



RAPORT OKRESOWY **Dywilan Spółki Akcyjnej** **za 2013 rok**

Łódź, dnia 09 maja 2014 roku

SPIS TREŚCI:

1. Pismo Prezesa Zarządu Dywilan Spółki Akcyjnej.
2. Wybrane dane finansowe Spółki za rok 2013.
3. Sprawozdanie finansowe Dywilan Spółki Akcyjnej za 2013 rok, tj. za okres od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r.
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok 2013.
5. Opinia Biegłego Rewidenta i Raport z badania sprawozdania finansowego Dywilan Spółki Akcyjnej za rok 2013, tj. za okres od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 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 2013 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, 8 maja 2014

*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 2013, na który składa się w szczególności sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki we wskazanym okresie.

RYNEK

2013 rok przyniósł największy w ostatnich latach przyrost sprzedaży w porównaniu z rokiem poprzednim i zakończył się rekordowym dla spółki DYWILAN zyskiem netto. Wyraźnie rosnące zainteresowanie rynków międzynarodowych sztuczną trawą oraz odbudowanie popytu na krajowym rynku dywanów pozwoliły na zauważalny wzrost obrotów. Wdrożony w drugiej połowie 2012 roku pakiet działań oszczędnościowych pozwolił ponadto na zwiększenie rentowności sprzedaży i wraz z szeregiem działań w obszarze sprzedaży i zaopatrzenia wpłynął na osiągnięcie zadowalającej rentowności.

DYWANY / Wysoka pozycja firmy DYWILAN jako producenta i dostawcy wysokiej jakości dywanów została utrzymana i stanowi w dużej mierze o sile marki na rynku krajowym we wszystkich dziedzinach funkcjonowania Spółki.

TKANA TRAWA / Kilka zainstalowanych pełnowymiarowych boisk piłkarskich z certyfikacją FIFA potwierdziły zainteresowanie rynków wysokiej klasy nawierzchniami piłkarskimi. Duże znaczenie dla bieżącego roku i przyszłych lat miały pierwsze europejskie instalacje nawierzchni hybrydowych z użyciem maty produkowanej przez DYWILAN.

Na rok 2013 przypadła zasadnicza część pracy w ramach wstępnej fazy rozwoju Klastra Innowacyjnych Nawierzchni Sportowych i Rekreacyjnych VERDE, którego działania badawcze i rozwojowe będą w następnych latach jednym z narzędzi tworzenia nowych rozwiązań produktowych i współpracy z rynkiem. Zawiązana z członkami Klastra współpraca nie jest również bez znaczenia dla bieżących działań sprzedażowych.

PERSPEKTYWY

W chwili obecnej perspektywy wzrostu sprzedaży są dobre i pozwalają oczekiwać dobrych wyników finansowych w najbliższych okresach.

DYWANY / W obszarze sprzedaży dywanów w perspektywie 2014 roku celem Spółki będzie wzmocnienie oferty towarów handlowych i dalsze umocnienie pozycji firmy na krajowym rynku dywanów. Istotne będzie

też sukcesywne podnoszenie rentowności sprzedaży i efektywności produkcji oraz skierowanie wysiłku na poprawę jakości Obsługi Klienta i dostępności oferty.

TKANA TRAWA / Z rynkiem sztucznej trawy związane są największe nadzieje na wzrost sprzedaży i rentowności obrotu z punktu widzenia całej firmy. W tym kierunku prowadzone są też podstawowe prace badawczo rozwojowe. W 2014 roku należy oczekiwać poszerzenia oferty traw sportowych i hybrydowych oraz rozszerzenia dla nich rynków sprzedaży.

SYTUACJA FINANSOWA

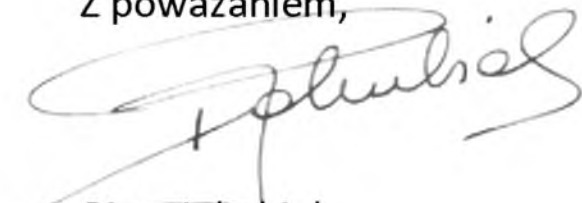
2013 rok był pierwszym od czasu przeprowadzenia serii istotnych działań modernizacyjnych okresem, w którym udało się osiągnąć satysfakcjonujący zysk netto. W ocenie zarządu po wielu latach inwestycji w nowoczesne środki produkcji, badania i rozwój udało się osiągnąć oczekiwany efekt rynkowy i finansowy. Spółka osiągnęła rentowność sprzedaży na poziomie 7,7% oraz rentowność netto na poziomie 11% i są to wyniki powyżej przeciętnych w branży. Bieżący wskaźnik płynności zwiększył się o ponad jedną trzecią a wskaźnik zadłużenia spadł o prawie jedną piątą.

PODSUMOWANIE

Zapewniam wszystkich Państwa, że wzmocniona kondycja finansowa Spółki i realne perspektywy na utrzymanie podobnych wyników w latach następnych pozwolą na skoncentrowanie naszych wysiłków na rozwoju, co pozwoli systematycznie zwiększać wartość Spółki dla jej Akcjonariuszy.

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 2013
za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

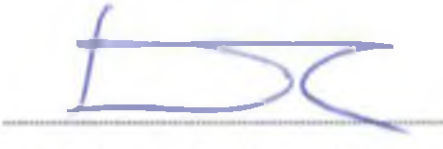
Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2013	2012	2013 ¹	2012 ²
Aktywa trwałe	5 738	6 031	1 384	1 475
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	8 253	7 532	1 990	1 842
Należności krótkoterminowe	1 949	2 525	470	618
Aktywa, razem	13 991	13 562	3 374	3 317
Aktywa netto [kapitał własny]	5 425	3 639	1 308	890
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 566	9 923	2 065	2 427
Zobowiązania długoterminowe	3 019	3 220	728	788
Zobowiązania krótkoterminowe	3 460	4 311	834	1 054
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	15 764	11 719	3 744	2 808
Koszty działalności operacyjnej	14 546	12 460	3 454	2 985
Amortyzacja	869	883	206	212
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 217	-742	289	-178
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 154	-515	512	-123
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 889	-848	449	-203
Zysk (strata) brutto	1 889	-848	449	-203
Zysk (strata) netto	1 786	-853	424	-204
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 370	940	325	225
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	313	1 472	74	353
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 472	-2 410	-350	-577
Przepływy pieniężne netto, razem	210	2	50	0

¹ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2013 (w okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.): pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2013 roku (4,1472 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca roku 2013 (4,2110 zł).

