



RAPORT OKRESOWY Dywilan Spółki Akcyjnej za 2012 rok

Łódź, dnia 10 maja 2013 roku

SPIS TREŚCI:

1. Pismo Prezesa Zarządu Dywilan Spółki Akcyjnej.
2. Wybrane dane finansowe Spółki za rok 2012.
3. Sprawozdanie finansowe Dywilan Spółki Akcyjnej za 2012 rok, tj. za okres od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r.
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok 2012.
5. Opinia Biegłego Rewidenta i Raport z badania sprawozdania finansowego Dywilan Spółki Akcyjnej za rok 2012, tj. za okres od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r.
6. Oświadczenie o rzetelności sprawozdań finansowych i prawidłowym wyborze Biegłego Rewidenta.
7. Informacja o wysokości wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz Autoryzowanego Doradcy w 2012 roku .
8. Informacja w przedmiocie stosowania przez Dywilan Spółkę Akcyjną zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

PISMO PREZESA DYWILAN SA

Łódź, 29 kwietnia 2013

*Szanowni Państwo,
obecni i przyszli Akcjonariusze, pracownicy i współpracownicy DYWILAN SA,*

w imieniu DYWILAN SA w Łodzi przedstawiam Państwu raport okresowy (raport finansowy) podsumowujący rok 2012, na który składa się w szczególności sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki we wskazanym okresie.

RYNEK

2012 rok przyniósł spadek sprzedaży w porównaniu z rokiem 2011 i zakończył się znaczną stratą netto. Niestety bardzo istotne osłabienie się koniunktury od drugiego kwartału nie pozostało bez wpływu na wyniki sprzedaży i jej rentowność. Największym obciążeniem w takim wyniku były bardzo wysokie koszty surowca kupowanego jeszcze w czasie największych wzrostów cen z drugiej połowy 2011 roku. Efektem takiej sytuacji był pakiet intensywnych działań oszczędnościowych i optymalizacyjnych wdrożonych przez zarząd w drugiej połowie roku, którego rezultaty są już zauważalne po pierwszym kwartale 2013 roku.

DYWANY / Kolejny raz można również stwierdzić, że pozycja firmy DYWILAN jako producenta i dostawcy dywanów wzmocniła się mimo znacznego osłabienia się siły nabywczej rynku. W 2012 roku na rynek wprowadzono całkiem nową linię wyrobów – DYWANY ŚWIATA – grupę produktów produkowanych u innych dostawców, które w polskiej sieci sprzedaży są dystrybuowane przez Dywilan.

TKANA TRAWA / Najważniejszym osiągnięciem sprzedażowym w dziale Sztucznej Trawy była sprzedaż i instalacja nawierzchni piłkarskiej, którą inwestor badał na zgodność z najwyższą normą FIFA i otrzymanie na tą nawierzchnię certyfikatu FIFA 2Star. Taka realizacja to otwarcie możliwości na następne inwestycje na rynku międzynarodowym. Nie bez znaczenia jest również rozwój innych grup produktów opartych na technologii tkackiej, w tym trawy dekoracyjnej.

W 2012 roku Dywilan położył duży wysiłek w zblizenie współpracy w ramach Klastra Innowacyjnych Nawierzchni Sportowych i Rekreacyjnych VERDE, którego działania badawcze i rozwojowe będą w najbliższych latach jednym z narzędzi tworzenia nowych rozwiązań produktowych i współpracy z rynkiem.

PERSPEKTYWY __ DYWANY

W obszarze sprzedaży dywanów w perspektywie 2013 roku celem Spółki będzie w pierwszym rzędzie powstrzymanie spadków sprzedaży będących odzwierciedleniem słabnącej koniunktury i dalsze umocnienie pozycji firmy na krajowym rynku dywanów. Istotne będzie też sukcesywne podniesienie poziomu rentowności sprzedaży.

PERSPEKTYWY __ TKANA TRAWA

Największe nadzieje na znaczący wzrost sprzedaży i rentowności obrotu z punktu widzenia całej firmy związane są z rynkiem sztucznej trawy. Realizowane obecnie projekty badawczo-rozwojowe, podpisane ramowe kontrakty jak i prowadzone i wygrane już przez kontrahentów krajowych postępowania przetargowe pozwalają zakładać, że przyjęty scenariusz wzrostów sprzedaży i rentowności uda się zrealizować.

SYTUACJA FINANSOWA

W ocenie Zarządu negatywnie należy ocenić fakt, że nie udało się wypracować dodatniego wyniku. Wiele negatywnych czynników – w tym przede wszystkim spadek popytu i wysoki koszt surowca – nie pozwoliły na osiągnięcie choćby dodatniej wartości istotnego z punktu widzenia płynności wskaźnika EBIDTa. Tak słaby wynik netto nie ma pełnego odzwierciedlenia we wskaźnikach płynności firmy, które pozostają na podobnym co w 2011r. poziomie, przy czym wskaźniki II i III, które mają największe znaczenie, poprawiły się. Warto przytoczyć opinię biegłego rewidenta dotyczącą wskaźników obrotowości:

„...Obserwując wskaźniki stanowiące o rotacji należności i zapasów w roku 2012 zauważalna jest korzystna zmiana w kierunku poprawy ściągalności wymagalnych wierzytelności. Zwiększył się wskaźnik rotacji zapasów, co wskazuje na zmniejszenie intensywności produkcji. Wskaźnik rotacji zobowiązań kształtuje się na zadowalającym poziomie pomimo istotnego wzrostu....”

Obserwując relacje koszty /przychody /rentowność produkcji / marża producenta – należy przyjąć, że taki poziom rentowności jest zdarzeniem jednorazowym wynikającym z zewnętrznych czynników.

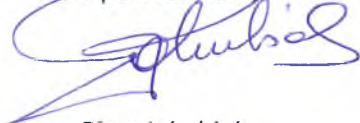
W roku 2013 równoległym do osiągnięcia pozytywnego wyniku i równie istotnym celem, będzie utrzymanie niezachwianej płynności. Główne kierunki potencjalnego większego zaangażowania środków na które Zarząd będzie musiał zwrócić szczególną uwagę i zachować ostrożność to w zakup towarów (dywanów) oraz zaangażowanie w surowce do produkcji tkanej trawy.

PODSUMOWANIE

Zapewniam wszystkich Państwa, wspólnie z pozostałymi członkami Zarządu Spółki i jej pracownikami, że dołożymy wszelkich starań, aby w roku 2013 i w następnych latach DYWILAN SA realizowała zakładane cele sprzedażowe i rozwojowe, co będzie się w pierwszej kolejności przekładać na osiąganie dodatniego wyniku finansowego.

Chciałbym wyrazić ogromną wdzięczność i podziękowania wszystkim pracownikom Spółki za ich zaangażowanie w prowadzone prace. Pragnę również podziękować Akcjonariuszom, Radzie Nadzorczej oraz partnerom biznesowym za zaufanie, jakim nas obdarzają.

Z poważaniem



Piotr Jakubiak
PREZES ZARZĄDU

WYBRANE DANE FINANSOWE

dotyczące sprawozdania finansowego za rok 2012
za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2012	2011	2012 ¹	2011 ²
Aktywa trwałe	6 031	8 786	1 475	1 989
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	7 532	7 671	1 842	1 737
Należności krótkoterminowe	2 525	2 323	618	526
Aktywa, razem	13 562	16 457	3 317	3 726
Aktywa netto [kapitał własny]	3 639	5 921	890	1 341
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 923	10 536	2 427	2 385
Zobowiązania długoterminowe	3 220	3 766	788	853
Zobowiązania krótkoterminowe	4 311	4 087	1 054	925
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 719	12 672	2 808	3 061
Koszty działalności operacyjnej	12 460	13 028	2 985	3 147
Amortyzacja	883	1 390	212	336
Zysk (strata) ze sprzedaży	-742	-356	-178	-86
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-515	202	-123	49
Zysk (strata) ze sprzedaży	-848	-20	-203	-5
Zysk (strata) brutto	-848	-20	-203	-5
Zysk (strata) netto	-853	-52	-204	-13
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	940	930	225	225
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 472	-111	353	-27
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 410	-850	-577	-205
Przepływy pieniężne netto, razem	2	-31	0	-7

¹ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2012 (w okresie od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.): pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2012 roku (4,0882 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca roku 2012 (4,1736 zł).

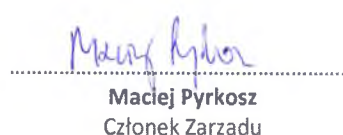
² Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2011 (w okresie od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.): pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2011 roku (4,4168 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca roku 2011 (4,1401 zł).



Piotr Jakubiak
Prezes Zarządu



Barbara Dziomdziora
Członek Zarządu



Maciej Pyrkosz
Członek Zarządu

DYWILAN SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2012 DO 31.12.2012 ROKU OBEJMUJĄCE:

- 1. Wprowadzenie**
- 2. Bilans**
- 3. Rachunek zysków i strat**
- 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym**
- 5. Rachunek przepływów pieniężnych**
- 6. Dodatkowe informacje i objaśnienia**

31 marzec 2012 rok



**1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
DYWILAN S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2012**

1. Spółka działała w 2012 roku pod nazwą Dywilan S.A.
Siedziba spółki znajduje się w Łodzi ul. Sterlinga 27/29. Spółka została zarejestrowana postanowieniem Sądu w dniu 21.04.1997 roku. Do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego dokonano wpisu w dniu 29.08.2001 r. pod numerem 0000039384.
Przedmiotem podstawowej działalności spółki jest produkcja i sprzedaż:
 - dywanów i chodników - PKD 13.93 Z
 - sztucznej trawy - PKD 13.20 C
2. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.
3. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1.01.2012 do 31.12.2012 r.
4. W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.
5. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie zagrożeń dla kontynuowania przez spółkę działalności.
6. W okresie, za który sporządzone zostało sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek.
7. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości
Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości, z tym że:

a) Dla potrzeb ujmowania w księgach środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka przyjęła następujące ustalenia:

- a.1. Składniki majątku o wartości początkowej poniżej 3.500 zł spółka zalicza bezpośrednio w koszty zużycia materiałów. Jeżeli cena nabycia przekracza 100 zł i okres użytkowania przekracza jeden rok, spółka wprowadza składnik na wyodrębnione konto księgowe - przedmioty niskocenne.
- a.2. Składniki majątku o wartości początkowej 3.500 zł i powyżej spółka zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów.
- a.3. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania składnika do używania.
- a.4. Odpisów amortyzacyjnych od wszystkich środków trwałych dokonuje się metodą liniową.
- a.5. Na każdy dzień bilansowy dokonuje się weryfikacji przyjętego okresu ekonomicznej użyteczności każdego składnika.

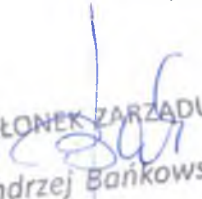


1

- b) Aktywa finansowe oraz inwestycje w nieruchomości wycenia się w cenach nabycia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości.
- c) Stany i obroty, objętych ewidencją ilościowo-wartościową surowców do produkcji, wycenia się w cenach nabycia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości. Materiały pomocnicze do produkcji nie są aktywowane, ich wartość odpisywana jest w koszty zużycia materiałów w momencie zakupu.
- d) Stany i obroty produkcji w toku (ewidencja ilościowo-wartościowa) wycenia się w koszcie materiałów bezpośrednich.
- e) Stany i obroty wyrobów gotowych (ewidencja ilościowo-wartościowa) wycenia się w planowanym koszcie wytworzenia skorygowanym odchyleniami do poziomu rzeczywistego kosztu wytworzenia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości.
- f) Odroczony podatek dochodowy
Spółka do rozchodu różnic przejściowych z tytułu podatku odroczonego stosuje metodę FIFO. Spółka nie kompensuje aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
- g) Zasady stosowane do leasingu operacyjnego, w tym metodę ujmowania opłat leasingowych

Spółka użytkuje środki trwałe w postaci samochodów osobowych, otrzymane na podstawie umów leasingu operacyjnego z opcją wykupu, a więc z punktu widzenia prawa bilansowego spełniających warunki leasingu finansowego. Samochody te zostały przyjęte na stan środków trwałych oraz ujęte w księgach rachunkowych. Ich amortyzacji dokonuje się według zasad przyjętych dla własnych środków trwałych. Amortyzacja ta nie jest uznawana jako koszt uzyskania przychodu w podatku dochodowym. Dla celów podatkowych zawarte umowy mają charakter umów leasingu operacyjnego. Zatem do kosztów uzyskania przychodów przyjmuje się wartość opłat wynikających z faktur otrzymywanych od finansującego, wystawianych zgodnie z harmonogramem.

Łódź, dn. 31.03.2013

CZŁONEK ZARZĄDU

Andrzej Bańkowski

Członek Zarządu

Maciej Pyrkosz

CZŁONEK ZARZĄDU

Barbara Dziomdziora

PREZES ZARZĄDU

Piotr Jakubiak



2. Bilans

Aktywa

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011r.
A	AKTYWA TRWAŁE		6 030 706,46	8 785 630,20
I	Wartości niematerialne i prawne	1	2 578,26	4 179,14
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2	Wartość firmy		0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne		2 578,26	4 179,14
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe		5 656 591,81	6 292 662,14
1	Środki trwałe	2	5 613 991,73	6 147 288,33
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		27 355,84	19 713,01
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		546 258,70	649 491,22
c	urządzenia techniczne i maszyny		4 582 931,85	4 927 123,46
d	środki transportu		233 401,23	277 280,76
e	inne środki trwałe		224 044,11	273 679,88
2	Środki trwałe w budowie	3	42 600,08	145 373,81
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	4	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych		0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	5	0,00	2 116 504,78
1	Nieruchomości		0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	6, 7	0,00	2 116 504,78
a	w jednostkach powiązanych		0,00	2 116 504,78
-	udziały lub akcje		0,00	2 116 504,78
-	inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki		0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
-	udziały lub akcje		0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki		0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	371 536,39	372 284,14
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	371 536,39	372 284,14
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE		7 531 560,84	7 671 056,69
I	Zapasy	8	4 950 122,64	5 282 040,07
1	Materiały		790 908,35	1 607 474,83
2	Półprodukty i produkty w toku		1 614 899,76	1 850 048,88
3	Produkty gotowe		1 855 767,97	1 650 161,46
4	Towary		679 026,90	127 451,69
5	Zaliczki na dostawy		9 519,66	46 903,21
II	Należności krótkoterminowe	9	2 525 471,36	2 323 408,56
1	Należności od jednostek powiązanych		403 259,94	9 412,25
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	9 412,25
-	do 12 miesięcy		0,00	9 412,25
-	powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		403 259,94	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek		2 122 211,42	2 313 996,31
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		2 083 229,18	2 252 325,57
-	do 12 miesięcy		2 083 229,18	2 252 325,57
-	powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		10 890,06	13 014,08
c	inne		28 092,18	48 656,66
d	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe		28 051,68	25 997,89
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		28 051,68	25 997,89
a	w jednostkach powiązanych	6	0,00	0,00
-	udziały lub akcje		0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki		0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	6	0,00	0,00
-	udziały lub akcje		0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki		0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		28 051,68	25 997,89
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach		28 051,68	25 997,89
-	inne środki pieniężne		0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	27 915,16	39 610,17
AKTYWA RAZEM			13 562 267,30	16 456 686,89

cotton house

GOTTON HOUSE
JAKUBIAK sp. z o.o.
Biuro Rachunkowe
90-212 Łódź
ul. Starlinga 27/29
Nip: 725-335

Barbara Dziozdziorka

PROKURANT
DYREKTOR FINANSOWY

PREZES ZARZĄDU

Piotr Jakubiak

Członek Zarządu

Maciej Byrkosz

CZŁONEK ZARZĄDU

Andrzej Bańkowski

CZŁONEK ZARZĄDU

Barbara Dziozdziorka

2. Bilans

Pasywa

Lp.	Tytuł	Nr notw	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		3 639 455,19	5 920 891,99
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11	2 642 000,00	2 642 000,00
II	Należne wpłaty na kapitału podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-1 428 000,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy		2 654 202,40	2 654 202,40
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		624 689,59	676 811,55
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VIII	Zysk (strata) netto	12	-853 436,80	-52 121,96
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		9 922 812,11	10 535 794,90
I	Rezerwy na zobowiązania		5 124,79	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	5124,79	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	0,00	0,00
	- długoterminowa		0,00	0,00
	- krótkoterminowa		0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	13	0,00	0,00
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	14	3 220 036,17	3 766 068,47
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		3 220 036,17	3 766 068,47
a	kredyty i pożyczki		524 545,00	1 048 885,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2 644 410,00	2 660 840,00
c	inne zobowiązania finansowe		51 081,17	56 343,47
d	inne		0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe		4 310 705,40	4 087 279,37
1	Wobec jednostek powiązanych		743 527,56	595 727,88
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	14	743 527,56	595 727,88
	- do 12 miesięcy		743 527,56	595 727,88
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		3 366 028,93	3 272 789,06
a	kredyty i pożyczki	14	1 223 571,04	1 372 498,78
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14	10 845,21	0,00
c	inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	14	1 618 152,75	1 449 560,18
	- do 12 miesięcy		1 618 152,75	1 449 560,18
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy		9 714,18	3 079,90
f	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych		318 175,47	231 657,37
h	z tytułu wynagrodzeń		37 953,29	52 069,56
i	inne		147 616,99	163 923,27
3	Fundusze specjalne		201 148,91	218 762,43
IV	Rozliczenia międzyokresowe		2 386 945,75	2 682 447,06
1	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	16	2 386 945,75	2 682 447,06
	- długoterminowe		2 081 486,52	2 381 609,64
	- krótkoterminowe		305 459,23	300 837,42
	PASYWA RAZEM		13 562 267,30	16 456 686,89

sporządził 31.03.2013r.

COTTON HOUSE
JAKUBIAK sp. j.
Biuro Rachunkowe
90-212 Łódź
ul. Sterlinga 27/28
NIP: 725-16-51

Barbara Dziomdziora
PROKURANT
DYREKTOR FINANSOWY

Członek Zarządu

Maciej Pyrkoszy

CZŁONEK ZARZĄDU

Andrzej Bańkowski

CZŁONEK ZARZĄDU


Barbara Dziomdziora

PREZES ZARZĄDU
Piotr Jakubiak

3. Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

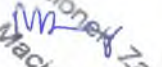
Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
			1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9	11 718 571,28	12 671 543,34
-	w tym od jednostek powiązanych		742 141,51	38 053,92
I	przychody netto ze sprzedaży produktów		9 558 528,95	10 841 830,16
II	zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia,		(29 542,61)	721 519,38
III	koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		7 351,95	5 495,75
IV	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		2 182 232,99	1 102 698,05
B	Koszty działalności operacyjnej	9	12 460 475,17	13 027 694,48
I	amortyzacja		883 366,70	1 389 784,08
II	zużycie materiałów i energii		5 143 382,60	5 430 143,52
III	usługi obce		1 594 632,58	1 806 589,67
IV	podatki i opłaty		264 583,92	243 027,59
	w tym podatek akcyzowy		0,00	0,00
V	wynagrodzenia		1 981 944,96	2 306 641,05
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		375 262,24	440 266,88
VII	pozostałe koszty rodzajowe		463 760,30	577 099,04
VIII	wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 753 541,87	834 142,65
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		(741 903,89)	(356 151,14)
D	Pozostałe przychody operacyjne		363 244,11	651 374,89
I	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		3 352,96	8 244,84
II	dotacje		302 947,61	588 869,93
III	Inne przychody operacyjne		56 943,54	54 260,12
E	Pozostałe koszty operacyjne		136 535,62	93 328,27
I	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II	aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		84 408,00	80 400,00
III	inne koszty operacyjne		52 127,62	12 928,27
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		(515 195,40)	201 895,48
G	Przychody finansowe	12	58 186,79	253 680,26
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		6 099,93	203 441,00
-	od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:		31 219,02	45 745,26
-	od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji		869,22	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V	Inne		19 998,62	4 494,00
H	Koszty finansowe	13	390 555,65	475 450,26
I	Odsetki, w tym:		390 073,85	450 322,03
-	dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
IV	Inne		481,80	25 128,23
I	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)		(847 564,26)	(19 874,52)
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)		0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I±J)		(847 564,26)	(19 874,52)
L	Podatek dochodowy		5 872,54	32 247,44
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia)		0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)		(853 436,80)	(52 121,96)

sporządził 31.03.2013r.

