalnymi**

Wybrane dane finansowe	01.01.-31.03.2012 [PLN]	01.01.-31.03.2011 [PLN]
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 637 862,01	3 252 189,62
Amortyzacja	221 095,87	344 549,13
Zysk (strata) ze sprzedaży	(134 788,67)	(251 973,05)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(58 764,05)	(89 264,70)
Zysk (strata) brutto	(118 225,48)	(143 511,19)
Zysk (strata) netto	(118 225,48)	(143 511,19)

**Tabela 2. Wybrane dane finansowe Dywilan SA z bilansu na dzień 31.03.2012 r. wraz z danymi porównywalnymi**

Wybrane dane finansowe	31.03.2012 [PLN]	31.03.2011 [PLN]
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	3 096 061,92	2 476 789,31
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	46 954,25	89 306,89
Kapitał własny	5 802 666,51	5 788 402,76
Zobowiązania długoterminowe	3 766 068,47	3 735 469,01
Zobowiązania krótkoterminowe	5 148 205,05	4 044 196,96

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

W I-szym kwartale 2012 roku przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 3.637.862,01 zł, wobec przychodów osiągniętych w I-szym kwartale 2011 roku w wysokości 3.252.189,62 zł, co oznacza poprawę o około 11,86% (wzrost przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi w I-szym kwartale 2012 roku w porównaniu do tej wartości zanotowanej w I-szym kwartale 2011 roku).

W I-szym kwartale 2012 roku odnotowano wzrost sprzedaży we wszystkich grupach asortymentowych (dywany, sztuczna trawa, usługi), przy czym najwyższy wzrost dotyczył sprzedaży sztucznej trawy.

Poprawa wyniku finansowego Spółki w I-szym kwartale 2012 roku (zmniejszenie wartości poziomu straty), w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011, zanotowana została na wszystkich jego poziomach sprawozdawczych, tj. na poziomie wyniku ze sprzedaży, wyniku na działalności operacyjnej, wyniku brutto i wyniku netto, przy czym fakt, iż na każdym z tych poziomów wynikowości działalności Spółki zanotowana została w I-szym kwartale 2012 roku strata (ale, jak wskazano wcześniej, jej poziom uległ znacznemu zmniejszeniu) – podobnie jak w analogicznym okresie roku ubiegłego – jest przede wszystkim wynikiem tego, że w okresie sprawozdawczym (I-szy kwartał 2012 roku) ponoszonych jest około 50% kosztów przeznaczonych na marketing i reklamę w budżecie na cały 2012 rok. Na koszty te składają się przede wszystkim koszty udziału w targach branżowych w Hanowerze, a także koszty wprowadzenia nowej kolekcji asortymentowej na bieżący rok.

Poza powyższym, odnotowania wymaga również fakt wzrostu poziomu wartości zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31 marca 2012 roku w relacji do tych danych na dzień 31 marca 2011 roku (z kwoty 4.044.196,96 zł na dzień 31 marca 2011 roku do kwoty 5.148.205,05 zł na dzień 31 marca 2012 roku), przy jednoczesnym jednak wzroście poziomu krótkoterminowych należności Spółki (z kwoty 2.476.789,31 zł na dzień 31 marca 2011 roku do kwoty 3.096.061,92 zł na dzień 31 marca 2012 roku).

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

W drodze Raportu Bieżącego EBI Spółki Nr 38/2011 z dnia 27 grudnia 2011 roku Zarząd Dywilan SA przekazał prognozę jednostkowych wyników finansowych Spółki za rok obrotowy 2012 i oszacował, że:

- (1) prognozowana wartość przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi za rok obrotowy 2012 wyniesie 13.655,5 tys. zł;
- (2) prognozowana wartość EBIT (zysk/strata na działalności operacyjnej) za rok obrotowy 2012 wyniesie 721,0 tys. zł;
- (3) prognozowana wartość amortyzacji za rok obrotowy 2012 wyniesie 847,2 tys. zł;
- (4) prognozowana wartość zysku netto za rok obrotowy 2012 wyniesie 353,4 tys. zł.

Prognoza wyników finansowych za rok obrotowy 2012 została sporządzona przez Spółkę przy uwzględnieniu następujących czynników:

(a) prognoza wyników finansowych Spółki za rok obrotowy 2012 została sporządzona przy uwzględnieniu poziomu cen sprzedaży wyrobów oraz cen zakupu surowców według stanu na dzień 1 grudnia 2011 roku;

(b) prognoza wyników finansowych Spółki za rok obrotowy 2012 ma charakter „ostrożny”, zwłaszcza w obszarze sztucznej trawy; przeprowadzone przez Spółkę analizy wykazały – w okresie ich sporządzania – chwilowe ograniczenie inwestycji sportowych i rekreacyjnych, jako skutek kryzysu gospodarczego;

(c) w 2011 roku Spółka prowadziła intensywne działania marketingowe na rynkach zagranicznych, co pozwala założyć wzrost udziału sprzedaży eksportowej w przychodach ze sprzedaży z 2,2% w 2011 roku do 8,0% w 2012 roku.

Prognoza przedstawiona przez Spółkę w treści Raportu Bieżącego EBI Spółki Nr 38/2011 z dnia 27 grudnia 2011 roku nie podlegała weryfikacji przez biegłego rewidenta.

Biorąc pod uwagę m.in. realizowane działania związane z rozwojem działalności Spółki, Zarząd Spółki uznaje, w świetle wyników finansowych zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym i na dzień jego publikacji, że wysoce prawdopodobne jest uzyskanie przez Dywilan SA w 2012 roku prognozowanych wyników finansowych opublikowanych w treści Raportu Bieżącego EBI Spółki Nr 38/2011 z dnia 27 grudnia 2011 roku i tym samym podtrzymuje zaprezentowaną prognozę.

### **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 sprawozdawczym, tj. w okresie od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.03.2012 r., Spółka realizowała zdefiniowaną na wcześniejszych etapach politykę rozwoju prowadzonej działalności gospodarczej. W okresie tym nie podjęto nowego rodzaju aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.03.2012 r., Spółka nie prowadziła działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.