² 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).



Piotr Jakubiak
Prezes Zarządu



Barbara Dziomdziora
Członek Zarządu



Maciej Pyrkosz
Członek Zarządu

DYWILAN SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 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 2014 rok

 *Magdalena Głuch*

**1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
DYWILAN S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2013**

1. Spółka działała w 2013 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 1.01.2013 do 31.12.2013 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.

- 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. 31.03.2014

Członek Zarządu

Maciej Pyrkosz

CZŁONEK ZARZĄDU

Barbara Dziomdziora

PREZES ZARZĄDU

Piotr Jakubiak

2. Bilans**Aktywa**

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
A	AKTYWA TRWAŁE		5 738 319,85	6 030 706,46
I	Wartości niematerialne i prawne	1	15 557,69	2 578,26
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2	Wartość firmy		0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne		1 432,38	2 578,26
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		14 125,31	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwale		5 459 827,39	5 656 591,81
1	Środki trwałe	2	5 431 214,89	5 613 991,73
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		626 824,22	27 355,84
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		443 740,88	546 258,70
c	urządzenia techniczne i maszyny		4 044 857,00	4 582 931,85
d	środki transportu		156 267,58	233 401,23
e	inne środki trwałe		159 525,21	224 044,11
2	Środki trwałe w budowie	3	28 612,50	42 600,08
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	0,00
1	Nieruchomości		0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	6, 7	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych		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
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	262 934,77	371 536,39
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	262 934,77	371 536,39
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE		8 252 952,14	7 531 560,84
I	Zapasy	8	5 876 433,81	4 950 122,64
1	Materialy		1 644 221,36	790 908,35
2	Półprodukty i produkty w toku		1 402 233,20	1 614 899,76
3	Produkty gotowe		1 901 743,48	1 855 767,97
4	Towary		878 967,27	679 026,90
5	Zaliczki na dostawy		49 268,50	9 519,66
II	Należności krótkoterminowe	9	1 948 622,41	2 525 471,36
1	Należności od jednostek powiązanych		0,00	403 259,94
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	403 259,94
2	Należności od pozostałych jednostek		1 948 622,41	2 122 211,42
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 896 311,78	2 083 229,18
	- do 12 miesięcy		1 896 311,78	2 083 229,18
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		21 644,57	10 890,06
c	inne		30 666,06	28 092,18
d	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe		303 051,22	28 051,68
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		303 051,22	28 051,68
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	65 000,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		65 000,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		238 051,22	28 051,68
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		238 051,22	28 051,68
	- 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	124 844,70	27 915,16
AKTYWA RAZEM			13 991 271,99	13 562 267,30

sporządził 31.03.2014r.

Członek Zarządu

Maciej Pyrkosz

CZŁONEK ZARZĄDU

Barbara Dziomdziora

strona 3

cotton
house

COTTON HOUSE
JAKUBIAK sp.j.
Biuro Rachunkowe
90-212 Łódź
ul. Sterlinga 27/29
NIP: 725-18-79-200

Barbara Dziomdziora
PROKURENT
DYREKTOR FINANSOWY

PREZES ZARZĄDU
Piotr Jakubiak

2. Bilans

Pasywa

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		5 425 223,81	3 639 455,19
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	-1 428 000,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy		2 425 455,19	2 654 202,40
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	624 689,59
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VIII	Zysk (strata) netto	12	1 785 768,62	-853 436,80
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		8 566 048,18	9 922 812,11
I	Rezerwy na zobowiązania		0,00	5 124,79
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	0,00	5124,79
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	3 018 990,09	3 220 036,17
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		3 018 990,09	3 220 036,17
a	kredyty i pożyczki		0,00	524 545,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2 380 000,00	2 644 410,00
c	inne zobowiązania finansowe		638 990,09	51 081,17
d	inne		0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe		3 460 348,81	4 310 705,40
1	Wobec jednostek powiązanych		1 603 583,68	743 527,56
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	14	1 603 583,68	743 527,56
	- do 12 miesięcy		1 603 583,68	743 527,56
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		1 669 913,48	3 366 028,93
a	kredyty i pożyczki	14	294 343,00	1 223 571,04
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14	0,00	10 845,21
c	inne zobowiązania finansowe		72 207,42	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	14	1 078 489,53	1 618 152,75
	- do 12 miesięcy		1 078 489,53	1 618 152,75
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy		9 579,17	9 714,18
f	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych		128 625,84	318 175,47
h	z tytułu wynagrodzeń		47 881,56	37 953,29
i	inne		38 786,96	147 616,99
3	Fundusze specjalne		186 851,65	201 148,91
IV	Rozliczenia międzyokresowe		2 086 709,28	2 386 945,75
1	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	16	2 086 709,28	2 386 945,75
	- długoterminowe		1 378 410,00	2 081 486,52
	- krótkoterminowe		708 299,28	305 459,23
PASYWA RAZEM			13 991 271,99	13 562 267,30

sporządził 31.03.2014r.

