



## **RAPORT OKRESOWY KWARTALNY**

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

**ZA OKRES**

**OD DNIA 01.07.2012 R. DO DNIA 30.09.2012 R. (III KWARTAŁ 2012 R.)**

**WRAZ Z DANymi ZA OKRES**

**OD DNIA 01.01.2012 R. DO DNIA 30.09.2012 R.**

**Łódź, dnia 12 listopada 2012 roku**

## SPIS TREŚCI

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.07.2012 R. DO 30.09.2012 R. ORAZ NARASTAJĄCO ZA OKRES OD 01.01.2012 R. DO 30.09.2012 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 _____	6
4.	JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ _____	6
5.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU _____	6

**1. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.07.2012 R. DO 30.09.2012 R. ORAZ NARASTAJĄCO ZA OKRES OD 01.01.2012 R. DO 30.09.2012 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI**

**Tabela 1. Wybrane dane finansowe Dywilan SA z rachunku zysków i strat za okres od 01.07.2012 r. do 30.09.2012 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r. wraz z danymi porównywalnymi**

Wybrane dane finansowe	01.07.- 30.09.2012 [PLN]	01.07.- 30.09.2011 [PLN]	01.01.- 30.09.2012 [PLN]	01.01.- 30.09.2011 [PLN]
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 563 894,12	2 784 673,37	8 609 594,63	8 955 675,04
Amortyzacja	220 108,45	349 770,43	661 306,45	1 040 189,64
Zysk (strata) ze sprzedaży	(267 897,41)	(194 898,39)	(829 532,35)	(717 314,64)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(188 447,62)	(35 903,96)	(588 318,31)	(274 220,41)
Zysk (strata) brutto	(231 268,00)	(95 142,39)	(810 477,81)	(525 798,72)
Zysk (strata) netto	(231 268,00)	(95 142,39)	(810 477,81)	(525 798,72)

**Tabela 2. Wybrane dane finansowe Dywilan SA z bilansu na dzień 30.09.2012 r. wraz z danymi porównywalnymi**

Wybrane dane finansowe	01.07.-30.09.2012 [PLN]	01.07.-30.09.2011 [PLN]
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	2 244 486,04	2 199 033,14
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	37 790,20	45 943,35
Kapitał własny	3 682 414,19	5 447 215,23
Zobowiązania długoterminowe	3 766 068,47	4 493 884,00
Zobowiązania krótkoterminowe	5 336 653,62	3 529 353,87

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

W III-cim kwartale 2012 roku przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 2.563.894,12 zł, wobec przychodów osiągniętych w III-cim kwartale 2011 roku w wysokości 2.784.673,37 zł, co oznacza spadek przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi o 7,9%.

Pogorszenie wyniku finansowego Spółki w za 3 kwartały 2012 roku (zwiększenie wartości straty), w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011 oraz nieosiągnięcie założonych wielkości planowanych na 2012 rok, jest spowodowane:

1. ograniczeniem popytu na dywany w okresie pogarszającej się koniunktury gospodarczej. Sprzedaż wynosi 75,9% ilościowo i 80,5% wartościowo w porównaniu do 9 m-cy ub.r.
2. wzrostem cen surowców do produkcji dywanów. Jednostkowy koszt zużycia surowca wzrósł w porównywanym okresie o ok. 30% przy wzroście cen sprzedaży, akceptowanym przez rynek o ok. 10%.
3. zmniejszenia wynajmowanej powierzchni o około 2.470 m<sup>2</sup> na skutek rezygnacji najemcy. Wielkość przychodów z najmu stanowi 9,5% przychodów z tego tytułu w r.ub. i 14,0 % wielkości planowanej na rok bieżący. Pomimo starań nie udało się spółce wynająć wolnych powierzchni magazynowych.
4. Zacznie lepsze wyniki osiągnięto ze sprzedaży trawy – dynamika wartości sprzedaży wynosi 233,7%.

Spółka podjęła intensywne działania optymalizacyjne m.in.

1. rezygnacja z produkcji dywanów na starym, energo i materiałochłonnym parku maszynowym,
2. zwiększenie zmianowości na nowych, wydajnych maszynach,
3. zmniejszenie zatrudnienia,
4. zmiana organizacji pracy z uwagi na sezonowość popytu – rozliczanie czasu pracy w cyklach 4- miesięcznych.

Spółka skutecznie prowadzi również działania pro-sprzedażowe w obszarze sztucznej trawy np.

1. certyfikacja w październiku pierwszego pełnowartościowego boiska w standardach FIFA, co daje możliwość pozyskania nowych rynków zbytu,
2. nawiązanie współpracy ze znaczącym partnerem z Europy Zachodniej nad wprowadzeniem na rynek nowego produktu.

### **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.

W świetle wyników zaprezentowanych w treści Raportu za III-ci kwartał 2012 roku, Zarząd Spółki postanowił dokonać korekty prognozy wyników finansowych przedstawionych w Raporcie Bieżącym EBI Spółki Nr 38/2011 z dnia 27 grudnia 2011 roku w sposób przedstawiony w poniższej tabeli. W kolumnie „PO KOREKCIE” zawarto aktualne prognozowane/oczekiwane wyniki finansowe Spółki za rok obrotowy 2012:

Wyszczególnienie	Prognoza wyników finansowych (oczekiwane wyniki finansowe) za rok obrotowy 2012 [w tys. PLN]	Prognoza wyników finansowych (oczekiwane wyniki finansowe) za rok obrotowy 2012 <b>- PO KOREKCIE -</b> [w tys. PLN]
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	13 655,5	11 275,4
EBIT (Zysk/strata na działalności operacyjnej)	721,0	-407,3
Amortyzacja	847,2	881,5
Zysk (strata) netto	353,4	-756,3

Za podstawę dokonania korekty prognozy wyników finansowych (oczekiwanych wyników finansowych) za rok obrotowy 2012 Spółka uznała następujące czynniki:

- 1) dekonjunktura i pogłębiający się kryzys gospodarczy,
- 2) wzrost cen surowców do produkcji dywanów.

Prognozowane, przed korektą, na rok 2012 efekty finansowe, Spółka planuje osiągnąć w roku 2013.

### **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 01.07.2012 r. do dnia 30.09.2012 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 01.07.2012 r. do dnia 30.09.2012 r., Spółka nie prowadziła działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

### **4. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Zgodnie z art. 4 ust. 16 Ustawy o Ofercie przez grupę kapitałową rozumie się podmiot dominujący wraz z podmiotami od niego zależnymi. Na dzień sporządzania niniejszego raportu Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu Ustawy o Ofercie. Nie występuje podmiot dominujący wobec Emitenta, jak również nie posiada żadnych podmiotów zależnych.

### **5. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

#### ***Akcjonariusze posiadający ponad 5,00% głosów na walnym zgromadzeniu:***

- Jacek Jakubiak - 51,41%
- Piotr Jakubiak - 40,85%
- Dywilan SA - 6,19%

Pozostali akcjonariusze (poniżej 5,00% głosów) - 1,54%

#### ***Akcjonariusze posiadający ponad 5,00% udziałów w kapitale zakładowym:***

- Jacek Jakubiak - 58,86%
- Piotr Jakubiak - 29,88%
- Dywilan SA- 9,01%

Pozostali akcjonariusze (poniżej 5,00% udziałów w kapitale zakładowym) – 2,25%

Akcje własne należące do Emitenta zostały zakupione w celu umorzenia i Spółka nie wykonuje praw udziałowych z tych akcji (art. 364 §2 Kodeksu Spółek Handlowych)