Barbara Dziomdziora

 PROKURANT
 DYREKTOR FINANSOWY

PREZES ZARZĄDU

 Piotr Jakubiak

Członek Zarządu

 Maciej Pyrkosz

CZŁONEK ZARZĄDU

 Andrzej Bonkowski

CZŁONEK ZARZĄDU

 Barbara Dziomdziora

COTTON HOUSE
 JAKUBIAK sp.j.
 Biuro Rachunkowe
 90-212 Łódź
 ul. Sterlinga 27/29
 NIP: 725-16-70 200



Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 920 891,99	5 932 913,95
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 920 891,99	5 932 913,95
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 642 000,00	2 642 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a	zwiększenie z tytułu emisji akcji serii D i E	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 642 000,00	2 642 000,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a	zwiększenie	(1 428 000,00)	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	(1 428 000,00)	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 654 202,40	2 614 102,40
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	40 100,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	(40 100,00)
-	pokrycia straty	0,00	0,00
-	kosztów emisji	0,00	(40 100,00)
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 654 202,40	2 654 202,40
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	sprzedaż środków trwałych	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	676 811,55	1 695 642,97
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	(52 121,96)	(1 018 831,42)
a	zwiększenie (z tytułu)		0,00
-	niezarejestrowane podwyższenie kapitału		
-	podział zysku		
b	zmniejszenie (z tytułu)	52 121,96	1 018 831,42
-	- pokrycia straty z 2010 roku	52 121,96	1 018 831,42
-	- przekięgowanie zarejestrowanego podwyższenia kapitału		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	624 689,59	676 811,55
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(52 121,96)	(1 018 831,42)
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podział zysku na kapitały zapasowy i rezerwy	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(52 121,96)	(1 018 831,42)
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(52 121,96)	(1 018 831,42)
a	zwiększenie (z tytułu)	52 121,96	1 018 831,42
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia kapitałem rezerwowym	52 121,96	1 018 831,42
b	zmniejszenie (z tytułu)		0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(0,00)	(0,00)
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(0,00)	(0,00)
8	Wynik netto	(853 436,80)	(52 121,96)
a	zysk netto	0,00	0,00
b	strata netto (wielkość ujemna)	(853 436,80)	(52 121,96)
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 639 455,19	5 920 891,99
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 639 455,19	5 920 891,99

sporządził 31.03.2013r.

COTTON HOUSE
JAKUBIAK SP.J.
Biurowisko
90-212 Łódź
ul. Sterlinga 27/29
NIP: 725-18-79-200

Barbara Dziomdziora
PROKURANT
DYREKTOR FINANSOWY

CZŁONEK ZARZĄDU
Andrzej Bańkowski

Członek Zarządu
Maciej Pyrkosz

PREZES ZARZĄDU

Piotr Jakubiak

CZŁONEK ZARZĄDU

Barbara Dziomdziora

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1.01. do 31.12.2012r. - metoda pośrednia

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (starata) netto	(853 436,80)	(52 121,96)
II	Korekty razem	1 793 468,78	981 769,18
1	Amortyzacja	883 366,70	1 389 784,08
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(18 470,64)	20 948,17
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	322 893,84	165 340,71
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(4 222,18)	(8 244,84)
5	Zmiana stanu rezerw	5 124,79	(11 203,21)
6	Zmiana stanu zapasów	331 917,43	(1 284 838,05)
7	Zmiana stanu należności	200 521,20	287 861,08
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	355 396,19	948 739,14
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(283 058,55)	(526 617,90)
10	Inne korekty	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	940 031,98	929 647,22
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	1 719 295,00	222 399,74
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 505,00	18 958,74
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	1 714 790,00	203 441,00
a)	w jednostkach powiązanych	1 714 790,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	203 441,00
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		203 441,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00
-	odsetki		0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych		0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	246 847,53	333 209,95
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	246 197,53	333 209,95
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	650,00	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 472 447,47	(110 810,21)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	533 316,26	1 768 826,82
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00
2	Kredyty i pożyczki	533 316,26	1 548 726,82
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		180 000,00
4	Inne wpływy finansowe		40 100,00
II	Wydatki	2 943 741,92	2 618 478,35
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 428 000,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	1 208 709,88	1 661 201,97
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		601 138,17
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00
8	Odsetki	307 032,04	356 138,21
9	Inne wydatki finansowe		0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(2 410 425,66)	(849 651,53)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	2 053,79	(30 814,52)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 053,79	(30 814,52)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	25 997,89	56 812,41
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	28 051,68	25 997,89
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	661,70	1 066,29

COTTON HOUSE
JAKUBIAK sp.j.
Biuro Rachunkowe
90-212 Łódź
ul. Sterlinga 27/29
NIP: 725-18-79-240

PREZES ZARZĄDU

Piotr Jakubiak

CZŁONEK ZARZĄDU

Barbara Dziomaziora

CZŁONEK ZARZĄDU

strona 7

Barbara Dziomaziora

PROKURANT
DYREKTOR FINANSOWY

Członek Zarządu Andrzej Bankowski

Maciej Pyrkosz

Nota Nr 1

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2012 r. do 31.12.2012r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje i patenty		Inne	Zaliczki	Razem
				razem	w tym oprogramowanie			
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	0,00	342 343,36	396 791,45	340 542,02	6 000,00	0,00	745 134,81
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zakup							0,00
b	używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu							0,00
c	darowizna							0,00
d	aport							0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne							0,00
f	inne							0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	455,00	455,00	0,00	0,00	455,00
a	sprzedaż							0,00
b	likwidacja			455,00	455,00			455,00
c	darowizna							0,00
d	aport							0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne							0,00
f	inne							0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	342 343,36	396 336,45	340 087,02	6 000,00	0,00	744 679,81
Umorzenie								
5	Bilans otwarcia	0,00	342 343,36	392 612,31	340 087,02	6 000,00	0,00	740 955,67
6	Zwiększenia	0,00	0,00	1 600,88	455,00	0,00	0,00	1 600,88
a	amortyzacja za okres			1 600,88	455,00			
b	przemieszczenie wewnętrzne							0,00
c	trwała utrata wartości							0,00
d	inne							0,00
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	455,00	455,00	0,00	0,00	455,00
a	sprzedaż							0,00
b	likwidacja			455,00	455,00			
c	darowizna							0,00
d	aport							0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne							0,00
f	trwała utrata wartości							0,00
g	inne							0,00
8	Bilans zamknięcia	0,00	342 343,36	393 758,19	340 087,02	6 000,00	0,00	742 101,55
9	Wartość netto na początek okresu			4 179,14	455,00	0,00	0,00	4 179,14
10	Wartość netto na koniec okresu			2 578,26	0,00	0,00	0,00	2 578,26

Nota Nr 2

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2012r. do 31.12.2012r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	311 258,90	1 852 696,13	10 695 686,57	524 691,02	537 559,94	13 921 892,56
2	Zwiększenia	20 093,19	0,00	202 661,13	94 416,94	31 800,00	348 971,26
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie						
c	zakup środków trwałych			202 661,13		31 800,00	234 461,13
d	darowizny otrzymane						0,00
e	ujawnienia (np. inwentaryzacje)						0,00
f	umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze				94 416,94		94 416,94
g	przekształcenie PWUG w własność	20 093,19					20 093,19
h	pozostałe						0,00
3	Zmniejszenia	12 471,80	0,00	70 078,39	0,00	550,00	83 100,19
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	sprzedaż			4 016,39			4 016,39
c	likwidacja			66 062,00		550,00	66 612,00
d	aport						0,00
e	darowizny przekazane						0,00
f	przekształcenie PWUG w własność	12 471,80					12 471,80
g	pozostałe						0,00
4	Bilans zamknięcia	318 880,29	1 852 696,13	10 828 269,31	619 107,96	568 809,94	14 187 763,63

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Skumulowana amortyzacja							
1	Bilans otwarcia	291 545,89	1 203 204,91	5 768 563,11	247 410,26	263 880,06	7 774 604,23
2	Zwiększenia			546 350,70	138 296,47	81 435,77	766 082,94
a	aktualizacja wyceny						
b	amortyzacja za okres			546 350,70	138 296,47	81 435,77	766 082,94
c	trwała utrata wartości						
d	przemieszczenia wewnętrzne						
e	pozostałe						
3	Zmniejszenia			69 576,35		550,00	70 126,35
a	aktualizacja wyceny						
b	sprzedaż			3 514,35			
c	likwidacja			66 062,00		550,00	550,00
d	aport						
e	darowizny przekazane						0,00
f	przemieszczenia wewnętrzne						0,00
g	trwała utrata wartości						0,00
h	pozostałe						0,00
4	Bilans zamknięcia	291 524,45	1 306 437,43	6 245 337,46	385 706,73	344 765,83	8 573 771,90
5	Wartość netto na początek okresu	19 713,01	649 491,22	4 927 123,46	277 280,76	273 679,88	6 147 288,33
6	Wartość netto na koniec okresu	27 355,84	546 258,70	4 582 931,85	233 401,23	224 044,11	5 613 991,73

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto i

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2012 r.		Stan na 31.12.2011 r.	
		powierzchnia (ha)	wartość (zł)	powierzchnia (ha)	wartość (zł)
1	ŁÓDŹ ul. Lodowa 99c - PWUG	1,06	298 787,10	1,10	311 258,90
2	gruntu	0,04	20 093,19		
	RAZEM	1,06	318 880,29	1,10	311 258,90

Nota Nr 2 - ciąg dalszy

Wartość netto środków trwałych amortyzowanych przez jednostkę, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze

Lp.	Tytuł	31.12.2012		31.12.2011	
		leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
1	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Środki transportu	0,00	158 212,33	0,00	170 612,86
5	Inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	0,00	158 212,33	0,00	170 612,86

Wartości wpisane w kolumnie pozostałe dotyczą samochodów osobowych użytkowanych na podstawie umów leasingu operacyjnego, które na podstawie prawa bilansowego powinny być ujęte w majątku trwałym firmy.

Wartość nieamortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011r.
1	Środki trwałe używane na		
a	w tym z tytułu leasingu		
2	Inne środki trwałe pozabilansowe		
	RAZEM	0,00	0,00

Nie dotyczy.

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Lp.	Tytuł	Stan na	Stan na
1	...		
2	...		
3	...		

Nie dotyczy.

Nota Nr 3

*Zmiany w stanie środków trwałych w budowie
w okresie od 1.01.2012 do 31.12.2012*

Lp.	Tytuł	Wartość 2012
1	Bilans otwarcia	145 373,81
2	Zwiększenia	246 197,53
a	poniesione nakłady inwestycyjne	246 197,53
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących	0,00
c	aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań	0,00
d		
3	Zmniejszenia	348 971,26
a	przekazanie na środki trwałe	348 971,26
b	oddanie do użytkowania nieruchomości	0,00
c	sprzedaż środków trwałych w budowie	0,00
d	spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	0,00
e	dokonanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie	0,00
f	przekwalifikowanie kosztu inwest. w należność w postępowaniu upadłościowym	
4	Bilans zamknięcia	42 600,08

Nota Nr 3a

*Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz
skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich
sfinansowania*

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	0,00
	- w tym:	0,00
a	odsetki	0,00
b	skapitalizowane różnice kursowe	0,00

Nota Nr 4**Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie od 1.01.2012 do 31.12.2012**

Lp.	Tytuł	Wartość brutto należności długoterminowych
1	Bilans otwarcia	0,00
2	Zwiększenia	0,00
a	powstanie należności	0,00
b		
3	Zmniejszenia	0,00
a	przeniesienie do należności krótkoterminowych	0,00
b	spłata	0,00
c	zmiana kursu wymiany walut	
4	Bilans zamknięcia	0,00

Nie dotyczy.

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe w okresie od 1.01.2012 do 31.12.2012

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe
1	Bilans otwarcia	0,00
2	Zwiększenia	0,00
a	dokonanie odpisów aktualizujących	
b	przesunięcia między należnościami	
c		
3	Zmniejszenia	0,00
a	rozwiązanie odpisów	
b	wykorzystanie odpisów	
c	przesunięcia między należnościami	
d		
4	Bilans zamknięcia	0,00

Nie dotyczy.

Nota nr 5

Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych od 1.01.2012r. do 31.12.2012r

Lp.	Tytuł	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	2 116 504,78	0,00	2 116 504,78
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zakup			0,00		0,00
b	darowizna			0,00		0,00
c	odwrócenie trwałej utraty wartości			0,00		0,00
d	przeszacowanie na kapitał z aktualizacji			0,00		0,00
e	przekwalifikowanie			0,00		0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	2 116 504,78	0,00	2 116 504,78
a	sprzedaż			2 116 504,78		2 116 504,78
b	likwidacja			0,00		0,00
c	trwała utrata wartości			0,00		0,00
d	przekwalifikowanie			0,00		0,00
e	przeszacowanie na kapitał z aktualizacji			0,00		0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2012r. do 31.12.2012r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	2 116 504,78	0,00	0,00	0,00	2 116 504,78
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zakup	0,00				0,00
b	darowizna					0,00
c	odwrócenie trwałej utraty wartości					0,00
d	przeszacowanie na kapitał z aktualizacji					0,00
e	przekwalifikowanie					0,00
3	Zmniejszenia	2 116 504,78	0,00	0,00	0,00	2 116 504,78
a	sprzedaż	2 116 504,78				2 116 504,78
b	spłata pożyczki					0,00
c	likwidacja					0,00
d	trwała utrata wartości					0,00
e	przekwalifikowanie					0,00
f	przeszacowanie na kapitał z aktualizacji					0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2012r.

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
Nie dotyczy.					0,00			

Udziały i akcje w jednostkach współzależnych według stanu na 31.12.2012r.

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
Nie dotyczy.					0,00			

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2012r.

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
Nie dotyczy.					0,00			

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach według stanu na 31.12.2012r.

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
					0,00			

Nota nr 6

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2012r. do 31.12.2012r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Środki pieniężne	Razem
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	25 997,89	25 997,89
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	2 053,79	0,00
a	zakup/udzielenie pożyczki						0,00
b	przyrost wartości rynkowej						0,00
c	należne odsetki						0,00
d	należne dyskonto						0,00
e	odwrócenie trwałej utraty wartości						0,00
f	przekwalifikowanie						0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż						0,00
b	splata pożyczki						0,00
c	likwidacja						0,00
d	spadek wartości rynkowej						0,00
e	trwała utrata wartości						0,00
f	przekwalifikowanie						0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	28 051,68	28 051,68
	w tym:						
	w jednostkach zależnych						
	w jednostkach stowarzyszonych						
	w jednostkach współzależnych						
	w pozostałych podmiotach						

Nota nr 7

Instrumenty finansowe - aktywa

Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	stan na dzień 31.12.2012r.	stan na dzień 31.12.2011r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
a	Akcje	0,00	
b		0,00	
	Pożyczki udzielone i należności		
2.	własne	0,00	0,00
a			
	Aktywa utrzymywane do terminu		
3.	wymagalności	0,00	0,00
a			
	Aktywa dostępne do sprzedaży		
4.		0,00	0,00
a			
	Instrumenty zabezpieczające o		
5.	wartości godziwej dodatniej	0,00	0,00
a			
	Razem	0,00	0,00

Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	sposób wyceny na dzień 31.12.2012r.	wartość w cenie nabycia	wartość według wyceny bilansowej	różnica pomiędzy wartością w cenie nabycia a wyceną bilansową na 31.12.2012r.	zmiana wyceny w trakcie 2012 roku odniesiona w RZiS	różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością w cenie nabycia odniesiona łącznie na kapitał z aktualizacji wyceny	kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a								
b								
2.	własne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a								
b								
3.	wymagalności		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a								
b								
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a								
b								
	Instrumenty zabezpieczające o							
5.	wartości godziwej dodatniej		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a								
b								
	Razem		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nie dotyczy.

Nota Nr 8

Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2012r.

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)				RAZEM ZAPASY
		Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku	
1	0 - 90	490 917,06	352 461,58	575 686,99	544 019,20	1 963 084,83
2	90 - 180	81 551,13	181 749,91	20 565,37	385 247,98	669 114,39
3	180 - 360	136 636,02	1 139 666,02	29 192,98	329 446,52	1 634 941,54
4	powyżej 360	81 804,14	181 890,46	53 581,56	356 186,06	673 462,22
RAZEM w wartości brutto		790 908,35	1 855 767,97	679 026,90	1 614 899,76	4 940 602,98
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM wartość bilansowa		790 908,35	1 855 767,97	679 026,90	1 614 899,76	4 940 602,98

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 1.01.2012 do 31.12.2012r.

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Razem odpisy aktualizujące zapasy
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					
a						
b						
c						
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					
a						
b	wykorzystanie odpisów					
c						
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



Nota Nr 9

Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2012r.			Stan na 31.12.2011r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	403 259,94	0,00	403 259,94	9 412,25	0,00	9 412,25
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:				0,00	0,00	0,00
	-do 12 miesięcy	0,00			0,00	0,00	0,00
	-powyżej 12 miesięcy	0,00			0,00	0,00	0,00
b	inne	403 259,94			9 412,25	0,00	9 412,25
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	2 122 211,42	0,00	0,00	2 313 996,31	0,00	2 313 996,31
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	2 083 229,18	0,00	0,00	2 252 325,57	0,00	2 252 325,57
	-do 12 miesięcy	2 083 229,18			2 252 325,57		2 252 325,57
	-powyżej 12 miesięcy				0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	10 890,06			13 014,08	0,00	13 014,08
c	inne	28 092,18			48 656,66	0,00	48 656,66
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00			0,00	0,00	0,00
	RAZEM	2 525 471,36	0,00	403 259,94	2 323 408,56	0,00	2 323 408,56

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku na dn. 31.12.2012

31.12.2011

Lp.	Wiek w dniach	31.12.2012		31.12.2011			
		Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
1	bieżące, z tego :	1 873 348,79	0,00	1 873 348,79	2 036 314,18	0,00	2 036 314,18
a	od jednostek powiązanych	0,00			9 412,25	0,00	9 412,25
b	od pozostałych jednostek	1 873 348,79			2 026 901,93		2 026 901,93
2	przeterminowane, z tego :	209 880,39	0,00	209 880,39	225 423,64	0,00	225 423,64
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	do 90 dni			0,00			0,00
	90-180			0,00			0,00
	180-360			0,00			0,00
	powyżej 360			0,00			0,00
b	od pozostałych jednostek	209 880,39	0,00	209 880,39	225 423,64	0,00	225 423,64
	do 90 dni	209 209,20			184 605,45		184 605,45
	90-180	571,19			26 199,66		26 199,66
	180-360	100,00			14 618,53		14 618,53
	powyżej 360	0,00			0,00		0,00
	RAZEM	2 083 229,18	0,00	2 083 229,18	2 261 737,82	0,00	2 261 737,82

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2012 do 31.12.2012 (wg tytułów należności)

Lp.	Tytuł	31.12.2012		31.12.2011		Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
		Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności pozostałe	w tym od jednostek powiązanych	
1	Bilans otwarcia	2 009 801,71	0,00	0,00	0,00	2 009 801,71
2	Zwiększenia	84 398,00	0,00	0,00	0,00	84 398,00
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	84 398,00	0,00	0,00	0,00	84 398,00
b	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych	0,00				0,00
c	przesunięcia między należnościami	0,00				0,00
d	przesunięcie z konta 845 na 290	0,00				0,00
e	utworzenie odpisu w związku z kosztami sądowymi (księgowanie 240/290)	0,00				0,00
3	Zmniejszenia	4 262,91	0,00	0,00	0,00	4 262,91
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w pozostałe przychody operacyjne					0,00
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w przychody finansowe					0,00
c	wykorzystanie odpisów (spisanie należności z odpisem)	4 262,91				4 262,91
d	przesunięcia między należnościami					0,00
e						0,00
4	Bilans zamknięcia	2 089 936,80	0,00	0,00	0,00	2 089 936,80

Nota Nr 10**Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe**


Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011r.
1	koszty założenia lub rozszerzenia spółki akcyjnej		
2			
3			
	RAZEM	0,00	0,00


Nie dotyczy.

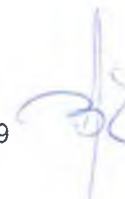
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011r.
1	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	27 915,16	39 610,17
1	ubezpieczenia majątkowe	23 140,50	15 104,50
2	targi krajowe i zagraniczne	0,00	19 619,07
3	opieka informatyczna (ULTIMA)	4 192,00	4 192,00
4	prenumerata	582,66	694,60
-			
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	koszty założenia lub rozszerzenia spółki akcyjnej		
-	rozliczenie kontraktów długoterminowych		
-	prace badawczo-rozwojowe		
-			
	RAZEM	27 915,16	39 610,17

ISC







Nota Nr 11

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

KAPITAŁ AKCYJNY (ZAKŁADOWY)				Wartość nominalna jednej akcji (udziału) = 0,50 zł			
Seria/ emisja	Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data pierwszej rejestracji	Data rejestracji*
seria A	imienne uprzywilejowane	co do głosu	2.396.000	1.198.000	wkład niepieniężny	21.04.1997	26.11.2010
seria B	imienne uprzywilejowane	co do głosu	4 000	2.000	gotówka	21.04.1997	26.11.2010
seria C	zwykle na okaziciela		2.288.000	1.144.000	wkład niepieniężny	17.12.1999	26.11.2010
seria D	zwykle na okaziciela		196.000	98.000	gotówka	15.02.2010	26.11.2010
seria E	zwykle na okaziciela		400.000	200.000	gotówka	26.11.2010	26.11.2010
Liczba akcji (udziałów) razem			5.284.000				
Kapitał razem				2.642.000			

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów)

Akcjonariusz / Udziałowiec	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
- akcje imienne seria A i B	1 200 000,00	45,42%	66,58%
Jacek Jakubiak	420 000,00	15,90%	23,31%
Piotr Jakubiak	780 000,00	29,52%	43,29%
- akcje własne	238 000,00	9,01%	6,60%
Seria D (na okaziciela)	98 000,00	3,71%	2,72%
Seria E (na okaziciela)	140 000,00	5,30%	3,88%
- akcje na okaziciela	1 204 000,00	45,57%	33,41%
Seria C	1 144 000,00	43,30%	31,74%
Seria E	60 000,00	2,27%	1,66%
Razem	2 642 000,00	100,00%	100,0%

* Zmiana ilości, wartości nominalnej i rodzaju akcji oraz emisja akcji serii E związane z wejściem na New Connect Akt notarialny Repertorium A Nr 4960/2010 z dnia 06.09.2010 r.