COTTON HOUSE
cotton house
 JAKUBIAK sp.j.
 Biuro Rachunkowe
 90-212 Łódź
 ul. Sterlinga 27/29
 NIP: 725-18-79-200

Barbara Dziomdziora
 PROKURENT
 DYREKTOR FINANSOWY

Członek Zarządu
 Maciej Pyrkusz

CZŁONEK ZARZĄDU
 Barbara Dziomdziora

PREZES ZARZĄDU
 Piotr Jakubiak

3. Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

l.p.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
			1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9	15 763 561,87	11 718 571,28
-	w tym od jednostek powiązanych			742 141,51
I	przychody netto ze sprzedaży produktów		12 248 250,42	9 558 528,95
II	zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie -wartość ujemna)		(166 691,05)	(29 542,61)
III	koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		103 098,89	7 351,95
IV	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		3 578 903,61	2 182 232,99
B	Koszty działalności operacyjnej	9	14 546 448,91	12 460 475,17
I	amortyzacja		868 981,34	883 366,70
II	zużycie materiałów i energii		5 939 568,01	5 143 382,60
III	usługi obce		1 562 523,10	1 594 632,58
IV	podatki i opłaty		304 109,74	264 583,92
	w tym podatek akcyzowy		0,00	0,00
V	wynagrodzenia		2 084 437,65	1 981 944,96
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		388 440,35	375 262,24
VII	pozostałe koszty rodzajowe		457 988,31	463 760,30
VIII	wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 940 400,41	1 753 541,87
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		1 217 112,96	(741 903,89)
D	Pozostałe przychody operacyjne		1 028 755,40	363 244,11
I	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	3 352,96
II	dotacje		873 279,92	302 947,61
III	Inne przychody operacyjne		155 475,48	56 943,54
E	Pozostałe koszty operacyjne		91 576,87	136 535,62
I	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II	aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		15 657,94	84 408,00
III	inne koszty operacyjne		75 918,93	52 127,62
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		2 154 291,49	(515 195,40)
G	Przychody finansowe	12	60 759,26	58 186,79
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	6 099,93
-	od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:		51 484,26	31 219,02
-	od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	869,22
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V	Inne		9 275,00	19 998,62
H	Koszty finansowe	13	325 805,30	390 555,65
I	Odsetki, w tym:		307 951,12	390 073,85
-	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		17 854,18	481,80
I	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)		1 889 245,45	(847 564,26)
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)		1 889 245,45	(847 564,26)
L	Podatek dochodowy		103 476,83	5 872,54
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia)			0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)		1 785 768,62	(853 436,80)

sporządził 31.03.2014r.

COTTON HOUSE
JAKUBIAK sp.j.
Biuro Rachunkowe
90-212 Łódź
ul. Sterlings 27/29
NIP: 725-18-79-200



Członek Zarządu
Maciej Pyrkosz
Maciej Pyrkosz

CZŁONEK ZARZĄDU
Barbara Dziomdziora
Barbara Dziomdziora

PREZES ZARZĄDU
Piotr Jakubiak
Piotr Jakubiak

Barbara Dziomdziora
PROKURENT
DYREKTOR FINANSOWY

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 639 455,19	5 920 891,99
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 639 455,19	5 920 891,99
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	(1 428 000,00)	0,00
a	zwiększenie	0,00	(1 428 000,00)
b	zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	(1 428 000,00)	(1 428 000,00)
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 654 202,40	2 654 202,40
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	(228 747,21)	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	228 747,21	0,00
-	- pokrycia straty	228 747,21	0,00
-	- kosztów emisji		0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 425 455,19	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
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	624 689,59	676 811,55
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	(624 689,59)	(52 121,96)
a	zwiększenie (z tytułu)		
b	zmniejszenie (z tytułu)	624 689,59	52 121,96
-	- pokrycia straty	624 689,59	52 121,96
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	(0,00)	624 689,59
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(853 436,80)	(52 121,96)
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)	(1,00)	0,00
-	- podział zysku na kapitały zapasowy i rezerwy	(1,00)	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	(853 436,80)	(52 121,96)
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(853 436,80)	(52 121,96)
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(853 436,80)	(52 121,96)
a	zwiększenie (z tytułu)		
b	zmniejszenie (z tytułu)	853 436,80	52 121,96
-	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia kapitałem rezerwowym	624 689,59	52 121,96
-	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia kapitałem zapasowym	228 747,21	
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	1 785 768,62	(853 436,80)
a	zysk netto	1 785 768,62	0,00
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	(853 436,80)
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 425 223,81	3 639 455,19
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 425 223,81	3 639 455,19

cotton house
 COTTON HOUSE
 JAKUBIAK sp.j.
 Biuro Rachunkowe
 90-212 Łódź
 ul. Sterlinga 27/29
 NIP: 725-18-79-200

sporządził 31.03.2014r.

Barbara Dziomdziora
 PROKURENT
 DYREKTOR FINANSOWY

Członek Zarządu
 Maciej Pyrkosz

CZŁONEK ZARZĄDU
 Barbara Dziomdziora

PREZES ZARZĄDU
 Piotr Jakubiak

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

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	1 785 768,62	(853 436,80)
II	Korekty razem	(416 258,31)	1 793 468,78
1	Amortyzacja	868 981,34	883 366,70
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 812,79	(18 470,64)
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	245 383,15	322 893,84
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(513 840,00)	(4 222,18)
5	Zmiana stanu rezerw	(5 124,79)	5 124,79
6	Zmiana stanu zapasów	(926 311,17)	331 917,43
7	Zmiana stanu należności	174 264,95	200 521,20
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	27 139,81	355 396,19
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(288 564,39)	(283 058,55)
10	Inne korekty	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	1 369 510,31	940 031,98
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	402 584,00	1 719 295,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	4 505,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	
3	Z aktywów finansowych, w tym:	402 584,00	1 714 790,00
a)	w jednostkach powiązanych	402 584,00	1 714 790,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	
-	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	90 080,01	246 847,53
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25 080,01	246 197,53
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	0,00	
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	
4	Inne wydatki inwestycyjne	65 000,00	650,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	312 503,99	1 472 447,47
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	490 000,00	533 316,26
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	
2	Kredyty i pożyczki	250 000,00	533 316,26
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	240 000,00	
4	Inne wpływy finansowe	0,00	
II	Wydatki	1 962 014,76	2 943 741,92
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	1 428 000,00
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	1 202 670,73	1 208 709,88
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	506 222,79	
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	
8	Odsetki	253 121,24	307 032,04
9	Inne wydatki finansowe	0,00	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(1 472 014,76)	(2 410 425,66)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	209 999,54	2 053,79
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	209 999,54	2 053,79
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	28 051,68	25 997,89
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	238 051,22	28 051,68
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	945,55	661,70

cotton
house

COTTON HOUSE
JAKUBIAK sp.j.
Biuro Rachunkowe
90-212 Łódź
ul. Sterlinga 27/29
NIP: 725-18-79-200

Barbara Dziomdziora
PROKURANT
DYREKTOR FINANSOWY

sporządził 31.03.2013r.