Nota Nr 12***Proponowany podział wyniku finansowego***

Tytuł	Wartość
wynik finansowy za 2012 rok	(853 436,80)
nie podzielone wyniki za lata poprzednie	0,00
podział:	
pokrycie straty z kapitału rezerwowego	(624 689,59)
pokrycie straty z kapitału zapasowego	(228 747,21)
wynik nie podzielony	(0,00)



Nota Nr 13

Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia			0,00
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	0,00	0,00
a	emerytalne			0,00
b	rentowe			0,00
c	nagrody jubileuszowe			0,00
d				0,00
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	0,00	0,00	0,00
a	emerytalne			0,00
b	rentowe			0,00
c	nagrody jubileuszowe			0,00
d				0,00
4	Wykorzystanie rezerw			0,00
5	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00

Nie dotyczy - spółka nie tworzy rezerw z uwagi na niski poziom istotności

Zmiany w stanie pozostałych rezerw

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	5 124,79	5 124,79
a	Audyt			
b	Media			
c	Usługi			
d	Podatki - odroczoney podatek dochodowy		5 124,79	5 124,79
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	0,00	0,00	0,00
a				0,00
b				0,00
c				0,00
4	Wykorzystanie rezerw			0,00
5	Bilans zamknięcia	0,00	5 124,79	5 124,79



Nota nr 14

Zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym okresie spłaty

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2012r.				Stan na 31.12.2011r.			
		do 1 roku	1 rok - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	do 1 roku*)	1 rok - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat
1	Wobec jednostek powiązanych	743 527,56	0,00	0,00	0,00	595 727,88	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	z tytułu dostaw i usług	743 527,56				595 727,88			
	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu								
c	leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	3 366 028,93	3 220 036,17	0,00	0,00	3 272 789,06	3 541 263,46	224 805,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	1 223 571,04	524 545,00		0,00	1 372 498,78	824 080,00	224 805,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 845,21	2 644 410,00		0,00	0,00	2 660 840,00		0,00
c	z tytułu dostaw i usług	1 618 152,75				1 449 560,18			
d	zaliczki otrzymane na dostawy	9 714,18				3 079,90			
e	z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społ.	318 175,47				231 657,37			
f	z tytułu wynagrodzeń	37 953,29				52 069,56			
	inne zobowiązania finansowe- w tym z tytułu								
g	leasingu operacyjnego	97 640,94	51 081,17		0,00	88 521,81	56 343,46		0,00
h	inne	49 976,05			0,00	75 401,46			0,00
	RAZEM	4 109 556,49	3 220 036,17	0,00	0,00	3 868 516,94	3 541 263,46	224 805,00	0,00

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego [do zastosowania w przypadku istotnych wartości tej pozycji]

Lp	płatne w okresie:	wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
		31.12.2012r.	31.12.2011r.	31.12.2012r.	31.12.2011r.
	do jednego roku				
	od roku do 3 lat				
	od 3 lat do 5 lat				
	powyżej 5 lat				
Razem		0,00	0,00	0,00	0,00
	Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)			nie dotyczy	nie dotyczy
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych,					
z tego:		0,00	0,00	0,00	0,00
	zobowiązania krótkoterminowe			0,00	0,00
	zobowiązania długoterminowe			0,00	0,00

Nie dotyczy.

Nota nr 14 - ciąg dalszy

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania

Lp.	Wiek w dniach	2 012	2 011
1	bieżące, z tego :	2 086 308,94	2 045 158,91
a	wobec jednostek powiązanych	743 527,56	595 727,88
b	wobec pozostałych jednostek	1 342 781,38	1 449 431,03
2	przeterminowane, z tego :	275 371,37	129,15
a	wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	do 90 dni	0,00	0,00
	90-180	0,00	0,00
	180-360	0,00	0,00
	powyżej 360	0,00	0,00
b	wobec pozostałych jednostek	275 371,37	129,15
	do 90 dni	275 371,37	129,15
	90-180	0,00	0,00
	180-360	0,00	0,00
	powyżej 360	0,00	0,00
RAZEM		2 361 680,31	2 045 288,06

Zobowiązania finansowe według tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2012r.		w tym kwota wyceny odniesiona na kapitał z aktualizacji	w tym kwota wyceny odniesiona w ciężar wyniku finansowego
		kwota	kwota		
1	zobowiązania finansowe z tyt emisji dłużnych papierów wartościowych				
	obligacje	2 655 255,21	2 660 840,00	0,00	0,00
2	pozostałe zobowiązania finansowe				
	leasing	148 722,11	144 865,27		
3	instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej				
RAZEM		2 803 977,32	2 805 705,27	0,00	0,00

Nota 14 ciąg dalszy

Wykaz zobowiązań bilansowych

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodwcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2012 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Kredyt w rachunku bieżącym	BRE Bank SA	500 000 PLN	399 231,04	399 231,04	0,00	WIBOR O/N + marża banku	- weksel in blanco -hipoteka łączna zwykła oraz łączna kaucyjna na nieruchomości przy ul. Sterlinga 27/29 - zastaw rejestrowy na zapasach (towary- dywany, materiały)
2	Kredyt na zabezpieczenie CIRS	BRE Bank SA	800 000 PLN	200 000,00	200 000,00	0,00	WIBOR 1M + marża banku	-hipoteka łączna zwykła oraz łączna kaucyjna na nieruchomości przy ul. Sterlinga 27/29 -zastaw rejestrowy na materiałach do produkcji
3	Kredyt odnawialny	BRE Bank SA	300 000 PLN	300 000,00	300 000,00	0,00	WIBOR 1M + marża banku	-hipoteka łączna zwykła oraz łączna kaucyjna na nieruchomości przy ul. Sterlinga 27/30
4	Pożyczka preferencyjna	WFOŚiGW	2 141 000 PLN	826 663,00	302 118,00	524 545,00	stałe	Hipoteka zwykła na nieruchomości przy ul. Sterlinga 27/29 KW 86896
5	Pożyczka preferencyjna	ŁARR	600 000 PLN	22 222,00	22 222,00	0,00	1/2 stopy % kredytu lombardowego	Weksel in blanco
	RAZEM			1 748 116,04	1 223 571,04	524 545,00		X



Nota 15**Instrumenty finansowe zabezpieczające - nie dotyczy**

1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, w tym dotyczące zabezpieczenia podstawowych rodzajów planowanych transakcji oraz uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (§ 41.1 Rozporządzenia).

2. Zabezpieczenie wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych (§ 41.2 Rozporządzenia).

Rodzaj zabezpieczenia	Opis instrumentu zabezpieczającego	Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy	Charakterystyka zabezpieczanego rodzaju ryzyka

3. Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania (§ 41.3 Rozporządzenia).

Opis zabezpieczanej pozycji	Przewidywany okres do jej zajścia	Opis instrumentu zabezpieczającego	Zyski lub straty odroczone	
			Kwota	Przewidywany termin uznania ich za przychody lub koszty

4. Zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, zarówno będących pochodnymi instrumentami finansowymi jak i aktywami lub zobowiązaniami o innym charakterze, w przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny (§ 41.4 Rozporządzenia).

Kwoty zysków i strat z wyceny instrumentu zabezpieczającego odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny		Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego	Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i dodane do ceny nabycia lub inaczej ustalonej wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązań powstałych w wyniku realizacji zabezpieczonej transakcji
Zwiększenia kapitału	Zmniejszenia kapitału		

Nota Nr 16

Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011r.	Stan na 31.12.2010r.
1	Długoterminowe	2 081 486,52	2 381 609,64	2 682 429,47
	prawo wieczystego użytkowania gruntów	0,00	0,00	0,00
	różnica z tyt zakupu wierzytelności	0,00	0,00	0,00
	dotacje	2 081 486,52	2 381 609,64	2 682 429,47
	koszty sądowe i egzekucji	0,00	0,00	0,00
2	Krótkoterminowe	305 459,23	300 837,42	588 887,52
	prawo wieczystego użytkowania gruntów	0,00	0,00	0,00
	dotacje	305 459,23	300 837,42	588 887,52
	rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych			0,00
	rezerwa na premie i nagrody			0,00
	RAZEM	2 386 945,75	2 682 447,06	3 271 316,99

Zobowiązania warunkowe

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011r.	Stan na 31.12.2010r.
		kwota	kwota	kwota
1	Zobowiązania warunkowe ogółem:	5 639 443,12	5 943 946,92	5 745 987,34
	wobec jednostek powiązanych	5 639 443,12	5 943 946,92	5 745 987,34
a	gwarancji	0,00	0,00	0,00
b	poręczeń	5 639 443,12	5 943 946,92	5 745 987,34
c	weksli	0,00	0,00	0,00
d	zawartych, lecz nie wykonanych umów	0,00	0,00	0,00
e	zabezpieczeń umów leasingowych	0,00	0,00	0,00
f	inne			
	wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
a	gwarancji	0,00	0,00	0,00
b	poręczeń	0,00	0,00	0,00
c	weksli	0,00	0,00	0,00
d	zawartych, lecz nie wykonanych umów	0,00	0,00	0,00
e	zabezpieczeń umów leasingowych	0,00	0,00	0,00
f	inne	0,00	0,00	0,00

Wykaz zobowiązań pozabilansowych zabezpieczonych na majątku Spółki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Lp.	Rodzaj zobowiązania pozabilansowego	Kwota zobowiązania 31.12.2012	Kwota zabezpieczenia 31.12.2012	Zabezpieczenie na majątku (rodzaj aktywów z podaniem wartości)	31.12.2012	
					Wartość księgowa netto	Wartość księgowa brutto
1	Zastaw rejestrowy - Umowa z dn. 19.05.2009	0,00	1 496 860,00	Podklejarko-postrzygarka	0	1 496 860
2	Zastaw rejestrowy - Umowa z dn. 31.03.2011	0,00	1 166 687,22	Krosno tkackie PIONEER do sztucznej trawy	2 959 636	3 920 048
3	Zastaw rejestrowy - Umowa z dn. 28.03.2012	0,00	j.w.	Krosno tkackie dywanowe ALPHA	1 387 484	3 635 329
4	Zastaw skarbowy - Dec LUS 13.12.2012	120 000,00	171 670,00	Nawijarka styczna	183 905	186 135
	RAZEM	120 000,00	2 835 217,22	X	4 531 024,52	9 238 371,12



Nota Nr 17

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:		
	przychody netto ze sprzedaży wyrobów	8 550 863,12	9 270 650,85
	przychody netto ze sprzedaży usług	1 007 665,83	1 571 179,31
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:		
	towary	1 842 924,26	1 084 195,09
	materiały	339 308,73	18 502,96
	RAZEM	11 740 761,94	11 944 528,21

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.
a	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 841 830,16	10 841 830,16
	kraj	9 835 490,29	10 575 671,19
	eksport	1 006 339,87	266 158,97
b	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 102 698,05	1 102 698,05
	kraj	1 086 282,02	1 087 663,17
	eksport	16 416,03	15 034,88
	RAZEM	11 944 528,21	11 944 528,21

Koszty według rodzaju

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.
	Koszty według rodzaju:		
a	amortyzacja	883 366,70	1 389 784,08
b	zużycie materiałów i energii	5 143 382,60	5 430 143,52
c	usługi obce	1 594 632,58	1 806 589,67
d	podatki i opłaty	264 583,92	243 027,59
e	wynagrodzenia	1 981 944,96	2 306 641,05
f	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	375 262,24	440 266,88
g	pozostałe koszty rodzajowe	463 760,30	577 099,04
1	Koszty według rodzaju, razem	10 706 933,30	12 193 551,83
2	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	29 542,61	(721 519,38)
3	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(7 351,95)	(5 495,75)
4	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(2 632 539,67)	(2 901 638,50)
5	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 068 893,29)	(1 094 848,78)
6	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 027 691,00	7 470 049,42



Nota Nr 18

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 352,96	8 244,84
a	środków trwałych i środków trwałych	3 352,96	8 244,84
b	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
c	inwestycji	0,00	0,00
2	Dotacje	302 947,61	588 869,93
3	Pozostałe, w tym:	56 943,54	54 260,12
a	rozwiązane odpisy aktualizujące należności (główna i VAT)	0,00	2 571,76
b	zwrócone koszty sądowe i egzekucyjne	61,95	1 730,16
c	zobowiązania odpisane	49,44	76,21
d	otrzymane odszkodowania	16 665,32	21 075,42
e	otrzymane darowizny	0,00	22 000,00
f	zwrot podatku VAT (paliwo)	22 385,69	6 123,00
g	VAT - ulga na złe długi	14 458,55	0,00
h	nadwyżka wynikająca z inwentaryzacji zapasów	3 322,59	683,57
	RAZEM	363 244,11	651 374,89

Nota Nr 19

Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	0,00	0,00
b	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
c	inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	84 408,00	80 400,00
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	0,00	0,00
b	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
c	inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
d	należności	84 408,00	80 400,00
e	zapasów		
f	innych aktywów	0,00	0,00
3	Pozostałe, w tym:	52 127,62	12 928,27
a	straty wynikające z inwentaryzacji zapasów	872,52	863,75
b	koszty aplikacji o dotacje	0,00	600,00
c	koszty odszkodowań i reklamacji	26 894,08	9 191,96
d	koszty sądowe i egzekucyjne	1 113,65	167,50
e	odpisane należności	11,86	516,84
f	przekazane darowizny	1 000,00	0,00
g	zapłacone kary	20 727,61	0,00
h	koszty zwrotu VAT	1 507,90	
i	koszty związane z leasingiem po wykupie środka trwałego	0,00	1 588,22
	RAZEM	136 535,62	93 328,27

Nota Nr 20

Przychody finansowe - odsetki za 2012 rok

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane powyżej 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	30 193,92	0,00	0,00	0,00
2	Udzielone pożyczki <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	261,56	0,00	0,00	0,00
4	Środki pieniężne <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	763,54	0,00	0,00	0,00
5	Inne aktywa <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM		31 219,02	0,00	0,00	0,00

Aktualizacja wartości inwestycji - zysk ze zbycia

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.	1.01.-31.12.2010r.
1	Aktualizacja wartości inwestycji (zwiększenie wartości)	869,22	0,00	14 403,76
a	zysk ze zbycia inwestycji - akcje	869,22	0,00	14 403,76
b				
c				
2	Rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych inwestycje	0,00	0,00	0,00
a	udziały i akcje w jednostkach powiązanych			
b	udziały i akcje w jednostkach pozostałych			
c	udzielone pożyczki			
d	inne aktywa finansowe			
RAZEM		869,22	0,00	14 403,76

Inne przychody finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.	1.01.-31.12.2010r.
1	Rozwiązanie rezerw, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
a				
2	Pozostałe, w tym:	19 998,62	4 494,00	136 835,63
a	odwrócenie odpisów aktualizujących odsetki od należności			
b	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w tym:	17 548,62	0,00	136 835,63
	ujemne różnice kursowe zrealizowane z b.r	35 347,79		154 557,88
	ujemne różnice kursowe zrealizowane z b.r	(44 771,73)		(76 687,80)
	dodatnie różnice kursowe zrealizowane z lat ubiegłych	0,00		0,00
	ujemne różnice kursowe zrealizowane z lat ubiegłych	0,00		0,00
	dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny	43 362,83		73 986,36
	ujemne różnice kursowe niezrealizowane z wyceny	(16 390,27)		(15 020,81)
c	zysk z WTT	2 450,00	4 494,00	
RAZEM		19 998,62	4 494,00	136 835,63

Nota Nr 21

Koszty finansowe - odsetki za 2012 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone na 31.12.2012 lecz nie zapłacone		
	do 3 miesięcy		od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu				
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	348 184,65	0,00	41 889,20	0,00
	kredyty i pożyczki	169 360,40			
	dłużne papiery wartościowe	170 308,45		41 889,20	
	zobowiązania finansowe inne (prowizje)	4 166,52			
	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18,28			
	budżetowe	4 331,00			
	inne zobowiązania krótkoterminowe	0,00			
3	Długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	kredyty i pożyczki				
	dłużne papiery wartościowe				
	zobowiązania finansowe inne				
4	Inne pasywa				
	RAZEM	348 184,65	0,00	41 889,20	0,00

Aktualizacja wartości inwestycji- strata ze zbycia

Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.	1.01.-31.12.2010r.
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji			
1 inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
a udziały i akcje w jednostkach powiązanych			
b udziały i akcje w jednostkach pozostałych			
c papiery wartościowe			
d udzielone pożyczki			
e inne aktywa finansowe			
2 inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	1 093 274,98
a udziały i akcje w jednostkach powiązanych			
b udziały i akcje w jednostkach pozostałych			
c papiery wartościowe			
d udzielone pożyczki			
e inne aktywa finansowe- strata ze zbycia			1 093 274,98
RAZEM	0,00	0,00	1 093 274,98

Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.	1.01.-31.12.2010r.
1	Utworzenie rezerw, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
a				
2	Pozostałe, w tym:	(481,80)	(25 128,23)	1 083,01
a	odpisy aktualizujące odsetki od należności	0,00	0,00	0,00
b	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi -w	0,00	(23 450,86)	0,00
	dodatnie różnice kursowe zrealizowane z b.r	0,00	17 157,68	
	ujemne różnice kursowe zrealizowane z b.r	0,00	(14 107,78)	
	dodatnie różnice kursowe zrealizowane z lat ubiegłych	0,00	11,13	
	ujemne różnice kursowe zrealizowane z lat ubiegłych	0,00	(2 576,64)	
	dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny	0,00	10 121,23	
	ujemne różnice kursowe niezrealizowane z wyceny	0,00	(34 056,48)	
c	leasing opłata manipulacyjna	(481,80)	(1 677,37)	1 083,01
	RAZEM	(481,80)	(25 128,23)	1 083,01

Nota nr 22**Zyski i straty nadzwyczajne****Zyski nadzwyczajne**

Lp	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.
1	Losowe	0,00	0,00
a			
b			
2	Pozostałe	0,00	0,00
a			
	RAZEM	0,00	0,00
	Zyski do opodatkowania (stanowiące przychody podlegające opodatkowaniu)		

Nie wystąpiły

Straty nadzwyczajne

Lp.	TYTUŁ	1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.
1	Losowe	0,00	0,00
a			
b			
2	Pozostałe	0,00	0,00
a			
	RAZEM	0,00	0,00
	Straty do opodatkowania (stanowiące koszty uzyskania przychodów)		
	Podatek dochodowy na operacjach nadzwyczajnych (19% od różnicy: zyski do opodatkowania minus straty stanowiące koszty uzyskania przychodów)	0,00	0,00

Nie wystąpiły

Nota nr 23
Podatek dochodowy

Lp.	Tytuł	2 012
1	Zysk brutto	(847 564,26)
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	597 450,05
	koszty operacyjne	432 815,97
a	różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	394 098,73
b	składki członkowskie	9 404,42
c	ZUS od umów zleceń za XII i wynagrodzeń za XII wypła w I/2013	11 055,45
d	koszty reprezentacji	17 368,37
e	VAT nie do odliczenia	0,00
f	kosztów delegacji NKUP	41,71
g	koszty świadczeń pracowniczych (ochrona zdrowia, nie wypł. ryczałty)	847,29
h	koszty ustanowienia zabezpieczenia NKUP	0,00
i	koszty targów zagranicznych do wysokości wpływu dotacji	0,00
	pozostałe koszty operacyjne	106 135,61
a	rozliczenie leasingu NKUP	0,00
b	utworzenie odpisów aktualizujących należności	84 408,00
c	utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	0,00
d	darowizny	1 000,00
e	koszty odszkodowania otrzymanego	19 290,00
f	kary i sankcje	1 437,61
	koszty finansowe	58 498,47
a	utworzenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	0,00
b	aktualizacja wartości inwestycji	0,00
c	ujemne różnice kursowe z wyceny	16 390,27
d	naliczone odsetki od kredytów i pożyczek	0,00
e	naliczone odsetki od obligacji	41 889,20
f	odsetki budżetowe	219,00
	inne	0,00
3	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania (ze znakiem ujemnym)	395 214,21
	przychody operacyjne	0,00
a		0,00
	pozostałe przychody operacyjne	315 295,97
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności - VAT	0,00
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	0,00
c	dotacje rozliczone w wyniku dot. amortyz. śr. trwałych	300 837,42
d	ulga w VAT na złe długi	14 458,55
g		
	przychody finansowe	79 918,24
a	odsetki budżetowe	261,56
b	aktualizacja wartości inwestycji	0,00
c	naliczone odsetki od obligacji na 31.12.ub.r wyksięgowanie	30 193,92
d	dotądnie różnice kursowe z wyceny	43 362,83
e	dywidendy i inne przychody z udziału w zyskach osób prawnych	6 099,93
f		
4	Inne zmiany podstawy opodatkowania	(96 049,62)
a	zapłacone składki ZUS naliczone w latach ubiegłych	(185,52)
b	zapłacone odsetki od zobowiązań naliczonych w latach ubiegłych	0,00
c	czynsz leasingowy-część kapitałowa - amortyzacja NKUP	(93 634,20)
d	Amortyzacja podatkowa	(2 229,90)
5	Dochód + /strata - podatkowy	(741 378,04)
6	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(741 378,00)
7	Podatek dochodowy	0,00
8	Podatek dochodowy pobrany przez płatnika -przychód z udziału w zyskach osób prawnych - art. 22 ustawy pdop	0,00
9a	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - wartość brutto	(747,75)
9b	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - odpis	0,00
9c	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego	(5 124,79)
10	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS	(5 872,54)

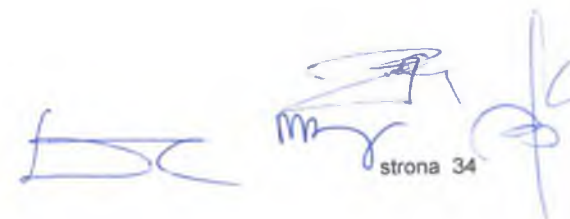
Nota Nr 24

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2012r.	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2011r.
		stan na 31.12.2012r.	stawka podatku		stan na 31.12.2011r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	52 944,65		10 059,48		56 880,20	10 807,24
	ZUS od umów zleceń za XII i						
a	wynagrodzeń za XII wypla w I/2013	11 055,45	19%	2 100,54		185,52	35,25
b	Naliczone na 31.12 odsetki	41 889,20	19%	7 958,95		30 193,92	5 736,84
c	Różnice kursowe na 31.12	0,00	19%	0,00		26 500,76	5 035,14
d	Odpis aktualizujący aktywa finansowe	0,00	19%	0,00		0,00	0,00
2	Odniesionych na kapitał własny	1 902 510,00		361 476,90		1 902 510,00	361 476,90
a	strata podatkowa	1 902 510,00	19%	361 476,90		1 902 510,00	361 476,90
b			19%	0,00			0,00
	RAZEM	1 955 454,65	X	371 536,38		1 959 390,20	372 284,14
	odpis aktualizujący wartość aktywa			0,00			0,00
	wartość netto aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie			371 536,38			372 284,14

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00	0,00
	- utworzenie aktywa	0,00	
	- utworzenie odpisu aktualizującego		
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
	- utworzenie aktywa		
	- utworzenie odpisu aktualizującego		
3	Zmniejszenia	747,76	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	747,76	0,00
	- rozwiązanie aktywa	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
	- rozwiązanie aktywa	0,00	
4	Bilans zamknięcia	-747,76	0,00
	Zmniejszenie stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	747,76	



Nota Nr 24 - ciąg dalszy

Uzasadnienie przyczyny dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz jego wysokości

Zmiany w aktywach tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikają z:

- zmiany stanu zobowiązań wobec ZUS z tytułu wynagrodzeń (zlecenia, umowa o pracę) za grudzień, płatnych 15.01. i 15.02. następnego roku
- zmiany stanu zobowiązań z tytułu odsetek naliczonych na 31.12, płatnych w następnym roku
- straty podatkowej za 2008 i 2010 rok, częściowo zwiększającej aktywa z tytułu podatku odroczonego

Okresy rozliczanie strat podatkowych

	nazwa	Kwota	przewidywany okres rozliczenia straty	maksymalny rok rozliczenia straty podatkowej
1	1/2 straty podatkowej za rok 2008	582 854,02	2 013	2 013
2	strata podatkowa za rok 2010	1 956 268,87	2013-2015	2 015
3	strata podatkowa za rok 2011	52 762,63	2013-2016	2 016
		2 539 122,89		

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2012r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2011r.
		stan na 31.12.2012r.	stawka podatku		stan na 31.12.2011r.	stawka podatku	
1	<i>Odniesionych na wynik finansowy</i>			5 124,79			0,00
a	Dodatnie różnice kursowe na 31.12.	26 972,56	19%	5 124,79	0,00	19%	0,00
b	Z rozwiązania rezerwy						
2	<i>Odniesionych na kapitał własny</i>			0,00			0,00
a	Brak.			0,00			0,00
	RAZEM	X	X	5 124,79	X	X	0,00

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 1.01.2012r. do 31.12.2012r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto
1	Bilans otwarcia	0,00
2	Zwiększenia	5 124,79
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	5 124,79
	utworzenie rezerwy	5 124,79
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
	utworzenie rezerwy	
3	Zmniejszenia	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
	rozwiązanie rezerwy	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
	rozwiązanie rezerwy	0,00
4	Bilans zamknięcia	5 124,79

Nota nr 25

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym
Brak.

Nota nr 26***Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie***

Łączna wartość nakładów na środki trwałe w budowie	246 197,53
w tym:	
- odsetki skapitalizowane	0,00
- różnice kursowe skapitalizowane	0,00

Nota nr 27***Nakłady na niefinansowe aktywa***

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska)

Lp.	Tytuł	poniesione w bieżącym okresie	planowane do poniesienia
1	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
2	Środki trwałe	0,00	0,00
	<i>w tym na ochronę środowiska</i>		
3	Środki trwałe w budowie	246 197,53	200 000,00
	<i>w tym na ochronę środowiska</i>		
4	Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00
	<i>w tym na ochronę środowiska</i>		
		246 197,53	200 000,00

Nota nr 28***Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych***

Lp.	Tytuł	31.12.2012	31.12.2011
1	EUR	4,0882	4,4168
2			

Tabela 252/A/NBP/2012 z 31.12.2012

Nota nr 29

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.
1.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji	(18 470,64)	20 948,17
	- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	0,00	0,00
	- zrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	(2 040,64)	0,00
	- niezrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	0,00	0,00
	- różnice kursowe z wyceny obligacji	(16 430,00)	24 585,00
	- nadwyżka dod. RK przy wykupie obligacji	0,00	(3 636,83)
2	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	322 893,84	165 340,71
	- odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
	- odsetki zapłacone od kredytów	82 288,18	96 812,88
	- odsetki zapłacone od pożyczek	40 951,32	57 354,96
	- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	170 308,48	207 079,60
	- odsetki zapłacone od długoterminowych należności	0,00	0,00
	- odsetki zapłacone od umów leasingu	17 650,58	19 645,85
	- odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
	- odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	0,00	0,00
	- odsetki naliczone od dłużnych papierów wartościowych	11 695,28	(12 111,58)
	- otrzymane udziały w zyskach osób prawnych		(203 441,00)
3	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	(4 222,18)	(8 244,84)
	- zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(3 352,96)	(8 244,84)
	- zysk (strata) ze zbycia inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
	- aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
	- zysk (strata) ze zbycia długoterminowych akcji i udziałów	(869,22)	0,00
	- zysk (strata) ze zbycia inwestycji krótkoterminowych	0,00	0,00
	- aktualizacja wartości inwestycji finansowych	0,00	0,00
4	Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	(200 521,20)	287 861,08
	zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	202 062,80	207 461,08
	zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	0,00	0,00
	korekta o zmianę stanu należności z tytułu dywidend	0,00	0,00
	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	(402 584,00)	0,00
	korekta o nakłady inwest. przekwalifikowane w należn. sądowe	0,00	80 400,00
5	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	355 396,19	948 739,14
	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	361 508,56	908 489,14
	zmiana stanu zobowiązań długoterminowych pozostałych	(5 262,30)	28 138,42
	korekta o zmianę stanu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
	korekta o zmianę zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(850,07)	12 111,58
	korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy	0,00	0,00
	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych	0,00	0,00
6	Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	0,00	0,00
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
7	Na wartość pozycji "wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych" składają się:	4 505,00	18 958,74
	przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
	przychody ze sprzedaży środków trwałych	4 505,00	18 958,74
	przychody ze sprzedaży środków trwałych w budowie	0,00	0,00
	zmiana stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
8	Na wartość pozycji "wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych" składają się:	246 197,53	333 209,95
	nakłady na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	nakłady na środki trwałe	0,00	0,00
	nakłady na środki trwałe w budowie	246 197,53	333 209,95
	zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00

Nota nr 30

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

Lp	Wyszczególnienie	Razem liczba zatrudnionych		
		2012	2011	2010
I	Pracownicy ogółem (osoby), z tego:	43	45	47
1	Zarząd	1	1	2
2	Kierownicy	2	2	3
3	Handlowcy	12	11	11
4	Magazynierzy	3	3	3
5	Administracyjni	4	3	3
6	Bezpośrednio-produkcyjni	19	21	21
7	Pośrednio-produkcyjni	2	4	4
II	Srednie zatrudnienie w etatach	42,65	44,96	45,95

Uwaga

Poza grupą pracowniczą spółka zatrudnia dwóch członków zarządu na podstawie umowy powołania

Nota nr 31

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółkę (dla każdej grupy osobno).

Zarząd Spółki	356 993,00
Rada Nadzorcza	3 900,00

Nota nr 32

Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

Zarząd Spółki	0
Rada Nadzorcza	0

Opis warunków zawartych umów:

Nie dotyczy

Nota nr 33

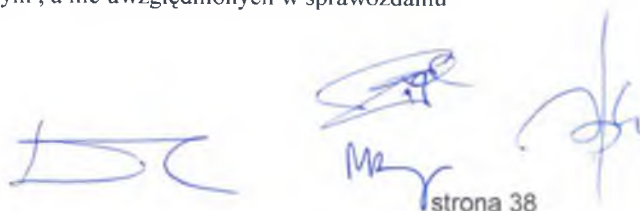
Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Nie wystąpiły

Nota nr 34

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły



Nota nr 35

Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku.

Nie wystąpiły.

Nota nr 36

Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Nie dotyczy

Nota nr 37

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a) Nazwa i zakres działalności wspólnego przedsięwzięcia
- b) Procentowy udział
- c) Część wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych
- d) Zobowiązania zaciągnięte na potrzeby wspólnego przedsięwzięcia lub zakupu używanych składników aktywów trwałych
- e) Część zobowiązań wspólnie zaciągniętych
- f) Przychody uzyskane ze wspólnego przedsięwzięcia i koszty z nimi związane
- g) Zobowiązania warunkowe i inwestycyjne dotyczące wspólnego przedsięwzięcia

Nie dotyczy.



Three handwritten signatures in blue ink are visible at the bottom right of the page. The first signature is a stylized 'D' with a horizontal line. The second signature is a cursive 'M' with a horizontal line. The third signature is a cursive 'P' with a horizontal line.

Nota nr 38

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi we 2012 roku:

Lp.	Nazwa jednostki	Należności stan 31.12.2012	Inwestycje - papiery wartościowe-udziały stan 31.12.2012	Zobowiązania stan 31.12.2012	Przychody operacyjne	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe
1	FPH J.Jakubiak Sp. z o.o.	403 259,94	0,00	731 363,09	734 412,30	0,00	869,22	711 061,51	0,00	0,00
2	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	0,00	0,00	12 164,47	7 729,21	0,00	0,00	6 043,83	0,00	0,00
RAZEM		403 259,94	0,00	743 527,56	742 141,51	0,00	869,22	717 105,34	0,00	0,00

Nota nr 39

Informacje o wpływie wyceny mierzalów i akcji w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych metodą praw własności, które w sprawozdaniu finansowym wyceniono w inny sposób (art. 55 ust. 7 ustawy o rachunkowości)

Lp.	Nazwa jednostki	Wartość udziałów lub akcji w bilansie	Wartość udziałów i akcji wycenionych metodą praw własności	Wpływ na wynik za bieżący okres sprawozdawczy	Łączny wpływ wyceny na kapitały własne
	Nie dotyczy				
	RAZEM	0,00	0,00	0,00	0,00

Informacje o jednostkach wyłączonych z konsolidacji

a) Podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji wg stanu na 31.12.2012 r.

Lp.	Nazwa spółki wyłączonej z konsolidacji	Podstawa prawna wyłączenia	Dane uzasadniające odstąpienie od konsolidacji			Dane uzasadniające odstąpienie od konsolidacji 2011 rok		
			średnie zatrudnienie w roku (etaty)	suma bilansowa w EUR	przychody w EUR	średnie zatrudnienie w roku (etaty)	suma bilansowa w EUR	przychody w EUR
1	DYWILAN S.A.	art. 56 ust 1 ustawy o rachunkowości	42,65	3 317 417,76	2 886 098,71	44,96	3 725 929,83	2 761 775,15
2	FPH J.Jakubiak Sp. z o.o.	art. 56 ust 1 ustawy o rachunkowości	4,21	862 028,83	2 218 613,24	5,63	811 277,10	2 568 286,33
3	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	art. 56 ust 1 ustawy o rachunkowości	20,15	2 148 774,25	1 085 521,04	20,07	2 135 723,12	1 053 622,55
	RAZEM		67,01	6 328 220,84	6 190 232,99	70,66	6 672 930,05	6 383 684,03

kurs EUR na 31.12.20112

4,0882

kurs EUR na 31.12.2011

4,4168

Dane mają charakter informacyjny - na dn. 31.12.2012 nie występują powiązania kapitałowe

b) Podstawowe wskaźniki ekonomiczno - finansowe jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym w PLN

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki wyłączonej	Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych		Suma bilansowa		Przeciętne roczne zatrudnienie w etatach	
		Rok 2011	Rok 2012	Rok 2011	Rok 2012	Rok 2011	Rok 2012
		3	4	5	6	7	8
1	DYWILAN S.A.	12 198 208,47	11 798 948,73	16 456 686,89	13 562 267,30	42,65	44,96
2	FPH J.Jakubiak Sp. z o.o.	11 343 607,08	9 070 134,64	3 583 248,70	3 524 146,26	4,21	5,63
3	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	4 653 640,06	4 437 827,12	9 433 061,86	8 784 618,87	20,15	20,07
	RAZEM	28 195 455,61	25 306 910,49	29 472 997,45	25 871 032,43	67,01	70,66

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki wyłączonej	Kapitał własny, z tego:		Kapitał podstawowy		Kapitał zapasowy		Kapitał rezerwowy	
		Rok 2011	Rok 2012	Rok 2011	Rok 2012	Rok 2011	Rok 2012	Rok 2011	Rok 2012
9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
1	DYWILAN S.A.	5 920 891,99	3 639 455,19	2 642 000,00	2 642 000,00	2 564 202,40	2 564 202,40	676 811,55	624 689,59
2	FPH J.Jakubiak Sp. z o.o.	300 867,76	305 072,52	320 000,00	320 000,00	160 000,00	0,00	0,00	0,00
3	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	2 263 888,12	2 077 592,68	2 164 015,20	2 164 015,20	0,00	0,00	38 873,54	38 873,54
	RAZEM	8 485 647,87	6 022 120,39	5 126 015,20	5 126 015,20	2 724 202,40	2 564 202,40	715 685,09	663 563,13

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki wyłączonej	Zysk (strata) z lat ubiegłych		Zysk (strata) roku obrotowego		Aktywa trwałe		Rok 2011	Rok 2012
		Rok 2011	Rok 2012	Rok 2011	Rok 2012	Rok 2011	Rok 2012		
19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
1	DYWILAN S.A.	0,00	0,00	-52 121,96	-853 436,80	8 785 630,20	6 030 706,46		
2	FPH J.Jakubiak Sp. z o.o.	-249 651,49	-19 138,14	70 519,25	4 210,66	203 383,19	1 843 690,17		
3	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	0,00	0,00	60 999,38	-125 196,06	8 544 331,72	7 860 569,42		
	RAZEM	-249 651,49	-19 138,14	79 396,67	-974 422,20	17 533 345,11	15 734 966,05	0,00	0,00

Nota nr 40**Informacja na temat połączenia spółek****W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło***1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:*

- a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,*
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,*
- c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji,*

Nie dotyczy.

2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

- a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,*
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,*
- c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia;*

Nie dotyczy.



strona 41

Nota nr 41

(W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności)

Opis niepewności związanych z możliwością kontynuowania działalności, stwierdzenie, że taka niepewność występuje, wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane, informacja powinna zawierać opis podejmowanych działań planowanych przez jednostkę mających na celu eliminację niepewności.

Nie dotyczy

Nota nr 42

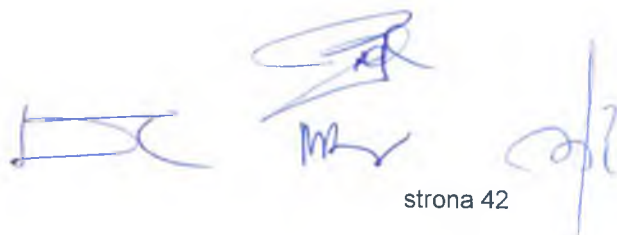
W przypadku gdy inne informacje niż wyżej wymienione mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Nie dotyczy

Nota nr 43

Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	10 000,00 plus VAT
b) inne usługi poświadczające	0,00
c) usługi doradztwa podatkowego	0,00
d) pozostałe usługi	0,00



Nota nr 44

Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Lp.	Tytuł działalności zaniechanej	Działalność zaniechana w roku 2010		Działalność zaniechana w roku 2009	
		Wartość przychodów	Wartość kosztów	Wartość przychodów	Wartość kosztów
1	2	3	4	5	6
1	Nie wystąpiły				
2					

Nota nr 45

Informacja na temat:

a) charakteru i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Lp.	Nr umowy	Tytuł umowy	Okres trwania umowy	Kontrahent	Charakter i cel umowy	Wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy
1	2	3	4	5	6	7
1.	Nie wystąpiły					
2.						

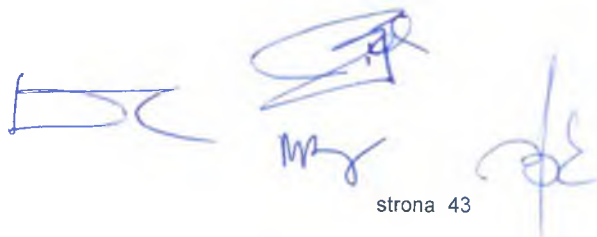
b) istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:

- osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
- osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
- jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub
- jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki

-wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Lp.	Nr umowy	Tytuł umowy	Okres trwania	Kontrahent	Charakter i cel umowy	Wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik
1	2	3	4	5	6	7
1.	Nie wystąpiły					
2.						

Noty od nr 1 do 45 sporządził:
31.03.2013 r.



Wykaz not do Informacji dodatkowej za 2012 rok

Nr noty	Treść noty	strona
1	Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2012r. do 31.12.2012r.	8
2	Zmiany w stanie środków trwałych, wartość gruntów użytkowanych wieczystie w okresie od 1.01.2012 do 31.12.2012	9 , 10
3	Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 1.01.2012do 31.12.2012	11
3a	Koszt wytworzenia srodków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania	11
4	Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie od 1.01.2012 do 31.12.2012	12
5	Zmiany w stanie inwestycji i aktywów finansowych długoterminowych - udziały i akcje	13 , 14
6	Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2012r. do 31.12.2012r.	15
7	Klasyfikacja i wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych	16
8	Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2012r. Odpisy aktualizujące zapasy	17
9	Należności- wiekowanie i zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2012 do 31.12.2012 (wg tytułów należności)	18
10	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19
11	Dane o strukturze własności kapitału podstawowego	20
12	Proponowany podział wyniku finansowego	21
13	Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	22
14	Struktura zobowiązań. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania, zobowiązania finansowe - kredyty, pożyczki, leasing, papiery dłużne,	23 ,24 , 25
15	Instrumenty finansowe zabezpieczające	26
16	Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów i zobowiązania warunkowe (poręczenia, zabezpieczenia na majątku pozabilansowe)	27
17	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa i terytorialna. Koszty rodzajowe	28
18	Pozostałe przychody operacyjne	29
19	Pozostałe koszty operacyjne	29
20	Przychody finansowe - struktura odsetek, innych przychodów finansowych. Aktualizacja	30
21	Koszty finansowe - struktura odsetek, innych kosztów finansowych. Aktualizacja	31
22	Zyski i straty nadzwyczajne	32
23	Podatek dochodowy	33
24	Podatek dochodowy odroczony	34 , 35
25	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym	36
26	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	36
27	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	36
28	Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych	36
29	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	37
30	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe (w osobach)	38

31	<i>Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej</i>	38
	<i>Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.</i>	38
33	<i>Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.</i>	38
34	<i>Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.</i>	38
35	<i>Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku.</i>	39
36	<i>Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.</i>	39
37	<i>Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji,</i>	39
38	<i>Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi:</i>	
39	<i>Informacje o jednostkach wyłączonych z konsolidacji, podstawy prawne, dane ekonomiczno-finansowe</i>	40
40	<i>Informacja na temat połączenia spółek</i>	41
41	<i>Opis niepewności związanych z możliwością kontynuowania działalności</i>	42
42	<i>Inne informacje niż wyżej wymienione mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki</i>	42
43	<i>Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy</i>	42
44	<i>Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym</i>	43
45	<i>Inf. nt. umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki oraz istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:</i>	43





Sprawozdanie finansowe za 2012 rok DYWILAN S.A. obejmuje:


1. Wprowadzenie od strony 1 do 2
2. Bilans od strony 3 do 4
3. Rachunek zysków i strat od strony 5 do 5
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym od strony 6 do 6
5. Rachunek przepływów pieniężnych od strony 7 do 7
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia od strony 8 do 43
7. Wykaz not do Informacji dodatkowej za 2011 rok od strony 44 do 45

Sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Spółki

1. Piotr Jakubiak - Prezes Zarządu 

2. Barbara Dziomdziora - Członek Zarządu 

3. Maciej Pyrkosz - Członek Zarządu 

4. Andrzej Bańkowski - Członek Zarządu 
(do dn. 14.06.2012 r.)

Sporządzono:

Łódź, dnia 31.03.2013 r.