Członek Zarządu
Maciej Pyrkosz

CZŁONEK ZARZĄDU
Barbara Dziomdziora

PREZES ZARZĄDU
Piotr Jakubiak

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2013 r. do 31.12.2013r.

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	396 336,45	340 087,02	6 000,00	0,00	744 679,81
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 125,31	14 125,31
a	zakup						14 125,31	14 125,31
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż							0,00
b	likwidacja							0,00
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	14 125,31	758 805,12
Umorzenie								
5	Bilans otwarcia	0,00	342 343,36	393 758,19	340 087,02	6 000,00	0,00	742 101,55
6	Zwiększenia	0,00	0,00	1 145,88	0,00	0,00	0,00	1 145,88
a	amortyzacja za okres			1 145,88				1 145,88
b	przemieszczenie wewnętrzne							0,00
c	trwała utrata wartości							0,00
d	inne							0,00
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż							0,00
b	likwidacja							0,00
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	394 904,07	340 087,02	6 000,00	0,00	743 247,43
9	Wartość netto na początek okresu			2 578,26	0,00	0,00	0,00	2 578,26
10	Wartość netto na koniec okresu			1 432,38	0,00	0,00	14 125,31	15 557,69



Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2013r. do 31.12.2013r.

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	318 880,29	1 852 696,13	10 828 269,31	619 107,96	568 809,94	14 187 763,63
2	Zwiększenia	606 731,03	0,00	13 987,58	53 840,01	10 500,00	685 058,62
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie						
c	zakup środków trwałych			13 987,58		10 500,00	24 487,58
d	darowizny otrzymane						0,00
e	ujawnienia (np. inwentaryzacje)						0,00
f	umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze				53 840,01		53 840,01
g	przekształcenie PWUG w	606 731,03					606 731,03
h	pozostałe						0,00
3	Zmniejszenia	298 787,10	0,00	2 991,80	0,00	0,00	301 778,90
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	sprzedaż						0,00
c	likwidacja			2 991,80			2 991,80
d	aport						0,00
e	darowizny przekazane						0,00
f	przekształcenie PWUG w	298 787,10					298 787,10
g	pozostałe						0,00
4	Bilans zamknięcia	626 824,22	1 852 696,13	10 839 265,09	672 947,97	579 309,94	14 571 043,35

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	291 524,45	1 306 437,43	6 245 337,46	385 706,73	344 765,83	8 573 771,90
2	Zwiększenia	7 262,65	102 517,82	552 062,43	130 973,66	75 018,90	867 835,46
a	aktualizacja wyceny						
b	amortyzacja za okres	7 262,65	102 517,82	552 062,43	130 973,66	75 018,90	867 835,46
c	trwała utrata wartości						
d	przemieszczenia wewnętrzne						
e	pozostałe						
3	Zmniejszenia	298 787,10	0,00	2 991,80	0,00	0,00	301 778,90
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	sprzedaż						0,00
c	likwidacja	298 787,10		2 991,80			301 778,90
d	aport						0,00
e	darowizny przekazane						0,00
f	przemieszczenia wewnętrzne						0,00
g	trwała utrata wartości						0,00
h	pozostałe						0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	1 408 955,25	6 794 408,09	516 680,39	419 784,73	9 139 828,46
5	Wartość netto na początek okresu	27 355,84	546 258,70	4 582 931,85	233 401,23	224 044,11	5 613 991,73
6	Wartość netto na koniec okresu	626 824,22	443 740,88	4 044 857,00	156 267,58	159 525,21	5 431 214,89

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto i

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2013 r.		Stan na 31.12.2012 r.		Stan na 31.12.2011 r.	
		powierzchnia (ha)	wartość (zł)	powierzchnia (ha)	wartość (zł)	powierzchnia (ha)	wartość (zł)
1	ŁÓDŹ ul. Lodowa 99c - PWUG	-	0,00	1,06	298 787,10	1,10	311 258,90
2	ŁÓDŹ ul. Lodowa 99c - własność gruntu	1,10	626 824,22	0,04	20 093,19		
	RAZEM	1,10	626 824,22	1,10	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	31.12.2013		31.12.2012	
		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	102 159,68	0,00	158 212,33
5	Inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM		0,00	102 159,68	0,00	158 212,33

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 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
1	Środki trwałe używane na podstawie najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze:		
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 oraz gruntów

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
1	Urząd Miasta Łodzi	606 210,00	
2	...		
3	...		

Nota Nr 3

*Zmiany w stanie środków trwałych w budowie
w okresie od 1.01.2013 do 31.12.2013*

Lp.	Tytuł	Wartość 2013
1	Bilans otwarcia	42 600,08
2	Zwiększenia	671 071,04
a	poniesione nakłady inwestycyjne	671 071,04
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących	0,00
c	aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań	0,00
d		
3	Zmniejszenia	685 058,62
a	przekazanie na środki trwałe	685 058,62
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	28 612,50

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 1.01.2013 do 31.12.2013**

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	splata	0,00
c	zmiana kursu wymiany walut	
4	Bilans zamknięcia	0,00

Nie dotyczy.

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe w okresie od 1.01.2013 do 31.12.2013

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 1.01.2013r. do 31.12.2013r

Lp.	Tytuł	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
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
a	zakup					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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż					0,00
b	likwidacja					0,00
c	trwała utrata wartości					0,00
d	przekwalifikowanie					0,00
e	przeszacowanie na kapitał z aktualizacji					0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nie dotyczy.

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2013r. do 31.12.2013r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
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
a	zakup					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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż					0,00
b	splata 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

Nie dotyczy.




Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2013r.

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 31.12.2013r.

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 31.12.2013r.

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 31.12.2013r.

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			

Nota nr 6

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2013r. do 31.12.2013r.

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	28 051,68	28 051,68
2	Zwiększenia	0,00	0,00	65 000,00	0,00	209 999,54	274 999,54
a	zakup/udzielenie pożyczki			65 000,00			65 000,00
b	przyrost wartości rynkowej						0,00
c	należne odsetki						0,00
d	należne dyskonto						0,00
e	odwrócenie trwałej utraty wartości						0,00
f	zwiększenie stanu					209 999,54	209 999,54
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	65 000,00	0,00	238 051,22	303 051,22
	w tym:						
	w jednostkach zależnych						
	w jednostkach stowarzyszonych						
	w jednostkach współzależnych						
	w pozostałych podmiotach						

Specyfikacja umów pożyczek udzielonych

Lp.	Nazwa pożyczkobiorcy	Kwota umowna	Wartość należności na dzień 31.12.2013 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Fundacja Wspierania Powiązań Kooperacyjnych "TRATWA"	65 000,00	65 000,00	65 000,00	0,00	6%	-
	RAZEM		65 000,00	65 000,00	0,00		X




Nota nr 7

Instrumenty finansowe - aktywa

Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	stan na dzień 31.12.2013r.	stan na dzień 31.12.2012r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
a	Akcje	0,00	
b			
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	65 000,00	0,00
a	pożyczki udzielone	65 000,00	0,00
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
a			
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
a			
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	0,00	0,00
a			
	Razem	65 000,00	0,00

Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	sposób wyceny na dzień 31.12.2013r.	wartość w cenie nabycia	wartość według wyceny bilansowej	różnica pomiędzy wartością w cenie nabycia a wyceną bilansową na 31.12.2013r.	zmiana wyceny w trakcie 2013 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.	Pożyczki udzielone i należności własne		65 000,00	65 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	pożyczki udzielone	wart. nominalna	65 000,00	65 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b								
3.	Aktywa utrzymywane do terminu 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								
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a								
b								
	Razem		65 000,00	65 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00

DC Mayhlon

Nota Nr 8

Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2013r.

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)				RAZEM ZAPASY
		Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku	
1	0 - 90	1 409 796,04	814 567,27	398 918,49	609 416,88	3 232 698,68
2	90 - 180	97 758,23	156 172,80	256 300,63	363 089,65	873 321,31
3	180 - 360	100 886,37	74 533,80	75 221,16	147 740,78	398 382,11
4	powyżej 360	35 780,72	856 469,61	148 526,99	281 985,89	1 322 763,21
RAZEM w wartości brutto		1 644 221,36	1 901 743,48	878 967,27	1 402 233,20	5 827 165,31
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM wartość bilansowa		1 644 221,36	1 901 743,48	878 967,27	1 402 233,20	5 827 165,31

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 1.01.2013 do 31.12.2013r.

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
a	utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					
b						
c						
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					
b	wykorzystanie odpisów					
c						
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nie dotyczy



Nota Nr 9

Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2013r.			Stan na 31.12.2012r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	0,00	0,00	0,00	403 259,94	0,00	403 259,94
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0,00					
	-do 12 miesięcy				0,00		
	-powyżej 12 miesięcy				0,00		
b	inne	0,00			403 259,94		403 259,94
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	1 948 622,41	0,00	1 948 622,41	2 122 211,42	0,00	2 122 211,42
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	1 896 311,78	0,00	1 896 311,78	2 083 229,18	0,00	2 083 229,18
	-do 12 miesięcy	1 896 311,78		1 896 311,78	2 083 229,18		2 083 229,18
	-powyżej 12 miesięcy						0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	21 644,57		21 644,57	10 890,06		10 890,06
c	inne	30 666,06		30 666,06	28 092,18		28 092,18
d	dochodzone na drodze sądowej				0,00		
	RAZEM	1 948 622,41	0,00	1 948 622,41	2 525 471,36	0,00	2 525 471,36

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku na dn. 31.12.2013

Lp.	Wiek w dniach	31.12.2013			31.12.2012		
		Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
1	bieżące, z tego :	1 576 012,61	0,00	1 576 012,61	1 873 348,79	0,00	1 873 348,79
a	od jednostek powiązanych	0,00		0,00	0,00		
b	od pozostałych jednostek	1 576 012,61		1 576 012,61	1 873 348,79		1 873 348,79
2	przeterminowane, z tego :	320 299,17	0,00	320 299,17	209 880,39	0,00	209 880,39
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	320 299,17	0,00	320 299,17	209 880,39	0,00	209 880,39
	do 90 dni	317 332,07		317 332,07	209 209,20		209 209,20
	90-180	1 967,10		1 967,10	571,19		571,19
	180-360	1 000,00		1 000,00	100,00		100,00
	powyżej 360	0,00		0,00	0,00		0,00
	RAZEM	1 896 311,78	0,00	1 896 311,78	2 083 229,18	0,00	2 083 229,18

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2013 do 31.12.2013 (wg tytułów należności)

Lp.	Tytuł	31.12.2013		31.12.2012		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	2 089 936,80				2 089 936,80
2	Zwiększenia	95 970,00	0,00	0,00	0,00	95 970,00
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych					
b	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych					
c	przesunięcia między należnościami	84 398,00				84 398,00
d	przesunięcie z konta 845 na 290	0,00				0,00
e	utworzenie odpisu w związku z kosztami sądowymi (księgowanie 240/290)	11 572,00				11 572,00
3	Zmniejszenia	180 368,00	0,00	0,00	0,00	180 368,00
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w pozostałe przychody operacyjne	84 398,00				84 398,00
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w przychody finansowe	11 572,00				11 572,00
c	wykorzystanie odpisów (spisanie należności z odpisem)					
d	przesunięcia między należnościami	84 398,00				84 398,00
e						0,00
4	Bilans zamknięcia	2 005 538,80	0,00	0,00	0,00	2 005 538,80



Nota Nr 10**Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe**

I.p.	Tytuł	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
1	koszty założenia lub rozszerzenia spółki akcyjnej		
2			
3			
RAZEM		0,00	0,00

Nie dotyczy.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

I.p.	Tytuł	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
1.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	27 838,00	27 915,16
1	ubezpieczenia majątkowe	19 415,00	23 140,50
2	targi krajowe i zagraniczne	7 333,00	0,00
3	opieka informatyczna (ULTIMA)	500,00	4 192,00
4	prenumerata	575,00	582,66
5	dzierżawa pojemników Remondis I kw 2014	15,00	0,00
-			
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	97 006,70	0,00
1	prace badawczo-rozwojowe	97 006,70	0,00
2	koszty założenia lub rozszerzenia spółki akcyjnej		
3	rozliczenie kontraktów długoterminowych		
-			
-			
RAZEM		124 844,70	27 915,16