DYWILAN SA

**SPRAWOZDANIE
ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

ZA ROK 2012

Łódź, kwiecień 2013 r.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several stylized, overlapping loops and lines, positioned at the bottom right of the page.

1. Od lutego 2011 akcji spółki DYWILAN SA są notowane na rynku alternatywnym GPW W Warszawie – **New Connect**. Spółka prowadziła działalność drugi rok w niezmienionej strukturze organizacyjnej i sprzedażowej, więc wyniki po raz pierwszy są w pełni porównywalne z danymi za ten sam okres ubiegłego roku.

2. Poniżej zestawiono władze Spółki w roku 2012

Zarząd

Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja
1.	Piotr Jakubiak	Prezes Zarządu
2.	Barbara Dziomdziora	Członek Zarządu
3.	Andrzej Bańkowski	Członek Zarządu do dn. 14.06.2012 r.
4.	Maciej Pyrkosz	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja
1.	Jacek Jakubiak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2.	Jerzy Wysoczyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3.	Monika Jakubiak	Członek Rady Nadzorczej
4.	Grzegorz Bielecki	Członek Rady Nadzorczej
5.	Grzegorz Cieślak	Członek Rady Nadzorczej do dn. 14.06.2012 r.
6..	Wiktor Wojciechowski	Członek Rady Nadzorczej od dn. 14.06.2012 r.

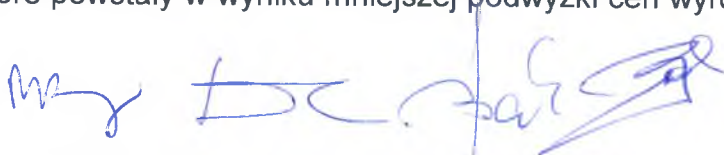
3. Debiut Spółki odbył się w siedzibie Giełdy Warszawskiej w 2011 roku zaś poziom wyceny akcji Spółki w minionym roku był stabilny.

4. W 2012 roku dynamika przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi, w porównaniu z rokiem 2011, wyniosła 92,5 %. Nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów o 97,9%, natomiast zmniejszyły się przychody ze sprzedaży wyrobów o 7,76% w oraz świadczonych usług o 30,23 % (efekt narastającej dekonunktury).

2012 rok w ocenie Zarządu należy podzielić na dwa przedziały:

- I. Pierwsze trzy miesiące, będące równoległe do generalnych wskaźników bardzo dobrym okresem charakteryzującym się wzrostami sprzedaży r/r
- II. Kwartały od drugiego do czwartego, które wyraźnie odzwierciedliły spadek popytu w branży dekoracji wnętrz (sprzedaż dywanów spadła 15% r/r) lecz dzięki wzrostowi sprzedaży w grupie sztucznej trawy, uzyskanych nowych certyfikacjach i kontraktach, zamknęły się tylko kilkupunktowym spadkiem sprzedaży w porównaniu z rokiem poprzednim.

Z finansowego punktu widzenia największym obciążeniem w znaczącej stracie odnotowanej w 2012 roku były bardzo wysokie koszty surowca kupowanego na przełomie roku 2011 i 2012, który zgodnie z metodą księgowania FIFO rozliczany był w większości wraz z produkcją roku 2012. Zarząd szacuje, że znaczna część straty to wartość wynikająca z nożyc kosztowych które powstały w wyniku mniejszej podwyżki cen wyrobów



gotowych (dywanów) w porównaniu do skali, jaką sugerowałby wzrost kosztów surowca w wyrobie gotowym. Efekt ten był niestety spowodowany presją rynku, która nie pozwoliła na większy niż 15% wzrost cen.

Mimo dalszego osłabiania się rynku dywanów – według ocen naszych klientów – wciąż wzmacnia się na nim pozycja spółki Dywilan. W 2012 roku na rynek wprowadzono całkiem nową linię wyrobów – DYWANY ŚWIATA – grupę produktów produkowanych w innych dostawców, które w polskiej sieci sprzedaży są dystrybuowane przez Dywilan.

Najważniejszym osiągnięciem sprzedażowym w dziale Sztucznej Trawy była sprzedaż i instalacja nawierzchni piłkarskiej, którą inwestor badał na zgodność z najwyższą normą FIFA i otrzymanie na tą nawierzchnię certyfikatu FIFA 2Star. Taka realizacja to otwarcie możliwości na następne inwestycje na rynku międzynarodowym. Nie bez znaczenia jest również rozwój innych grup produktów opartych na technologii tkackiej, w tym trawy dekoracyjnej.

W 2012 roku Dywilan położył duży wysiłek w zblizenie współpracy w ramach Klastra Innowacyjnych Nawierzchni Sportowych i Rekreacyjnych VERDE, którego działania badawcze i rozwojowe będą w najbliższych latach jednym z narzędzi tworzenia nowych rozwiązań produktowych i współpracy z rynkiem.

5. W perspektywie 2013 roku celem Spółki będzie w pierwszym rzędzie powstrzymanie spadków sprzedaży będących odzwierciedleniem słabnącej koniunktury i dalsze umocnienie pozycji firmy na krajowym rynku dywanów. Istotne będzie też sukcesywne podniesienie poziomu rentowności sprzedaży.

Największe nadzieje na znaczący wzrost sprzedaży i rentowności obrotu związane są z rynkiem sztucznej trawy. Realizowane obecnie projekty badawczo-rozwojowe, podpisane ramowe kontrakty jak i prowadzone i wygrane już przez kontrahentów krajowych postępowania przetargowe pozwalają zakładać, że przyjęty scenariusz wzrostów sprzedaży i rentowności uda się zrealizować.

6. Część ekonomiczno – finansowa

Poniżej przedstawiamy kluczowe wskaźniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w roku obrotowym oraz komentarz do niektórych z nich.


1. Wynik finansowy – strata netto w kwocie	853.436,80 zł
2. Płynność finansowa	
Wskaźnik płynności I – bieżący	1,7472
Wskaźnik płynności II – szybki	0,5988
3. Zdolność firmy do obsługi zadłużenia	
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym <i>(kapitały własne/aktywa trwałe)</i>	60,35 %
Trwałość struktury finansowania <i>(kapitały własne plus rezerwy i zobowiązania długoterminowe/aktywa).</i>	50,58 %


W ostatnich latach spółka zrealizowała kilka znaczących inwestycji z udziałem środków unijnych. Pasywa spółki w pozycji Rozliczenia międzyokresowe zawierają kwotę otrzymanych dotacji, rozliczaną w przychody proporcjonalnie do amortyzacji w wysokości **2.386.945,75zł**.

Biorąc pod uwagę treść ekonomiczną dotacji jest ona bliższa kapitałom niż zobowiązaniom firmy, a tak skorygowane wskaźniki zdolności do obsługi zadłużenia wynoszą odpowiednio **99,93%** oraz **68,18%**.

CZŁONEK ZARZĄDU

Andrzej Banikowski

Członek Zarządu

Maciej Pirkosz

CZŁONEK ZARZĄDU

Barbara Dziomdziora

PREZES ZARZĄDU

Piotr Jakubiak

**OPINIA
I
RAPORT Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
DYWILAN S.A.**

ZA OKRES

**OD 01 STYCZNIA 2012 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

DLA WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY, RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU SPÓŁKI

DYWILAN S.A.

I. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku DYWILAN S.A. z siedzibą w Łodzi przy ul. Sterlinga nr 27/29, na które składa się:

1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;

2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

13 562 267,30 zł

3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości:

(-)853 436,80 zł

4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę:

2 281 436,80 zł

5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę:

2 053,79 zł

6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej DYWILAN S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

II. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

III. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Jednostki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku,
- b) sporządzone zostało, zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT NR REJ. 4529

HIERONIM WÓJCIK

ANNA MAKAL

BIEGŁY REWIDENT NR W REJ 10446

PREZES ZARZĄDU

W imieniu

Kancelarii Biegłych Rewidentów

„Consultus” Sp. z o.o.

wpisanej na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod nr 2962

Łódź, dnia 06 maja 2013 roku.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
DYWILAN S.A.

ZA ROK OBOTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2012 ROKU.

I. INFORMACJE OGÓLNE.

1. Nazwa firmy brzmi: DYWILAN S.A.
2. Forma prawna: spółka akcyjna
3. Siedziba podmiotu zlokalizowana jest w 90-212 Łódź, przy ul. Sterlinga 27/29
4. Przedmiot działalności podmiotu:

Zarejestrowany w KRS Nr 0000039384 Dział 3 rubryka 1 – przedmiot działalności – w tym między innymi:

- 13,93,Z, produkcja dywanów i chodników,
- 46,41,Z, sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych,
- 47,53,Z, sprzedaż detaliczna dywanów, chodników i innych pokryć podłogowych oraz pokryć ściennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 68,20,Z, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 68,10,Z, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- 77,33,Z, wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
- 77,39,Z, wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowanych,
- 13,30,Z, wykończanie wyrobów włókienniczych ,
- 64,20,Z, działalność holdingów finansowych.

5. Jednostka działa na podstawie statutu Spółki zawartego w formie aktu notarialnego – Rep. A nr 3592/96 z dnia 24 grudnia 1996 roku ze zmianami z dnia 07.06.2001r. rep. A nr 1342/01, z dnia 28.06.2002 r. rep. A nr 1378/2002, z dnia 19.05.2003 r. rep. A nr 813/2003, z dnia 10.05.2007 r. rep. A nr 1295/2007, z dnia 25.06.2009 r. rep. A nr 2249/2009, z dnia 04.12.2009r. rep. A nr 5016/2009, z dnia 28.06.2010 r. rep. A nr 3802/2010, z dnia 06.09.2010 r. rep. A nr 4960/2010, uchylano całą dotychczasową treść statutu spółki (§§ od 1

do 9) i wprowadzono nową treść statutu spółki (§§ od 1 do 30). W dniu 26.10.2010 r. podwyższono kapitał zakładowy rep. A nr 6296/2010.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000039384 – nadanym w dniu 29 sierpnia 2001 roku.

6. Spółka otrzymała Numer Identyfikacji Podatkowej 725-14-86-179 nadany dnia 20 maja 1997 roku oraz Numer Regon 471550997 nadany w dniu 05 listopada 2004 roku.

7. Rok obrotowy Spółki rozpoczął się 01 stycznia 2012 roku i zakończył 31 grudnia 2012 roku.

8. Kapitał podstawowy Spółki na dzień 01 stycznia 2012 roku wynosił 2 642 000,00 PLN.

Kapitał dzielił się na akcje w ilości 5 284 000 szt. po 0,50 PLN każda.

Struktura własnościowa kapitału na dzień 31 grudnia 2012 roku:

- | | | |
|---|---|---------|
| - osoby fizyczne akcje uprzywilejowane | - | 45,42 % |
| - osoby fizyczne akcje nieuprzywilejowane | - | 54,58 % |

Każda akcja uprzywilejowana daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Struktura własnościowa kapitału do dnia zakończenia badania nie uległa zmianie.

9. Wykaz jednostek powiązanych na dzień bilansowy:

Zarządco poprzez udział w organach stanowiących:

- FPH J. Jakubiak Sp. z o.o.
- Otton House Jakubiak s.j.

10. Skład Kierownictwa na dzień 31 grudnia 2011 roku:

- Piotr Jacek Jakubiak - Prezes Zarządu
- Andrzej Bańkowski - Członek Zarządu
- Barbara Dziomdziora - Członek Zarządu
- Maciej Pyrkosz - Członek Zarządu

Od dnia 14 czerwca 2012 roku

- Piotr Jacek Jakubiak – Prezes Zarządu
- Barbara Dziomdziora – Członek Zarządu
- Maciej Jerzy Pyrkosz – Członek Zarządu

do dnia zakończenia badania zmiany nie wystąpiły.

11. Prokura – samoistna:

- Bańkowski Andrzej,
- Paweł Piotr Sala

12. Rada Nadzorcza:

Skład od dnia 06 września 2010 roku do 14.06.2012r.

- Monika Jakubiak,
- Jerzy Marek Wysoczański,
- Jacek Gabriel Jakubiak,
- Grzegorz Walenty Cieślak,
- Grzegorz Władysław Bielecki

Skład od dnia 15 czerwca 2012r.

- Jacek Jakubiak,
- Monika Jakubiak,
- Jerzy Marek Wysoczański
- Grzegorz Władysław Bielecki,
- Wiktor Wojciechowski.

13. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 4/2012 w dniu 14 czerwca 2012 roku zatwierdziło zbadane przez KBR „CONSULTUS” Sp. z o.o. sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2011 roku. Jednostka otrzymała opinię bez zastrzeżeń.

Podział wyniku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 15/2012 z dnia 14 czerwca 2012 roku, postanowiło stratę netto za rok 2011 w kwocie 52 121,96 PLN pokryć środkami z kapitału rezerwowego.

14. Działalność Jednostki za rok kończący się 31 grudnia 2011 roku zamknęła się stratą w wysokości: 52 121,96 PLN.

15. Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2011 roku zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 26 czerwca 2012 roku.

II. ZLECENIE PRZEPROWADZENIA BADANIA I SPOSÓB REALIZACJI ZLECENIA.

1. Dnia 08 listopada 2012 roku zostaliśmy wybrani uchwałą Nr V/04/12 Rady Nadzorczej Spółki, na biegłego rewidenta w celu wydania opinii o sprawozdaniu finansowym za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

2. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 7/B/2012/2013 z dnia 21 listopada 2012 roku, zawartej pomiędzy DYWILAN S.A., a Kancelarią Biegłych Rewidentów „CONSULTUS” Sp. z o.o., wpisaną na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2962.

3. W celu wykonania tych decyzji Zarząd zlecił nam badanie sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało dołączone jako załącznik do niniejszego raportu.

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmuje:

1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;

2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

13 562 267,30 PLN

3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości:

(-) 853 436,80 PLN

4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę:

2 281 436,80 PLN

5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę:

2 053,79 PLN

6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

4. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

5. Zlecenie zostało przez nas zrealizowane w miesiącu marcu i kwietniu 2013 roku w siedzibie badanej Jednostki. Opracowanie opinii i raportu z badania nastąpiło w siedzibie firmy audytorskiej.

6. Zlecenie zostało przeprowadzone z uwzględnieniem zasad określonych przez naukę rachunkowości i stosowaną w Polsce praktykę badania sprawozdań finansowych. Rodzaj i zakres postępowania rewizyjnego zostały zachowane w dokumentacji roboczej z badania.

7. Biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane, udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień oraz przedłożono oświadczenie Zarządu Spółki z dnia 30 kwietnia 2013 roku o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

8. Niniejszym oświadcza się, że Kancelaria Biegłych Rewidentów „CONSULTUS” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wpisana na listę uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2962, z którą zawarto umowę o badanie sprawozdania finansowego oraz kierujący badaniem biegły rewident Hieronim Wójcik spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej opinii o sprawozdaniu finansowym DWILAN S.A. w rozumieniu przepisów art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 07 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77, poz. 649).

Badanie sprawozdań finansowych zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami środowiskowymi, a także zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w zakresie zasad prowadzenia rachunkowości.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. BILANS I RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Sporządzenie bilansu, jak również rachunku zysków i strat nastąpiło zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 roku. Dla rachunku zysków i strat wybrany został wariant porównawczy.

Istotne informacje zostały ujawnione pod szczegółowym opisem pozycji w Raporcie. Metody wyceny opisane są we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego prawidłowo i kompletnie.

2. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje:

- nadwyżkę środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości
940 031,98 PLN
- nadwyżkę środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości
1 472 447,47 PLN
- niedobór środków pieniężnych netto z działalności finansowej
(-) 2 410 425,66 PLN

a jego pozycje prawidłowo powiązane są z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

3. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Spółka sporządziła wprowadzenie do sprawozdania finansowego zgodnie z wytycznymi określonymi w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości. Informacje dodatkowe i objaśnienia zawierają omówienie poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego Spółki, jasno i kompletnie prezentuje pozostałe informacje wymagane według załącznika do ustawy o rachunkowości.

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Spółka sporządziła zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy prezentując prawidłowo i kompletnie informacje wymagane według załącznika do ustawy o rachunkowości.

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym. Sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

IV. SYSTEM KSIĘGOWOŚCI.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o zasady polityki rachunkowości wprowadzone uchwałą Zarządu nr 1B/2002 z dnia 01 marca 2002 roku opracowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Przyjęte przez jednostkę zasady dostosowane zostały do indywidualnych potrzeb podmiotu oraz są stosowane w sposób ciągły. Dane za poprzedni rok obrotowy zostały prawidłowo wprowadzone, jako bilans otwarcia ksiąg rachunkowych za okres sprawozdawczy kończący się dnia 31 grudnia 2012 roku.

Zakładowy plan kont określa między innymi wykaz kont księgi głównej, zasady prowadzenia ewidencji analitycznej i jej powiązania z kontami księgi głównej, zasady księgowania operacji gospodarczych na kontach syntetycznych oraz zasady wyceny aktywów i pasywów, i ustalania wyniku finansowego.

Księgi Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku prowadzone były przez Cotton House Jakubiak s.j. przy zastosowaniu komputerowego systemu ewidencji księgowej MAAT firmy ULTIMA Sp. z o.o., wprowadzonego do stosowania w jednostce Zarządzeniem nr 1/2006 z dnia 02 stycznia 2006 roku. Badane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2012 roku sporządzone zostało również przez Cotton House Jakubiak s.j.

System posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych. Dokumentacja systemu przetwarzania danych zawiera między innymi wykaz stosowanych programów. Dokumentacja spełnia wymogi art. 10 ustawy. Księgi prowadzone przy użyciu systemu spełniają wymogi art. 14 ust. 4 ustawy.

Udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy. Stwierdzono poprawność przeniesienia z uzgodnionych ksiąg rachunkowych danych do poszczególnych wzorów sprawozdania finansowego (bilansu, rachunku zysków i strat,). Księgi rachunkowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za ogólnie spełniające warunek prawidłowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku. Obserwacja spisu natury znaczących składników majątku jednostki wykazała, że sposób przeprowadzenia spisu pozwolił na spełnienie stawianych mu zadań.

V. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

Wynik działalności gospodarczej, strukturę bilansu, zmiany do lat 2010 i 2011 oraz rachunku zysków i strat jak również opis sytuacji finansowej Dywilan S.A. zawiera załącznik do raportu „Analiza finansowa sprawozdania finansowego”, na którą składają się:

- załącznik A – Analiza aktywów,
- załącznik B – Analiza pasywów,
- załącznik C – Analiza rachunku zysków i strat,
- załącznik D – Interpretacja graficzna analizy wraz z opisem,
- załącznik E – Analiza wskaźnikowa wraz z interpretacją i opisem.

Wyniki badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku jak również analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej pozwala stwierdzić, że nie występują zagrożenia kontynuacji działalności DYWILAN S.A. w najbliższym roku obrotowym.

VI. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA. OCENA KOMPLETNOŚCI, RZETELNOŚCI I PRAWIDŁOWOŚCI AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.

OMÓWIENIE POZYCJI – AKTYWA

A. AKTYWA TRWAŁE	6 030 706,46 zł
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2 578,26 zł
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	5 656 591,81 zł
<i>W TYM:</i>	
ŚRODKI TRWAŁE:	5 613 991,73 zł
▪ GRUNTY (W TYM PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTK. GRUNTÓW)	27 355,84 zł
▪ BUDYNKI I BUDOWLE	546 258,70 zł
▪ URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	4 582 931,85 zł
▪ ŚRODKI TRANSPORTU	233 401,23 zł
▪ POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	224 044,11 zł
ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	42 600,08 zł
ZALICZKI NA ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	0,00 zł

Pozycje prawidłowe i realne.

Zaprezentowane zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych są zgodne z danymi ujawnionymi w informacjach dodatkowych i objaśnieniach. Zasady amortyzacji w stosunku do roku poprzedniego nie zostały zmienione.

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE **0,00 zł**

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	0,00 zł
---------------------------	---------

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	371 536,39 zł
---	---------------

Pozycja prawidłowa i realna.

B. AKTYWA OBROTOWE.	7 531 560,84 zł
----------------------------	------------------------

ZAPASY	4 950 122,64 zł
---------------	------------------------

W TYM:

MATERIAŁY	790 908,35 zł
PÓŁPRODUKTY I PRODUKTY W TOKU	1 614 899,76 zł
PRODUKTY GOTOWE	1 855 767,97 zł
TOWARY	679 026,90 zł
ZALICZKI NA DOSTAWY	9 519,66 zł

Pozycje prawidłowe i realne, potwierdzone inwentaryzacją na dzień 31 grudnia 2012 roku. Wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo ujęte w księgach rachunkowych badanego roku.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2 525 471,36 zł
-----------------------------------	------------------------

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

- OD JEDN. POWIĄZANYCH	0,00 zł
- OD JEDN. POZOSTAŁYCH	2 122 211,42 zł

WIEKOWANIE NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH:

- TERMINOWE	1 873 348,79 zł
- OD 0 DO 90 DNI	209 209,20 zł
- OD 91 DNI DO 180 DNI	571,19 zł
- OD 181 DNI DO 360 DNI	100,00 zł
- PONAD 1 ROK	2 089 936,80 zł

KWOTA NALEŻNOŚCI BRUTTO	4 173 165,98 zł
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	2 089 936,80 zł
NALEŻNOŚCI HANDLOWE NETTO	2 083 229,18 zł

Jednostka dokonała inwentaryzacji należności na dzień 31 grudnia 2012 roku. Wysłano potwierdzenia sald należności do wszystkich kontrahentów. Uzyskano potwierdzenia na kwotę 1 568 991,74 zł, z sald których kontrahenci nie potwierdzili, do dnia badania wpłynęły zapłaty o łącznej wartości 261 232,13 zł. Udział sald uzgodnionych przez potwierdzenie lub zapłatę, w ogólnej wartości sald na 31.12.2012 r. z tytułu należności handlowych wynosi 87,85%

NALEŻNOŚCI OD JEDN. POWIĄZANYCH – INNE	403 259,94 zł
NALEŻNOŚCI OD JEDN. POZOSTAŁYCH – INNE	28 092,18 zł
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKÓW, DOTACJI, CEŁ, UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH I ZDROWOTNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ	10 890,06 zł
NALEŻNOŚCI DOCHODZONE NA DRODZE SĄDOWEJ	0,00 zł

Pozycje prawidłowe i realne.

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	28 051,68 zł
<i>DOTYCZĄ:</i>	
ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	28 051,68 zł

Pozycje prawidłowe i realne, potwierdzone spisem z natury dokonany według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz stosownymi potwierdzeniami bankowymi.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	27 915,16 zł
<i>Z TEGO::</i>	
- ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	23 140,50 zł
- prenumeraty	582,66 zł
- opieka Ultimy	4 192,00 zł

Pozycja prawidłowa i realna.

OMÓWIENIE POZYCJI – PASYWA.

A. KAPITAŁ WŁASNY	3 639 455,19 zł
KAPITAŁ PODSTAWOWY	2 642 000,00 zł
NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00 zł
AKCJE WŁASNE	(-) 1 428 000,00 zł
KAPITAŁ ZAPASOWY	2 654 202,40 zł
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	0,00 zł
POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	624 689,59 zł
ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	0,00 zł
STRATA NETTO	(-) 853 436,80 zł
ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO	0,00 zł

Zmiany w kapitale własnym wynikają ze stosownych postanowień Zgromadzenia Akcjonariuszy i są z nimi zgodne. Pozycje prawidłowe i realne.

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 922 812,11 zł
REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	5 124,79 zł
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	3 220 036,17 zł
Z TEGO:	
KREDYTY I POŻYCZKI	524 545,00 zł
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2 644 410,00 zł
INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (LEASING)	51 081,17 zł
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	4 310 705,40 zł
Z TEGO:	
KREDYTY I POŻYCZKI	1 223 571,04 zł
Z TYTUŁU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	10 845,21 zł
INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	0,00 zł
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	2 361 680,31 zł
- OD JEDN. POWIĄZANYCH	743 527,56 zł

- OD JEDN. POZOSTAŁYCH	1 618 152,75 zł
WIEKOWANIE ZOBOWIĄZAŃ HANDLOWYCH:	
- TERMINOWE	2 086 308,94 zł
- OD 0 DO 90 DNI	275 371,37 zł

Z salda zobowiązań handlowych w kwocie 2 361 680,31 zł z dnia 31 grudnia 2012 roku potwierdzono kwotę 834 171,80 zł, co stanowi 35,32 % kwoty salda.

ZOBOWIĄZANIA OD JEDN. POWIĄZANYCH – INNE	0,00 zł
ZOBOWIĄZANIA OD JEDN. POZOSTAŁYCH – INNE	147 616,99 zł
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKÓW, DOTACJI, CEŁ, UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH ZDROWOTNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ	318 175,47 zł
DOTYCZĄ:	
- ZOBOWIĄZANIE WOBEC ZUS,	70 464,18 zł
- PODATEK DOCH. OD OSÓB FIZYCZNYCH,	23 170,29 zł
- ZOBOWIĄZANIA Z TYT VAT	224 541,00 zł

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYNAGRODZEŃ	37 953,29 zł
ZALICZKI NA DOSTAWY	9 714,18 zł

Pozycje prawidłowe i realne.

FUNDUSZE SPECJALNE **201 148,91 zł**

Pozycja prawidłowa i realna

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE **2 386 945,75 zł**

DŁUGOTERMINOWE **2 081 486,52 zł**

Z TEGO:

- dofinansowanie środków trwałych 2 081 486,52 zł

KRÓTKOTERMINOWE **305 459,23 zł**

Z TEGO:

- dofinansowanie środków trwałych 302 782,03 zł

- targi Domotex 2 677,20 zł

Pozycja prawidłowa i realna

OMÓWIENIE – RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

A PRZYCHODY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI,	11 718 571,28 zł
W TYM:	
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	9 558 528,95 zł
ZMIANA STANU PRODUKTÓW	(-) 29 542,61 zł
KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW NA WŁASNE POTRZEBY JEDNOSTKI	7 351,95 zł
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	2 182 232,99 zł

Pozycje prawidłowe i realne

B KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	12 460 475,17 zł
AMORTYZACJA	883 366,70 zł
ZUŻYCIE MATERIAŁÓW I ENERGII	5 143 382,60 zł
USŁUGI OBCE	1 594 632,58 zł
PODATKI I OPŁATY	264 583,92 zł
<i>W TYM PODATEK AKCYZOWY</i>	0,00 zł
WYNAGRODZENIA	1 981 944,96 zł
UBEZPIECZENIA SPOŁECZNE I INNE ŚWIADCZENIA	375 262,24 zł
POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	463 760,30 zł
WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	1 753 541,87 zł

Pozycje prawidłowe i realne

C POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	363 244,11 zł
ZYSK ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	3 352,96 zł
DOTACJE	302 947,61 zł
INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	56 943,54 zł
<i>W TYM:</i>	
- OTRZYMANE KARY I ODSZKODOWANIA	16 665,12 zł
- ZWROT KOSZTÓW SĄDOWYCH I EGZEKUCYJNYCH	61,95 zł
- VAT ZA ZŁE DŁUGI	14 458,55 zł

- NADWYŻKI INWENTARYZACYJNE	3 322,59 zł
- ZWROT VAT	22 385,69 zł
- POZOSTAŁE	49,64 zł

Pozycje prawidłowe i realne.

D POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE 136 535,62 zł

STRATA ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00 zł
AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	84 408,00 zł
INNE KOSZTY OPERACYJNE	52 127,62 zł
<i>W TYM:</i>	
- KOSZTY POSTĘPOWANIA SĄDOWEGO I EGZEKUCYJNEGO	1 113,65 zł
- KARY UMOWNE	18 338,95 zł
- NIEDOBORY NIEZAWINIONE	872,52 zł
- DAROWIZNY	1 000,00 zł
- KOSZTY LIKWIDACJI SZKÓD	27 845,13 zł
- KOSZTY ZWROTU VAT	1 507,90 zł
- KARY I GRZYWNY	1 437,61 zł
- ODPISANE NALEŻNOŚCI	11,86 zł

Pozycje prawidłowe i realne.

E. PRZYCHODY FINANSOWE 58 186,79 zł

DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH	6 099,93 zł
ODSETKI	31 219,02 zł
<i>DOTYCZA:</i>	
- OD ŚRODKÓW NA RACHUNKACH BANKOWYCH	611,32 zł
- ODSETEK OD NALEŻNOŚCI ZAPŁACONYCH PO TERMINIE	152,22 zł
- ODSETEK OD OBLIGACJI	30 455,48 zł
ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	869,22 zł
AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00 zł
INNE	19 998,62 zł
<i>DOTYCZA:</i>	
- SPRZEDAŻ WTT	2 450,00 zł
- RÓŻNICE KURSOWE	17 548,62 zł

Pozycje prawidłowe i realne

F. KOSZTY FINANSOWE	390 555,65 zł
ODSETKI	390 073,85 zł
<i>DOTYCZĄ:</i>	
- ODSETEK I PROWIZJE OD KREDYTÓW	82 288,18 zł
- ODSETEK OD POŻYCZEK	40 951,32 zł
- ODSETKI OD OBLIGACJI	212 197,65 zł
- ODSETEK OD FAKTORINGU	32 636,84 zł
- OPŁATA PROLONGACYJNA VAT	4 112,00 zł
- ODSETKI OD LEASINGU	17 650,58 zł
- ODSETKI OD ZOBOWIĄZAŃ	18,28 zł
- ODSETKI OD ZOBOWIĄZAŃ BUDŻETOWYCH	219,00 zł
STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00 zł
AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00 zł
INNE	481,80 zł
<i>DOTYCZĄ:</i>	
- OPŁATA MANIPULACYJNA OD LEASINGU	481,80 zł
Pozycje prawidłowe i realne.	

G. WYNIKI ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH **0,00 zł.**

Pozycja prawidłowa i realna.

H. STRATA BRUTTO **(-) 847 564,26 zł.**

Pozycja prawidłowa i realna.

I. PODATEK DOCHODOWY **5 872,54 zł.**

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny i prawidłowy przedstawiają przekształcenie wyniku finansowego brutto w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Pozycja prawidłowa i realna.

J. STRATA NETTO**(-) 853 436,80 zł**

Pozycja prawidłowa i realna.

VII. ZGODNOŚĆ Z PRZEPISAMI PRAWA.**OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Spółka stwierdziła, iż przestrzegała przepisów prawa. W toku badania biegły rewident nie stwierdził przypadków istotnego naruszenia prawa oraz statutu Spółki. Biegły stwierdza, że między dniem kończącym rok obrotowy, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd Dywilan S.A..

INTEGRALNA CZĘŚĆ RAPORTU STANOWIA ZAŁĄCZNIKI:

1. Analiza finansowa sprawozdania finansowego.
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.
3. Bilans sporządzony na 31 grudnia 2012 roku.
4. Rachunek zysków i strat za rok kończący się 31 grudnia 2012 roku.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.
6. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.
7. Dodatkowe informacje i objaśnienia za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.
8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2012 roku.

Niniejszy raport zawiera 18 stron kolejno ponumerowanych, przy czym każda ze stron oznaczona została podpisem biegłego rewidenta.

KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT
HIERONIM WÓJCIK NR REJ.4529



ANNA MAKAL
BIEGŁY REWIDENT NR REJ. 10446
PREZES ZARZĄDU



W imieniu
Kancelarii Biegłych Rewidentów
„Consultus” Sp. z o.o.
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod nr 2962

Łódź, dnia 06 maja 2013 roku.

Analiza Finansowa
sprawozdania finansowego
dla
DYWILAN S.A.
za okres
od 01 stycznia 2012r.
do 31 grudnia 2012r.

Załącznik A – Analiza aktywów

Załącznik B – Analiza pasywów

Załącznik C – Analiza rachunku zysków i strat

Załącznik D – Interpretacja graficzna analizy wraz z opisem

Załącznik E – Analiza wskaźnikowa wraz z interpretacją

Lp	Wyszczególnienie	2010 rok	2011 rok	2012 rok	Analiza w roku 2012				
		w złotych	w złotych	w złotych	Struktura 2010 roku	Struktura 2011 roku	Struktura 2012 roku	Zmiana w wartości	Zmiana (%)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A	AKTYWA TRWAŁE	9 938 114,88	8 785 630,20	6 030 706,46	59,80%	53,39%	44,47%	-2 754 923,74	-31,36%
A.1	Wartości niematerialne i prawne	13 706,64	4 179,14	2 578,26	0,08%	0,03%	0,02%	-1 600,88	-38,31%
A.1.1	Koszty zakończ. prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
A.1.2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
A.1.3	Inne wart.niemater.i prawne	13 706,64	4 179,14	2 578,26	0,08%	0,03%	0,02%	-1 600,88	-38,31%
A.1.4	Zalicz.na pocz.wart.niemat.i praw.	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
A.2	Rzeczowe aktywa trwałe	7 430 822,67	6 292 662,14	5 656 591,81	44,71%	38,24%	41,71%	-636 070,33	-10,11%
A.2.1	Środki trwałe	6 780 809,85	6 147 288,33	5 613 991,73	40,80%	37,35%	41,39%	-533 296,60	-8,68%
	a) grunty (w tym prawo wiecz. użyt.)	32 163,37	19 713,01	27 355,84	0,19%	0,12%	0,20%	7 642,83	38,77%
	b) budynki i budowle	231 763,07	649 491,22	546 258,70	1,39%	3,95%	4,03%	-103 232,52	-15,89%
	c) urządzenia techn.i maszyny	6 046 294,77	4 927 123,46	4 582 931,85	36,38%	29,94%	33,79%	-344 191,61	-6,99%
	d) środki transportu	236 880,72	277 280,76	233 401,23	1,43%	1,68%	1,72%	-43 879,53	-15,82%
	e) pozostałe środki trwałe	233 707,92	273 679,88	224 044,11	1,41%	1,66%	1,65%	-49 635,77	-18,14%
A.2.2	Środki trwałe w budowie	650 012,82	145 373,81	42 600,08	3,91%	0,88%	0,31%	-102 773,73	-70,70%
A.2.3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
A.3	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
A.3.1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
A.3.2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
A.4	Inwestycje długoterminowe	2 116 504,78	2 116 504,78	0,00	12,73%	12,86%	0,00%	-2 116 504,78	-100,00%
A.4.1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
A.4.2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	

DYWILAN S.A.

Załącznik A
ANALIZA AKTYWÓW

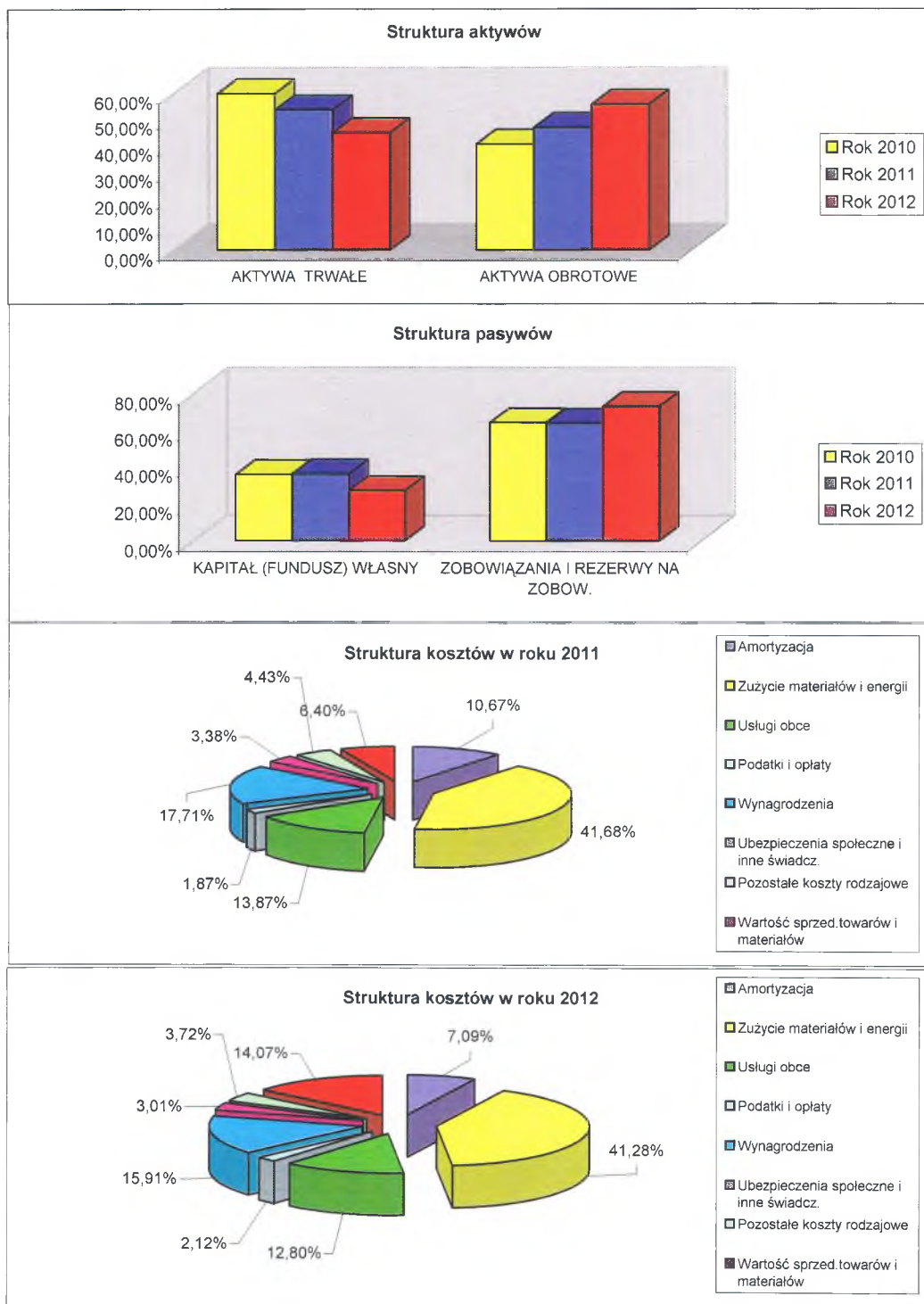
A.4.3	Długoterminowe aktywa finansowe	2 116 504,78	2 116 504,78	0,00	12,73%	12,86%	0,00%	-2 116 504,78	-100,00%
A.4.4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
A.5	Długoterminowe rozliczenia m/o	377 080,79	372 284,14	371 536,39	2,27%	2,26%	2,74%	-747,75	-0,20%
A.5.1	Aktywa z tyt. odroc. podatku doch.	377 080,79	372 284,14	371 536,39	2,27%	2,26%	2,74%	-747,75	-0,20%
A.5.2	Inne rozliczenia m/o	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
B	AKTYWA OBROTOWE	6 681 949,62	7 671 056,69	7 531 560,84	40,20%	46,61%	55,53%	-139 495,85	-1,82%
B.1	Zapasy	3 997 202,02	5 282 040,07	4 950 122,64	24,05%	32,10%	36,50%	-331 917,43	-6,28%
B.1.1	Materiały	1 136 789,38	1 607 474,83	790 908,35	6,84%	9,77%	5,83%	-816 566,48	-50,80%
B.1.2	Półprodukty i produkty w toku	1 558 739,38	1 850 048,88	1 614 899,76	9,38%	11,24%	11,91%	-235 149,12	-12,71%
B.1.3	Produkty gotowe	1 219 951,58	1 650 161,46	1 855 767,97	7,34%	10,03%	13,68%	205 606,51	12,46%
B.1.4	Towary	64 998,18	127 451,69	679 026,90	0,39%	0,77%	5,01%	551 575,21	432,77%
B.1.5	Zaliczki na dostawy	16 723,50	46 903,21	9 519,66	0,10%	0,29%	0,07%	-37 383,55	-79,70%
B.2	Należności krótkoterminowe	2 530 869,64	2 323 408,56	2 525 471,36	15,23%	14,12%	18,62%	202 062,80	8,70%
B.2.1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	9 412,25	403 259,94	0,00%	0,06%	2,97%	393 847,69	4184,42%
B.2.2	Należności od jednostek pozostałych	2 530 869,64	2 313 996,31	2 122 211,42	15,23%	14,06%	15,65%	-191 784,89	-8,29%
B.3	Inwestycje krótkoterminowe	56 812,41	25 997,89	28 051,68	0,34%	0,16%	0,21%	2 053,79	7,90%
B.3.1	Krótkoterminowe inwestycje	56 812,41	25 997,89	28 051,68	0,34%	0,16%	0,21%	2 053,79	7,90%
B.3.2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
B.4	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	97 065,55	39 610,17	27 915,16	0,58%	0,24%	0,21%	-11 695,01	-29,53%
ZZ	RAZEM AKTYWA	16 620 064,50	16 456 686,89	13 562 267,30	100,00%	100,00%	100,00%	-2 894 419,59	-17,59%



Lp	Wyszczególnienie	2010 rok	2011 rok	2012 rok	Analiza w roku 2012				
		w złotych	w złotych	w złotych	Struktura 2010 roku	Struktura 2011 roku	Struktura 2012 roku	Zmiana w wartości	Zmiana (%)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 932 913,95	5 920 891,99	3 639 455,19	35,70%	35,98%	26,84%	-2 281 436,80	-38,53%
A.1	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 642 000,00	2 642 000,00	2 642 000,00	15,90%	16,05%	19,48%	0,00	0,00%
A.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
A.3	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	(1 428 000,00)	0,00%	0,00%	-10,53%	-1 428 000,00	
A.4	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 614 102,40	2 654 202,40	2 654 202,40	15,73%	16,13%	19,57%	0,00	0,00%
A.5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
A.6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 695 642,97	676 811,55	624 689,59	10,20%	4,11%	4,61%	-52 121,96	-7,70%
A.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
A.8	Zysk (strata) netto	(1 018 831,42)	(52 121,96)	(853 436,80)	-6,13%	-0,32%	-6,29%	-801 314,84	-1537,38%
A.9	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOW.	10 687 150,55	10 535 794,90	9 922 812,11	64,30%	64,02%	73,16%	-612 982,79	-5,82%
B.1	Rezerwy na zobowiązania	11 203,21	0,00	5 124,79	0,07%	0,00%	0,04%	5 124,79	
B.1.1	Rezerwy z tyt. odroc. podatku doch.	11 203,21	0,00	5 124,79	0,07%	0,00%	0,04%	5 124,79	
B.1.2	Rezerwy na świadc. emeryt. i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
B.1.3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
B.2	Zobowiązania długoterminowe	3 763 674,05	3 766 068,47	3 220 036,17	22,65%	22,88%	23,74%	-546 032,30	-14,50%
B.2.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
B.2.2	Wobec pozostałych jednostek	3 763 674,05	3 766 068,47	3 220 036,17	22,65%	22,88%	23,74%	-546 032,30	-14,50%
B.3	Zobowiązania krótkoterminowe	3 640 956,30	4 087 279,37	4 310 705,40	21,91%	24,84%	31,78%	223 426,03	5,47%
B.3.1	Wobec jednostek powiązanych	202 996,86	595 727,88	743 527,56	1,22%	3,62%	5,48%	147 799,68	24,81%
B.3.2	Wobec pozostałych jednostek	3 234 068,76	3 272 789,06	3 366 028,93	19,46%	19,89%	24,82%	93 239,87	2,85%
B.3.3	Fundusze specjalne	203 890,68	218 762,43	201 148,91	1,23%	1,33%	1,48%	-17 613,52	-8,05%
B.4	Rozliczenia m/o	3 271 316,99	2 682 447,06	2 386 945,75	19,68%	16,30%	17,60%	-295 501,31	-11,02%
B.4.1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
B.4.2	Inne rozliczenia m/o	3 271 316,99	2 682 447,06	2 386 945,75	19,68%	16,30%	17,60%	-295 501,31	-11,02%
ZZ	RAZEM PASYWA	16 620 064,50	16 456 686,89	13 562 267,30	100,00%	100,00%	100,00%	-2 894 419,59	-17,59%

Załącznik C
ANALIZA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Lp	Wyszczególnienie	2010 rok	2011 rok	2012 rok	Zmiana w wartości	Zmiana (%)
		w złotych	w złotych	w złotych		
1	2	3	4	5	6	7
A.	PRZYCH.ZE SPRZED.I ZRÓWNANE Z NIMI	10 780 517,81	12 671 543,34	11 718 571,28	(952 972,06)	-7,52%
	<i>w tym od jednostek powiązanych:</i>	63 234,80	38 053,92	742 141,51	704 087,59	1850,24%
A. 1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 418 795,86	10 841 830,16	9 558 528,95	(1 283 301,21)	-11,84%
A. 2.	Zmiana stanu produktów	175 853,45	721 519,38	(29 542,61)	(751 061,99)	-104,09%
A. 3.	Koszt wytworzenia prod. na własne potrz.	147 148,48	5 495,75	7 351,95	1 856,20	33,78%
A. 4.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 038 720,02	1 102 698,05	2 182 232,99	1 079 534,94	97,90%
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	11 056 539,30	13 027 694,48	12 460 475,17	(567 219,31)	-4,35%
B. 1.	Amortyzacja	982 031,07	1 389 784,08	883 366,70	(506 417,38)	-36,44%
B. 2.	Zużycie materiałów i energii	4 173 549,31	5 430 143,52	5 143 382,60	(286 760,92)	-5,28%
B. 3.	Usługi obce	1 916 015,94	1 806 589,67	1 594 632,58	(211 957,09)	-11,73%
B. 4.	Podatki i opłaty	226 852,67	243 027,59	264 583,92	21 556,33	8,87%
	<i>w tym podatek akcyzowy:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	
B. 5.	Wynagrodzenia	2 091 072,15	2 306 641,05	1 981 944,96	(324 696,09)	-14,08%
B. 6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadcz.	404 268,56	440 266,88	375 262,24	(65 004,64)	-14,76%
B. 7.	Pozostałe koszty rodzajowe	537 801,15	577 099,04	463 760,30	(113 338,74)	-19,64%
B. 8.	Wartość sprzed.towarów i materiałów	724 948,45	834 142,65	1 753 541,87	919 399,22	110,22%
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(276 021,49)	(356 151,14)	(741 903,89)	(385 752,75)	-108,31%
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	783 177,56	651 374,89	363 244,11	(288 130,78)	-44,23%
D. 1.	Zysk ze zbycia niefin. aktywów trwałych	0,00	8 244,84	3 352,96	(4 891,88)	-59,33%
D. 2.	Dotacje	569 611,16	588 869,93	302 947,61	(285 922,32)	-48,55%
D. 3.	Inne przychody operacyjne	213 566,40	54 260,12	56 943,54	2 683,42	4,95%
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	163 968,49	93 328,27	136 535,62	43 207,35	46,30%
E. 1.	Strata ze zbycia niefin. aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	
E. 2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinans.	23 263,36	80 400,00	84 408,00	4 008,00	4,99%
E. 3.	Inne koszty operacyjne	140 705,13	12 928,27	52 127,62	39 199,35	303,21%
F.	ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALN. OPERAC.	343 187,58	201 895,48	(515 195,40)	(717 090,88)	-355,18%
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	202 542,79	253 680,26	58 186,79	(195 493,47)	-77,06%
G. 1.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	203 441,00	6 099,93	(197 341,07)	-97,00%
	<i>w tym od jednostek powiązanych:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	
G. 2.	Odsetki	65 707,16	45 745,26	31 219,02	(14 526,24)	-31,75%
	<i>w tym od jednostek powiązanych:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	
G. 3.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	869,22	869,22	
G. 4.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	
G. 5.	Inne	136 835,63	4 494,00	19 998,62	15 504,62	345,01%
H.	KOSZTY FINANSOWE	1 569 295,21	475 450,26	390 555,65	(84 894,61)	-17,86%
H. 1.	Odsetki	489 340,98	450 322,03	390 073,85	(60 248,18)	-13,38%
	<i>w tym dla jednostek powiązanych:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	
H. 2.	Strata ze zbycia inwestycji	1 078 871,22	0,00	0,00	0,00	
H. 3.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	
H. 4.	Inne	1 083,01	25 128,23	481,80	(24 646,43)	-98,08%
I.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPOD.	(1 023 564,84)	(19 874,52)	(847 564,26)	(827 689,74)	-4164,58%
J.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0,00	0,00	0,00	0,00	
J. 1.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	
J. 2.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	
K.	ZYSK (STRATA) BRUTTO	(1 023 564,84)	(19 874,52)	(847 564,26)	(827 689,74)	-4164,58%
L.	Podatek dochodowy	(4 733,42)	32 247,44	5 872,54	(26 374,90)	-81,79%
M.	Pozostałe obowiązkowe obciążenia	0,00	0,00	0,00	0,00	
N.	ZYSK (STRATA) NETTO	(1 018 831,42)	(52 121,96)	(853 436,80)	(801 314,84)	-1537,38%



Struktura aktywów w latach 2010 do 2012 pokazuje postępujące zmniejszenie udziału aktywów trwałych w strukturze aktywów, co świadczy o niewystarczającym tempie odnowy majątku trwałego. Rośnie natomiast wskaźnik udziału środków obrotowych w strukturze aktywów, przy czym wzrost ten jest spowodowany wyłącznie malejącym udziałem środków trwałych. Poniesiona w 2012 r. strata znacząco pomniejszyła wskaźniki struktury udziału kapitału własnego w wartości pasywów Spółki. Zmniejszyła się wartość zobowiązań długoterminowych przy jednoczesnym niewielkim wzroście zobowiązań krótkoterminowych. Mimo spadku łącznej wartości zobowiązań o przeszło 614 tysięcy, udział ich w strukturze pasywów wzrósł o 8,87% w stosunku do roku 2011.

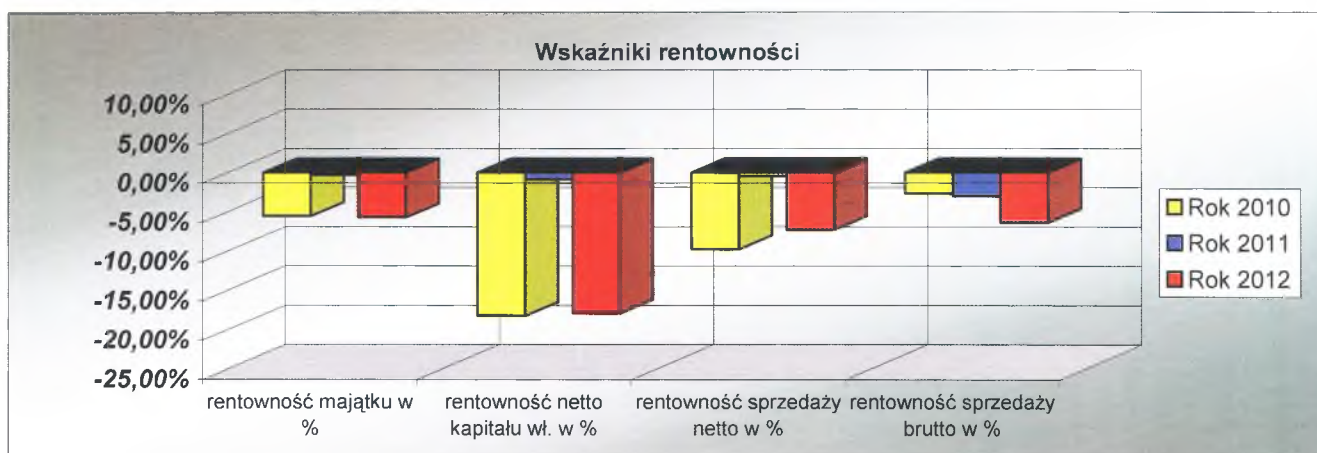
Wzrost wskaźnika udziału zobowiązań w wartości pasywów informuje o znaczącym spadku finansowania Spółki kapitałami własnymi, a zwiększającym się znaczeniu finansowania działalności kapitałami obcymi w tym głównie zobowiązaniami.

Spółka w 2012 roku zakupiła własne akcje celem ich umorzenia. Akcje mają być wykupione z czystego zysku bez obniżania wartości kapitału zakładowego. Należy zwrócić uwagę na to, że zakup akcji własnych przy utrzymującej się od trzech poprzednich lat ujemnej wartości wyniku finansowego może znacząco obniżyć płynność finansową Spółki i doprowadzić do kłopotów z terminową zapłatą zobowiązań. W świetle obowiązujących w 2013 roku przepisów regulujących podatek VAT, które uniemożliwiają odliczenie podatku naliczonego od faktury opłaconej ze zwłoką większą niż 30 dni, kłopoty z płynnością finansową mogą się nasilać i doprowadzić do zatorów płatniczych pogłębiających problemy z płynnością płatniczą, o czym świadczą również niskie wskaźniki płynności wyliczone w załączniku E "Analiza wskaźnikowa wraz z interpretacją".

Struktura kosztów rodzajowych informuje o 7,67% wzroście wartości sprzedaży towarów i materiałów oraz spadku wartości amortyzacji o 3,58% w porównaniu do roku poprzedniego. Świadczy to o zmniejszeniu działalności produkcyjnej przy zwiększonym udziale działalności handlowej w całokształcie funkcjonowania Spółki.

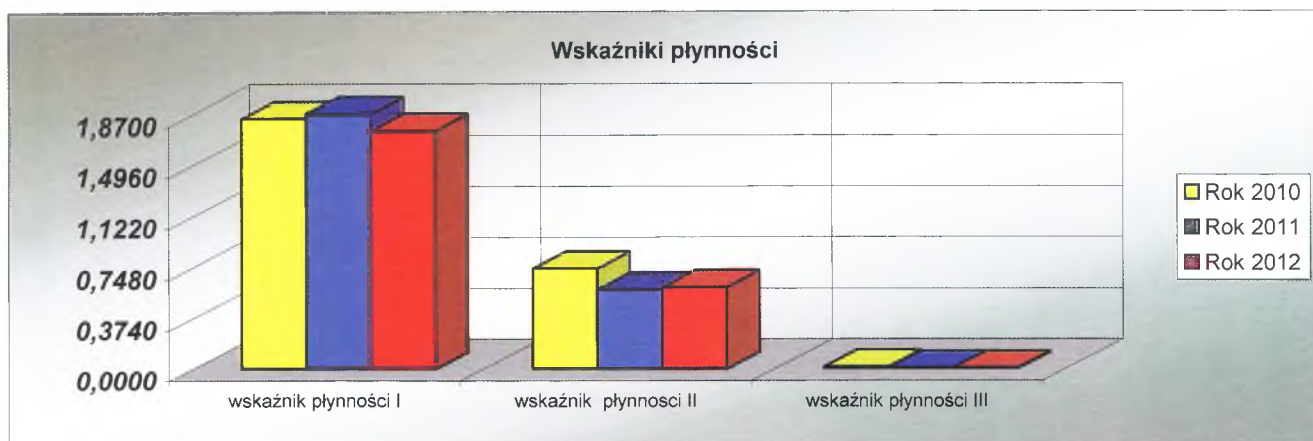
Załącznik E
ANALIZA WSKAŹNIKOWA WRAZ Z INTERPRETACJĄ

lp	treść	formuła	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	zmiana 2011/2010	zmiana 2012/2011
1	rentowność majątku w %	a/b	-5,51%	-0,32%	-5,69%	94,29%	-1704,17%
a	wynik netto		-1 018 831,42	-52 121,96	-853 436,80	94,88%	-1537,38%
b	średnioroczny stan aktywów		18 474 155,12	16 538 375,70	15 009 477,10	-10,48%	-9,24%
2	rentowność netto kapitału wł. w %	a/b	-18,18%	-0,88%	-17,85%	95,16%	-1930,18%
a	wynik netto		-1 018 831,42	-52 121,96	-853 436,80	94,88%	-1537,38%
b	średnioroczny stan kapitału własnego		5 604 230,16	5 926 902,97	4 780 173,59	5,76%	-19,35%
3	rentowność sprzedaży netto w %	a/b	-9,74%	-0,44%	-7,27%	95,52%	-1565,80%
a	wynik finansowy netto		-1 018 831,42	-52 121,96	-853 436,80	94,88%	-1537,38%
b	przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów		10 457 515,88	11 944 528,21	11 740 761,94	14,22%	-1,71%
4	rentowność sprzedaży brutto w %	a/b	-2,64%	-2,98%	-6,32%	-12,97%	-111,93%
a	wynik ze sprzedaży		-276 021,49	-356 151,14	-741 903,89	-29,03%	-108,31%
b	przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów		10 457 515,88	11 944 528,21	11 740 761,94	14,22%	-1,71%



Spółka na skutek osiągnięcia w badanym roku ujemnego wyniku finansowego prezentuje się jako nierentowna na każdym z poziomów badanej rentowności. Znaczący spadek wystąpił w sferze rentowności sprzedaży brutto oraz pozostałych rentowności: majątku, kapitału netto i sprzedaży netto najwięcej się pogorszyły rentowność netto kapitału aż o 16,97%, a rentowność sprzedaży netto o 6,83% w stosunku do roku poprzedniego.

lp	treść	formuła	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	zmiana 2011/2010	zmiana 2012/2011
5	wskaźnik płynności I	a/b	1,8352	1,8768	1,7472	2,27%	-6,91%
a	aktywa obrotowe		6 681 949,62	7 671 056,69	7 531 560,84	14,80%	-1,82%
b	zobowiązania krótkoterminowe		3 640 956,30	4 087 279,37	4 310 705,40	12,26%	5,47%
6	wskaźnik płynności II	(a-b)/c	0,7374	0,5845	0,5988	-20,73%	2,45%
a	aktywa obrotowe		6 681 949,62	7 671 056,69	7 531 560,84	14,80%	-1,82%
b	zapasy		3 997 202,02	5 282 040,07	4 950 122,64	32,14%	-6,28%
c	zobowiązania krótkoterminowe		3 640 956,30	4 087 279,37	4 310 705,40	12,26%	5,47%
7	wskaźnik płynności III	a/b	0,0156	0,0064	0,0065	-59,24%	2,31%
a	inwestycje krótkoterminowe		56 812,41	25 997,89	28 051,68	-54,24%	7,90%
b	zobowiązania krótkoterminowe		3 640 956,30	4 087 279,37	4 310 705,40	12,26%	5,47%



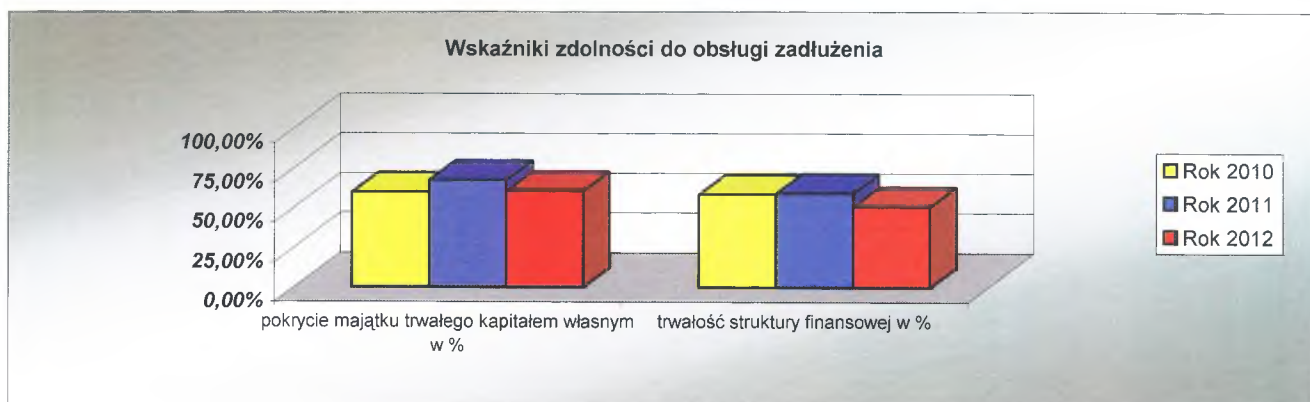
Ocena wyników Spółki pod kątem płynności informuje o utrzymującej się od dwóch lat niskiej zdolności do regulowania zobowiązań. Wskaźnik płynności I powinien oscylować w granicach 1,5–2,0 Spółka osiąga wyniki w granicach przeciętnych [od 1,7472 do 1,8768], wskaźnik płynności II powinien osiągać wartość około 1 – w przypadku Spółki kształtuje się w przedziale od 0,5845 do 0,5988, z minimalnym wzrostem w roku 2012. Wskaźnik płynności III jest w latach 2010–2012 w wielkości niższej niż wskazują wielkości graniczne, w roku 2011 zmniejszył się w stosunku do roku 2010 ponad 2,4, a w 2012 r. powiększył się o 0,0001 w stosunku do 2011 r. W krótkim okresie Spółce nie zagraża utrata płynności finansowej pod warunkiem bieżącej kontroli przepływów środków pieniężnych.

lp	treść	formuła	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	zmiana 2011/2010	zmiana 2012/2011
8	wskaźnik rotacji należności w dniach	$(a+b)/2 \cdot 365/c$	96	72	68	-25,00%	-5,56%
a	stan nal. z tyt.dostaw - BO		3 065 783,92	2 448 563,24	2 261 737,82	-20,13%	-7,63%
b	stan nal. z tyt.dostaw - BZ		2 448 563,24	2 261 737,82	2 083 229,18	-7,63%	-7,89%
c	przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów		10 457 515,88	11 944 528,21	11 740 761,94	14,22%	-1,71%
9	wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$(a+b)/2 \cdot 365/c$	144	138	150	-4,17%	8,70%
a	stan zapasów - BO		4 452 272,15	3 997 202,02	5 282 040,07	-10,22%	32,14%
b	stan zapasów - BZ		3 997 202,02	5 282 040,07	4 950 122,64	32,14%	-6,28%
c	koszt wytworzenia sprzed. produktów (+) wartość sprzed. towarów i materiałów		10 733 537,37	12 300 679,35	12 482 665,83	14,60%	1,48%
	wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$(a+b)/2 \cdot 365/c$	35	49	64	40,00%	30,61%
a	zobow.z tyt.dostaw i usług - BO		833 570,97	1 241 438,90	2 045 288,06	48,93%	64,75%
b	zobow.z tyt.dostaw i usług - BZ		1 241 438,90	2 045 288,06	2 361 680,31	64,75%	15,47%
c	koszt wytworzenia sprzed. produktów (+) wartość sprzed. towarów i materiałów		10 733 537,37	12 300 679,35	12 482 665,83	14,60%	1,48%



Obserwując wskaźniki stanowiące o rotacji należności i zapasów w roku 2012 zauważalna jest korzystna zmiana w kierunku poprawy ściągальności wymagalnych wierzytelności. Zwiększył się wskaźnik rotacji zapasów, co wskazuje na zmniejszenie intensywności produkcji. Wskaźnik rotacji zobowiązań kształtuje się na zadowalającym poziomie pomimo istotnego wzrostu.

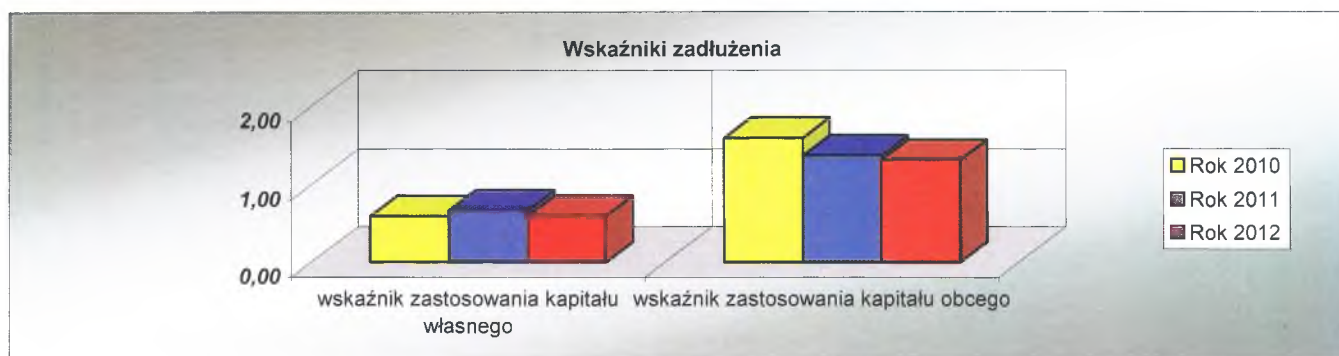
kszy	treść	formuła	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	zmiana 2011/2010	zmiana 2012/2011
11	pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym w %	$(a+b)/c$	59,81%	67,39%	60,43%	12,68%	-10,33%
a	kapitał własny		5 932 913,95	5 920 891,99	3 639 455,19	-0,20%	-38,53%
b	rezerwy		11 203,21	0,00	5 124,79	-100,00%	
c	aktywa trwałe		9 938 114,88	8 785 630,20	6 030 706,46	-11,60%	-31,36%
12	trwałość struktury finansowej w %	$(a+b+c)/d$	58,41%	58,86%	50,62%	0,78%	-14,01%
a	kapitał własny		5 932 913,95	5 920 891,99	3 639 455,19	-0,20%	-38,53%
b	rezerwy długoterminowe		11 203,21	0,00	5 124,79	-100,00%	
c	zobowiązania długoterminowe		3 763 674,05	3 766 068,47	3 220 036,17	0,06%	-14,50%
d	suma aktywów		16 620 064,50	16 456 686,89	13 562 267,30	-0,98%	-17,59%



Struktura pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym informuje, że od roku 2010 dominującym źródłem w finansowaniu Spółki jest wysoki poziom kapitału obcego co jednocześnie świadczy o wysokim stopniu zadłużenia Spółki, w roku 2011 o 7,58% wzrosło pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym, lecz w 2012 r. zmalało o porównywalną wartość. Znaczącą pozycją są nadal zobowiązania długoterminowe mimo zmniejszenia ich wartości w 2012 r. utrzymują się jednak na wysokim poziomie.

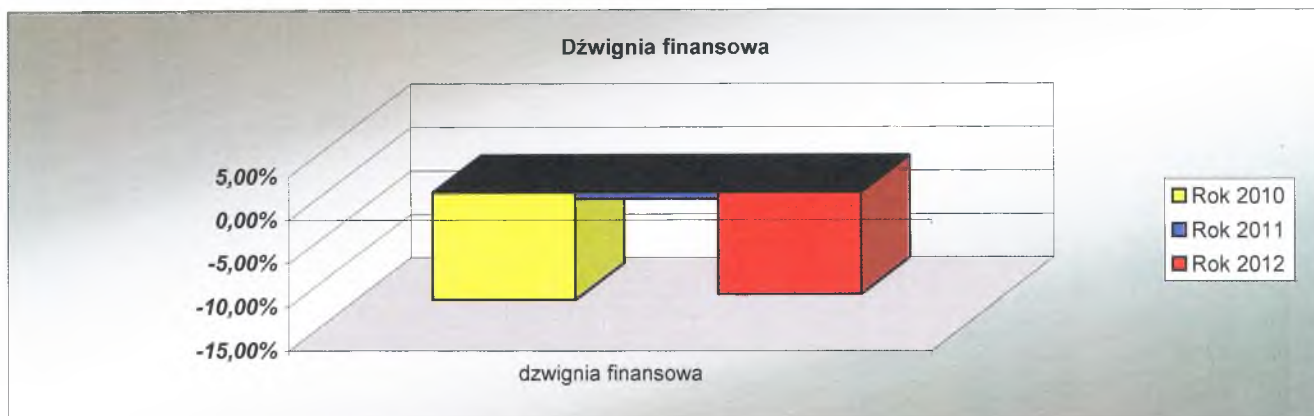
Załącznik E
ANALIZA WSKAŹNIKOWA WRAZ Z INTERPRETACJĄ

lp	treść	formuła	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	zmiana 2011/2010	zmiana 2012/2011
13	wskaźnik zastosowania kapitału własnego	a/b	0,60	0,67	0,60	12,89%	-10,45%
a	kapitał własny		5 932 913,95	5 920 891,99	3 639 455,19	-0,20%	-38,53%
b	majątek trwały		9 938 114,88	8 785 630,20	6 030 706,46	-11,60%	-31,36%
14	wskaźnik zastosowania kapitału obcego	a/b	1,60	1,37	1,32	-14,13%	-4,07%
a	zobowiązania ogółem		10 687 150,55	10 535 794,90	9 922 812,11	-1,42%	-5,82%
b	majątek obrotowy		6 681 949,62	7 671 056,69	7 531 560,84	14,80%	-1,82%



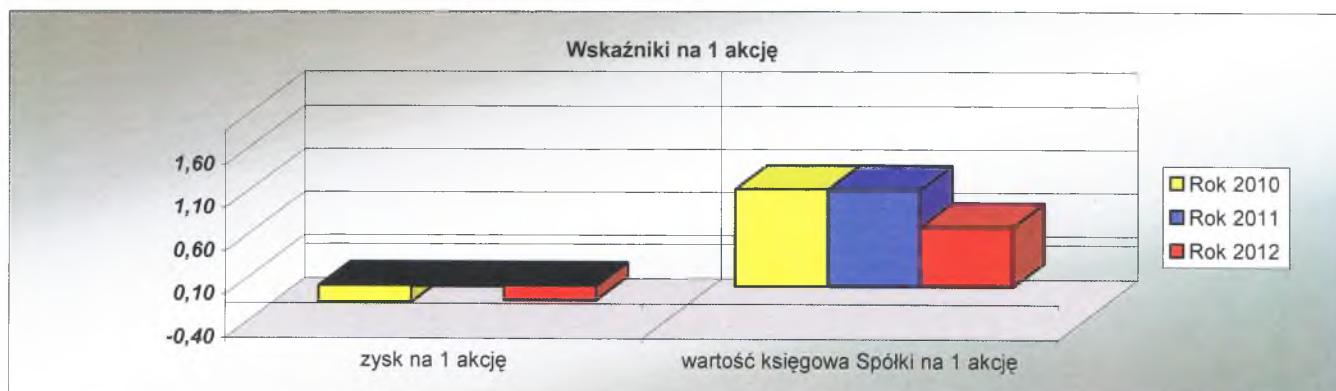
W 2012 roku pogorszeniu uległo finansowanie bieżącej działalności własnymi kapitałami. Powoduje to, że ryzyko utraty wypłacalności zwiększa się poprzez zmniejszenie wartości kapitału własnego i relatywny wzrost zadłużenia. Spółka od roku 2009 narusza złotą zasadę bilansową polegającą na finansowaniu majątku trwałego kapitałem własnym a majątku obrotowego za pomocą kapitału obcego. W roku badanym występują niekorzystne zmiany, wskaźnik zastosowania kapitału własnego zmniejszył się o 10,45%. Zmniejszył się również wskaźnik zastosowania kapitału obcego o 4,07%.

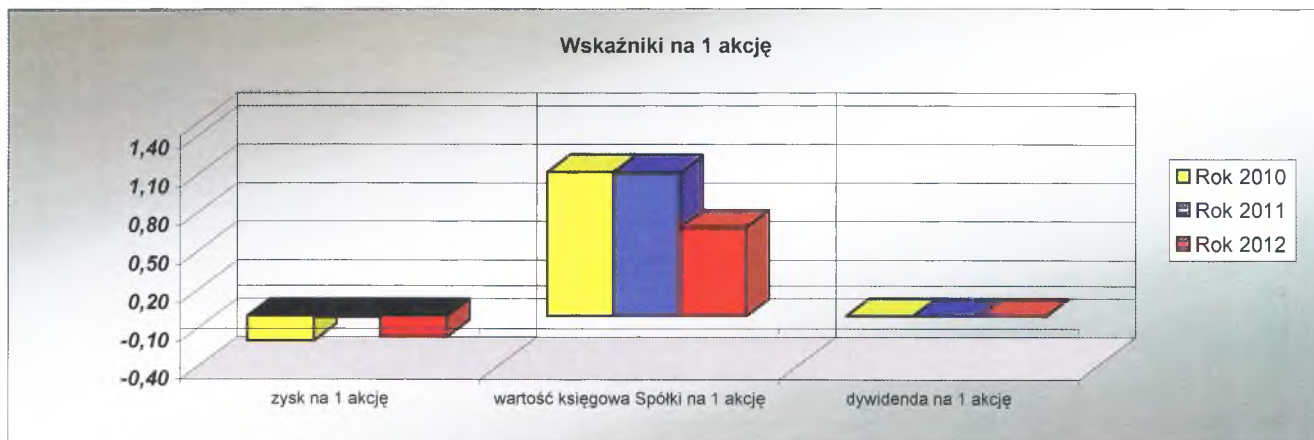
lp	treść	formuła	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	zmiana 2011/2010	zmiana 2012/2011
15	dzwignia finansowa	a-b	-12,37%	-0,79%	-11,75%	93,63%	-1391,07%
a	rentowność kapitału własnego		-18,18%	-0,88%	-17,85%	95,16%	-1930,18%
b	skorygowana rentowność aktywów		-5,81%	-0,09%	-6,11%	98,42%	-6568,91%
16	skorygowana rentowność aktywów	(a+b-c)/d	-5,81%	-0,09%	-6,11%	98,42%	-6568,91%
a	zysk netto		-1 018 831,42	-52 121,96	-853 436,80	94,88%	-1537,38%
b	odsetki		65 707,16	45 745,26	31 219,02	-30,38%	-31,75%
c	podatek		12 484,36	8 691,60	5 931,61	-30,38%	-31,75%
d	aktywa ogółem		16 620 064,50	16 456 686,89	13 562 267,30	-0,98%	-17,59%



Poziom dźwigni finansowej jest uzależniony od osiąganych wyników finansowych oraz rentowności aktywów i kapitału własnego. Ze względu na ponoszone straty w latach 2010 – 2012 i ujemną rentowność kapitału własnego i aktywów poziom dźwigni kształtował się w wartościach ujemnych, w roku 2012 obniżył się w stosunku do 2011 o 1391,07%. Znaczącemu podwyższeniu uległa także rentowność aktywów.

lp	treść	formuła	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	zmiana 2011/2010	zmiana 2012/2011
17	zysk na 1 akcję	a/b	-0,19	-0,01	-0,16	0,95	-15,37
a	zysk netto		-1 018 831,42	-52 121,96	-853 436,80	0,95	-15,37
b	liczba wyemitowanych akcji		5284000,00	5284000,00	5284000,00	0,00	0,00
18	wartość księgowa Spółki na 1 akcję	a/b	1,12	1,12	0,69	-0,20%	-38,53%
a	kapitał własny		5932913,95	5920891,99	3639455,19	-0,20%	-38,53%
b	liczba wyemitowanych akcji		5284000,00	5284000,00	5284000,00	0,00%	0,00%
19	dywidenda na 1 akcję	a/b	0,00	0,00	0,00		
a	zysk netto przeznaczony na dywidendę		0,00	0,00	0,00		
b	liczba wyemitowanych akcji		5284000,00	5284000,00	5284000,00	0,00	0,00





Od 2010 roku zyskowność przypadająca na 1 akcję jest ujemna. Zmniejszeniu uległa również księgowa wartość akcji, głównie w wyniku dokonanego w 2010 r. splitu, a także wartość aktywów netto jest o 38,53% niższa niż w roku poprzednim. Wskaźnik dywidendy nie występuje w analizowanym okresie.

Wyniki badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku jak również analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej pozwalają stwierdzić, że nie występuje zagrożenie kontynuacji działalności Spółki DYWILAN S.A. w następnym roku obrotowym.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Dywilan Spółki Akcyjnej

dotyczące sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Spółki za rok 2012
(za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.)

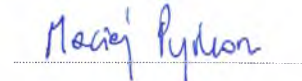
Zarząd Dywilan Spółki Akcyjnej oświadcza niniejszym, że według najlepszej wiedzy członków Zarządu Spółki, roczne sprawozdanie finansowe Dywilan Spółki Akcyjnej za rok obrotowy 2012, tj. według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku i za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy a także, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za wskazany wyżej okres zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Ponadto, Zarząd Dywilan Spółki Akcyjnej oświadcza niniejszym, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – Kancelaria Biegłych Rewidentów Consultus Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – dokonujący badania sprawozdania finansowego Spółki za wskazany wyżej okres, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że zgodnie z najlepszą wiedzą osób wchodzących w skład Zarządu Spółki, podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Łódź, dnia 10 maja 2013 roku


Piotr Jakubiak
Prezes Zarządu


Barbara Dziomdziora
Członek Zarządu


Maciej Pyrkosz
Członek Zarządu

INFORMACJA

o wysokości wynagrodzeń członków organów Spółki oraz Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2012 roku

Zarząd Dywilan Spółki Akcyjnej w Łodzi („Spółka”), działając w oparciu o postanowienia pkt 9 Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 31 marca 2010 roku „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, przekazuje poniżej informacje na temat: (i) łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2012 roku, (ii) wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2012 roku z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie.

Informacja na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2012 roku

Łączna wartość brutto wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu Dywilan Spółki Akcyjnej w 2012 roku zamyka się kwotą w wysokości **356.993,00 zł** (trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt trzy złote).

Łączna wartość brutto wynagrodzeń wszystkich członków Rady Nadzorczej DYWILAN Spółki Akcyjnej w 2012 roku zamyka się kwotą w wysokości **3.900,00 zł** (trzy tysiące dziewięćset złotych).

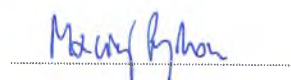
Informacja na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie w 2012 roku

Łączna wartość brutto wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki, tj. DFP Doradztwo Finansowe SA z siedzibą w Łodzi, w 2012 roku, z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie wyniosła **3.075,00 zł** (trzy tysiące siedemdziesiąt pięć złotych).

Łódź, dnia 10 maja 2013 roku


Piotr Jakubiak
Prezes Zarządu


Barbara Dziomdziora
Członek Zarządu


Maciej Pyrkosz
Członek Zarządu

Informacja na temat stosowania przez Dywilan Spółkę Akcyjną, w roku obrotowym 2012, zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

Niniejsza informacja zawiera odniesienie do zakresu zasad ładu korporacyjnego zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 31.03.2010 r. w brzmieniu obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2012 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości																				
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej	TAK/NIE	Spółka nie wypełnia powyższej zasady w zakresie wprowadzenia obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej; wszelkie istotne informacje na temat zwołania i odbycia walnego zgromadzenia spółki przekazywane są do publicznej wiadomości poprzez ich umieszczenie na stronie internetowej spółki oraz za pośrednictwem odpowiednich raportów bieżących EBI i ESPI; koszty związane z transmisją i rejestracją przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej są niewspółmierne do potencjalnych efektów takiego działania; spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzać zasady transmitowania, rejestracji i upubliczniania obrad walnego zgromadzenia.																				
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania	TAK	W 2012 roku Spółka realizowała przedmiotową zasadę w szczególności poprzez publikację stosownych raportów bieżących i okresowych, w tym regularną publikację raportów miesięcznych (również ich publikację na stronie internetowej spółki)																				
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="424 1654 495 1720">3.1.</td> <td data-bbox="495 1654 887 1720">podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)</td> <td data-bbox="887 1654 1063 1720">TAK</td> <td data-bbox="1063 1654 1448 1720"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="424 1720 495 1853">3.2.</td> <td data-bbox="495 1720 887 1853">opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów</td> <td data-bbox="887 1720 1063 1853">TAK</td> <td data-bbox="1063 1720 1448 1853"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="424 1853 495 1953">3.3.</td> <td data-bbox="495 1853 887 1953">opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku</td> <td data-bbox="887 1853 1063 1953">TAK</td> <td data-bbox="1063 1853 1448 1953"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="424 1953 495 2019">3.4.</td> <td data-bbox="495 1953 887 2019">życiorysy zawodowe członków organów spółki</td> <td data-bbox="887 1953 1063 2019">TAK</td> <td data-bbox="1063 1953 1448 2019"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="424 2019 495 2061">3.5.</td> <td data-bbox="495 2019 887 2061">powzięte przez zarząd, na podstawie</td> <td data-bbox="887 2019 1063 2061">TAK</td> <td data-bbox="1063 2019 1448 2061">Zarząd Spółki nie powziął informacji,</td> </tr> </table>	3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK		3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów	TAK		3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	TAK		3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki	TAK		3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie	TAK	Zarząd Spółki nie powziął informacji,	
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK																					
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów	TAK																					
3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	TAK																					
3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki	TAK																					
3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie	TAK	Zarząd Spółki nie powziął informacji,																				

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2012 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
		oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki		na podstawie oświadczeń członków rady nadzorczej, o powiązaniach członków rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki; niezwłocznie po powzięciu takiej informacji jest gotowy opublikować stosowną informację na stronie internetowej
	3.6.	dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
	3.7.	zarys planów strategicznych spółki	TAK	
	3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy)	TAK	Prognoza wyników finansowych Spółki za rok obrotowy 2012 została opublikowana w drodze Raportu Bieżącego EBI Spółki Nr 38/2011 z dnia 27 grudnia 2011 roku Następnie, w drodze Raportu Bieżącego EBI Nr 24/2012 z dnia 12 listopada 2012 roku Spółka dokonała korekty prognozy (oczekiwanych) tych wyników finansowych Spółki za rok 2012. Oba wyżej wymienione raporty zostały zamieszczone na stronie internetowej Spółki i tym samym, w ocenie Spółki, przedmiotowa zasada ładu korporacyjnego została spełniona
	3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	
	3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami	TAK	
	3.11.	<i>skreślony</i>	TAK	
	3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
	3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	TAK	W dotychczasowej praktyce, Spółka, jako spółka publiczna, nie przeprowadzała publicznych spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych; Spółka deklaruje zamieszczanie na stronie internetowej przedmiotowe informacje w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
	3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń	TAK	W 2012 roku nie zanotowano przypadków zdarzeń korporacyjnych takich jak wypłata dywidendy, oraz

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2012 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
		skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych		innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza; w przypadku wystąpienia zdarzeń o tym charakterze Spółka niezwłocznie zamieści taką informację na stronie internetowej Spółki, w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych
	3.15.	<i>skreślony</i>		
	3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania	TAK	W 2012 roku nie zanotowano przypadku zgłoszenia oficjalnych pytań akcjonariuszy dotyczących spraw objętych porządkiem obrad, zadawanych przed i w trakcie walnego zgromadzenia; W przyszłości spółka zamierza zamieszczać na stronie internetowej przedmiotowe informacje w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających, pod warunkiem możliwości weryfikacji danych osoby zadającej pytanie oraz określenia jej statusu jako akcjonariusza.
	3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	TAK	W 2012 roku nie zanotowano odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad; Spółka zamierza zamieszczać na stronie internetowej przedmiotowe informacje w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających.
	3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	TAK	W 2012 roku nie zanotowano przypadku ogłoszenia przerwy w obradach walnego zgromadzenia; Spółka zamierza zamieszczać na stronie internetowej przedmiotowe informacje w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
	3.19.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy	TAK	
	3.20.	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta	TAK	
	3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	NIE	Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości Ostatni opublikowany dokument informacyjny Spółki został

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2012 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
		3.22. <i>skreślony</i> Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie	TAK	sporządzony na dzień 23 grudnia 2010 roku i w 2012 roku był i w dalszym ciągu jest zamieszczony na stronie internetowej Spółki
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta		TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfstrefa.pl		NIE	W 2012 roku spółka prowadziła korporacyjną stronę internetową zawierającą moduł relacji inwestorskich. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie informacje i raporty zawierające treści istotne akcjonariuszy oraz inwestorów indywidualnych są zamieszczane niezwłocznie i zachowaniem należytej staranności. W opinii zarządu spółki informacje te w sposób wystarczający i kompletny zapewniają inwestorom możliwość dokonywania bieżącej oceny rozwoju spółki oraz sposobu jej funkcjonowania. Zarząd spółki w dalszej przyszłości rozważy dodatkowe wykorzystanie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfstrefa.pl
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą		TAK	Do dnia 08 maja 2012r. Spółka stosowała przedmiotowe zasady na podstawie umowy zawartej z podmiotem pełniącym funkcję Autoryzowanego Doradcy, tj. DFP Doradztwo Finansowe SA
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę		TAK	Od dnia 09 maja 2012r. (po rozwiązaniu umowy z DFP) żaden podmiot nie pełnił na rzecz Spółki funkcji autoryzowanego doradcy

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2012 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy		TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej	TAK	W 2012 roku Spółka zamieściła informacje w zakresie wskazanym w pkt 9.1. oraz 9.2. w treści Raportu Okresowego – Raportu Roczego Spółki za 2011 rok.
9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie		TAK		
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia		TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami		NIE	W 2012 roku spółka nie organizowała publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami; w przypadku wystąpienia uzasadnionych zdarzeń spółka podejmie odpowiednie działania w przedmiotowym zakresie
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej		TAK	W 2012 roku walne zgromadzenia nie podjęło uchwały w sprawie emisji akcji z prawem poboru; spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych		TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		TAK	W 2012 roku zarząd emitenta nie otrzymał od jakiegokolwiek akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, ani upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych; spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających