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	2013	2 012,00
wynik finansowy za rok obrotowy	1 785 768,62	(853 436,80)
nie podzielone wyniki za lata poprzednie	0,00	0,00
podział:		
zwiększenie kapitału zapasowego	1 285 768,62	
zwiększenie kapitału rezerwowego	500 000,00	
pokrycie straty z kapitału rezerwowego		(624 689,59)
pokrycie straty z kapitału zapasowego		(228 747,21)
wynik nie podzielony	0,00	(0,00)



Nota Nr 13

Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Lp.	Tytuł	dlugoterminowe	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	dlugoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	0,00	5 124,79	5 124,79
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	0,00	0,00
a	Audyt			
b	Media			
c	Usługi			
d	Podatki - odroczony podatek dochodowy		0,00	0,00
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	0,00	5 124,79	5 124,79
a	Podatek odroczony - różnice kursowe dodatnie z 31.12.2012		5 124,79	5 124,79
b				0,00
c				0,00
4	Wykorzystanie rezerw			0,00
5	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00
w tym rezerwy (według tytułów):				
	rezerwa na likwidację kopalń			0,00
	rezerwa na rekultywację terenów			0,00
	rezerwa na koszty spraw spornych			0,00
				0,00
				0,00
				0,00

 M. Dywilan

Nota nr 14

Zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2013r.			
		do 1 roku	0 rok - 3 lata	2 - 5 lat	powyżej 5 lat
1	Wobec jednostek powiązanych	1 603 583,68	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	z tytułu dostaw i usług	1 603 583,68			
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
d	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	1 669 913,48	3 018 990,09	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	294 343,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	2 380 000,00		0,00
e	z tytułu dostaw i usług	1 078 489,53			
d	zaliczki otrzymane na dostawy	9 579,17			
e	z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społ.	128 625,84			
f	z tytułu wynagrodzeń	47 881,56			
g	inne zobowiązania finansowe- w tym również z tytułu leasingu operacyjnego	72 207,42	638 990,09		
h	inne	38 786,96			0,00
	RAZEM	3 273 497,16	3 018 990,09	0,00	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	
		31.12.2013r.	31.12.2012r.	31.12.2013r.	31.12.2012r.
	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	2 013	2 012
1	bieżące, z tego :	2 682 073,21	2 086 308,94
a	wobec jednostek powiązanych	1 603 583,68	743 527,56
b	wobec pozostałych jednostek	1 078 489,53	1 342 781,38
2	przeterminowane, z tego :	172 293,40	275 371,37
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	172 293,40	275 371,37
	do 90 dni	171 153,22	275 371,37
	90-180	0,00	0,00
	180-360	1 140,18	0,00
	powyżej 360	0,00	0,00
	RAZEM	2 854 366,61	2 361 680,31

Zobowiązania finansowe według tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2013r.	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				
	obligacje	2 380 000,00	2 655 255,21	0,00	0,00
2	pozostałe zobowiązania finansowe				
	leasing	104 987,51	148 722,11		
	wykup gruntu na własność	606 210,00	0,00		
3	instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej				
	RAZEM	3 091 197,51	2 803 977,32	0,00	0,00



Nota 14 ciąg dalszy

Wykaz zobowiązań bilansowych - kredyty i pożyczki

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodwcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2013 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty	
1	Kredyt w rachunku bieżącym	BRE Bank SA	500 000 PLN	0.00	0.00	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 odnawialny	BRE Bank SA	300 000 PLN	210 433.00	210 433.00	0.00	WIBOR 1M + marża banku	- weksel in blanco	-hipoteka łączna zwykła oraz łączna kaucyjna na nieruchomości przy ul. Sterlinga 27/30
3	Pożyczka preferencyjna	WFOŚiGW	2 141 000 PLN	21 410.00	21 410.00	0.00	stale	Hipoteka zwykła na nieruchomości przy ul. Sterlinga 27/29 KW 86896	
4	Pożyczka preferencyjna	LARR	250 000 PLN	62 500.00	62 500.00	0.00	1/2 stopy % kredytu lombardowego	Weksel in blanco	
RAZEM				294 343.00	294 343.00	0.00		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 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011r.
1	Długoterminowe	1 378 410,00	2 081 486,52	2 381 609,64
	prawo wieczystego użytkowania gruntów	0,00	0,00	0,00
	różnica z tyt zakupu	0,00	0,00	0,00
	dotacje	1 378 410,00	2 081 486,52	2 381 609,64
	koszty sądowe i egzekucji	0,00		
2	Krótkoterminowe	708 299,28	305 459,23	300 837,42
	prawo wieczystego użytkowania gruntów	0,00	0,00	0,00
	dotacje	708 299,28	305 459,23	300 837,42
	rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych			
	rezerwa na premie i nagrody			
	RAZEM	2 086 709,28	2 386 945,75	2 682 447,06

Zobowiązania warunkowe

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011r.
		kwota	kwota	kwota
1	Zobowiązania warunkowe ogółem:	4 908 876,89	5 639 444,12	5 943 947,92
	wobec jednostek powiązanych	4 908 876,89	5 639 444,12	5 943 947,92
a	gwarancji	0,00	1,00	1,00
b	poręczeń	4 908 876,89	5 639 443,12	5 943 946,92
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 31.12.2013	Kwota zabezpieczenia 31.12.2013	Zabezpieczenie na majątku (rodzaj aktywu z podaniem wartości)	31.12.2013	
					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	1 048 822,70	Krosno tkackie PIONEER do sztucznej trawy	2 685 233	3 920 048
3	Zastaw rejestrowy - Umowa z dn. 28.03.2012	0,00	j.w.	Krosno tkackie dywanowe ALPHA	1 133 011	3 635 329
	RAZEM	0,00	2 545 682,70	X	X 3 818 243,33	9 052 236,39



Nota Nr 17

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

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2013	1.01.-31.12.2012r.
1	<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</i>		
	przychody netto ze sprzedaży wyrobów	12 248 250,42	9 558 528,95
	przychody netto ze sprzedaży usług	10 624 231,98	8 550 863,12
2	<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</i>		
	towary	1 624 018,44	1 007 665,83
	materiały	3 578 903,61	2 182 232,99
	RAZEM	15 827 154,03	11 740 761,94

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

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2013	1.01.-31.12.2012r.
a	<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów</i>	<i>12 248 250,42</i>	<i>10 841 830,16</i>
	kraj	8 724 906,63	9 835 490,29
	eksport	3 523 343,79	1 006 339,87
b	<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	<i>3 578 903,61</i>	<i>1 102 698,05</i>
	kraj	3 255 260,08	1 086 282,02
	eksport	323 643,53	16 416,03
	RAZEM	15 827 154,03	11 944 528,21

Koszty według rodzaju

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2013	1.01.-31.12.2012r.
	Koszty według rodzaju:		
a	amortyzacja	868 981,34	883 366,70
b	zużycie materiałów i energii	5 939 568,01	5 143 382,60
c	usługi obce	1 562 523,10	1 594 632,58
d	podatki i opłaty	304 109,74	264 583,92
e	wynagrodzenia	2 084 437,65	1 981 944,96
f	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	388 440,35	375 262,24
g	pozostałe koszty rodzajowe	457 988,31	463 760,30
1	Koszty według rodzaju, razem	11 606 048,50	10 706 933,30
2	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	166 691,05	29 542,61
3	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(103 098,89)	(7 351,95)
4	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(2 757 876,50)	(2 632 539,67)
5	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 076 595,94)	(1 068 893,29)
6	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 835 168,22	7 027 691,00



Nota Nr 18

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	3 352,96
a	środków trwałych i środków trwałych	0,00	3 352,96
b	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
c	inwestycji	0,00	0,00
2	Dotacje	873 279,92	302 947,61
a	dotacje do środków trwałych	300 123,12	300 837,42
b	dofinansowanie do wynagrodzeń	59 316,80	2 110,19
c	umorzenie pożyczki z WFOŚiGW w Łodzi - de minimis	513 840,00	0,00
3	Pozostałe, w tym:	155 475,48	56 943,54
a	rozwiązane odpisy aktualizujące należności (główna i VAT)	84 398,00	0,00
b	zwrócone koszty sądowe i egzekucyjne	11 649,00	61,95
c	zobowiązania odpisane, zaokrąglenia	1 457,02	49,44
d	otrzymane odszkodowania	26 973,49	16 665,32
e	uznane reklamacje	30 997,97	
f	otrzymane darowizny	0,00	0,00
g	zwrot podatku VAT (paliwo)	0,00	22 385,69
h	VAT - ulga na złe długi	0,00	14 458,55
i	nadwyżka wynikająca z inwentaryzacji zapasów	0,00	3 322,59
RAZEM		1 028 755,40	363 244,11

Nota Nr 19

Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
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	15 657,94	84 408,00
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	15 657,94	84 408,00
e	zapasów	0,00	
f	innych aktywów	0,00	0,00
3	Pozostałe, w tym:	75 918,93	52 127,62
a	straty wynikające z inwentaryzacji zapasów	1 182,33	872,52
b	koszty aplikacji o dotacje	0,00	0,00
c	koszty odszkodowań i reklamacji	6 185,03	26 894,08
d	koszty sądowe i egzekucyjne	6 100,00	1 113,65
e	odpisane należności	362,35	11,86
f	przekazane darowizny	41 080,00	1 000,00
g	zapłacone kary	16 316,85	20 727,61
h	koszty zwrotu VAT	0,00	1 507,90
i	koszty związane z leasingiem po wykupie środka trwałego	4 692,37	0,00
RAZEM		91 576,87	136 535,62

Nota Nr 20

Przychody finansowe - odsetki za 2013 rok

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe	31 043,99	0,00	0,00	0,00
	<i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>				
2	Udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>				
3	Należności	19 994,69	0,00	0,00	0,00
	<i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>				
4	Srodki pieniężne	445,58	0,00	0,00	0,00
	<i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>				
5	Inne aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>				
	RAZEM	51 484,26	0,00	0,00	0,00

Aktualizacja wartości inwestycji - zysk ze zbycia

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.	1.01.-31.12.2010r.
1	Aktualizacja wartości inwestycji (zwiększenie wartości)	0,00	869,22	0,00	14 403,76
a	zysk ze zbycia inwestycji - akcje	0,00	869,22	0,00	14 403,76
b					
c					
2	Rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych inwestycje	0,00	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	0,00	869,22	0,00	14 403,76

Inne przychody finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	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	0,00
a					
2	Pozostałe, w tym:	9 275,00	19 998,62	4 494,00	136 835,63
a	odwrócenie odpisów aktualizujących odsetki od	0,00	0,00		
b	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w dodatnie różnice kursowe zrealizowane z b.r	0,00	17 548,62	0,00	136 835,63
	<i>dodatnie różnice kursowe zrealizowane z b.r</i>	<i>143 046,28</i>	<i>35 347,79</i>		<i>154 557,88</i>
	<i>ujemne różnice kursowe zrealizowane z b.r</i>	<i>(151 492,72)</i>	<i>(44 771,73)</i>		<i>(76 687,80)</i>
	<i>dodatnie różnice kursowe zrealizowane z lat ubieg.</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>		<i>0,00</i>
	<i>ujemne różnice kursowe zrealizowane z lat ubiegłych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>		<i>0,00</i>
	<i>dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny</i>	<i>7 620,70</i>	<i>43 362,83</i>		<i>73 986,36</i>
	<i>ujemne różnice kursowe niezrealizowane z wyceny</i>	<i>(9 866,47)</i>	<i>(16 390,27)</i>		<i>(15 020,81)</i>
c	zysk z WTT	9 275,00	2 450,00	4 494,00	
	RAZEM	9 275,00	19 998,62	4 494,00	136 835,63



Nota Nr 21

Koszty finansowe - odsetki za 2013 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym 2013			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone na 31.12.2013 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:	293 461,03	10,03	21 413,42	0,00
	kredyty i pożyczki	108 451,54			
	dłużne papiery wartościowe	168 210,80		21 413,42	
	zobowiązania finansowe inne (provizje)	12 737,69			
	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00	10,03		
	budżetowe	4 061,00			
	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	293 461,03	10,03	21 413,42	0,00

314 884,48

Aktualizacja wartości inwestycji- strata ze zbycia

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	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	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	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	0,00	1 093 274,98

Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	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	0,00
a					
2	Pozostałe, w tym:	(10 920,82)	(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	(10 692,21)		(23 450,86)	0,00
	dodatnie różnice kursowe zrealizowane z b.r	143 046,28		17 157,68	
	ujemne różnice kursowe zrealizowane z b.r	(151 492,72)		(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	7 620,70		10 121,23	
	ujemne różnice kursowe niezrealizowane z wyceny	(9 866,47)		(34 056,48)	
c	leasing oplata manipulacyjna	(228,61)	(481,80)	(1 677,37)	1 083,01
	RAZEM	(10 920,82)	(481,80)	(25 128,23)	1 083,01

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

l.p.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
1	Losowe	0,00	0,00
a			
b			
2	Pozostale	0,00	0,00
a			
RAZEM		0,00	0,00
Zyski do opodatkowania (stanowiące przychody podlegające opodatkowaniu)			

Nie wystąpiły

Straty nadzwyczajne

l.p.	TYTUŁ	1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
1	Losowe	0,00	0,00
a			
b			
2	Pozostale	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	2 013
1	Zysk brutto	1 889 245,45
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	509 534,89
	koszty operacyjne	420 213,30
a	różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową z tyt dotacji	391 271,95
b	składki członkowskie	0,00
c	ZUS od umów zleceń za XII i wynagrodzeń za XII wypła w I/2014	11 384,51
d	koszty reprezentacji	13 330,87
e	koszty świadczeń pracowniczych (ochrona zdrowia, nie wypł. ryczałty)	4 225,97
	pozostałe koszty operacyjne	56 737,94
a	rozliczenie leasingu NKUP	0,00
b	utworzenie odpisów aktualizujących należności	880,86
c	ulga na złe długi - cofnięcie po spłacie należności	14 777,08
d	darowizny	41 080,00
	koszty finansowe	31 289,92
a	utworzenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	0,00
b	aktualizacja wartości inwestycji	0,00
c	ujemne różnice kursowe z wyceny	9 866,47
d	naliczone odsetki - nie zapłacone	10,03
e	naliczone odsetki od obligacji a 31.12.	21 413,42
	inne	1 293,73
	Faktury niezapłacone - art. 15b updop (zob.zagran)	1 293,73
3	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania (ze znakiem ujemnym)	423 185,81
	przychody operacyjne	0,00
a		0,00
	pozostałe przychody operacyjne	384 521,12
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	84 398,00
b	dotacje rozliczone w wyniku dot amortyzyz.śr.trwałych	300 123,12
d	ulga w VAT na złe długi	0,00
	przychody finansowe	38 664,69
a	odsetki budżetowe	0,00
b	aktualizacja wartości inwestycji	0,00
c	naliczone odsetki od obligacji na 31.12.ub.r wyksięgowanie	31 043,99
d	dotatnie różnice kursowe z wyceny	7 620,70
f		
4	Inne zmiany podstawy opodatkowania	(390 464,75)
a	zapłacone składki ZUS naliczone w latach ubiegłych	(11 055,45)
b	zapłacone odsetki od zobowiązań naliczonych w latach ubiegłych	(10 845,21)
c	wypłacone ryczałty z roku ubiegłego	(528,29)
d	czynsz leasingowy-część kapitałowa - amortyzacja NKUP	(112 254,84)
e	Amortyzacja podatkowa	(542 255,64)
f	Zmniejszenie amortyzacji KUP o część pokrytą dotacją	286 474,68
5	Dochód + /strata - podatkowy	1 585 129,78
6	strata podatkowa z lat ubiegłych podlegająca odliczeniu CIT 0	1 585 129,78
7	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0,00
8	Podatek dochodowy	0,00
9	Podatek dochodowy pobrany przez płatnika -przychód z udziału w zyskach osób prawnych - art. 22 ustawy pdop	0,00
10	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego -	108 601,62
11	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego	(5 124,79)
12	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS	103 476,83



Nota Nr 24

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2013r.
		stan na 31.12.2013r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	35 043,70		6 658,30
	ZUS od umów zleceń za XII i			
a	wynagrodzeń za XII wypła w 1/2013	11 384,51	19%	2 163,06
b	Naliczone na 31.12 odsetki	21 413,42	19%	4 068,55
c	Różnice kursowe na 31.12	2 245,77	19%	426,70
d	Odpis aktualizujący aktywa finansowe	0,00	19%	0,00
2	Odniesionych na kapitał własny	1 348 823,46		256 276,46
a	część straty podatkowej	1 348 823,46	19%	256 276,46
b			19%	0,00
RAZEM		1 383 867,16	X	262 934,76
odpis aktualizujący wartość aktywa				0,00
wartość netto aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie				262 934,76

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	371 536,38
2	Zwiększenia	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
	utworzenie aktywa	0,00
-	utworzenie odpisu aktualizującego	
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
	utworzenie aktywa	
-	utworzenie odpisu aktualizującego	
3	Zmniejszenia	108 601,62
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	3 401,18
	rozwiązanie aktywa	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	105 200,44
	rozwiązanie aktywa	0,00
4	Bilans zamknięcia	262 934,76

Zmniejszenie stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego

108 601,62

 Marek Ryba


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
- rozliczenia strat podatkowych w latach 2008 - 2012 rok, zmniejszającej 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 2010	978 134,44	2 014	2 015
2	1/2 strata podatkowa za rok 2011	26 381,32	2 014	2 016
3	strata podatkowa - część za rok 2012	501 216,46	2014-2016	2 017
		1 505 732,22		

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

l.p.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2013r.
		stan na 31.12.2013r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy			0,00
a	Dodatnie różnice kursowe na 31.12.	0,00	19%	0,00
b	Z rozwiązania rezerwy			
2	Odniesionych na kapitał własny			0,00
a	Brak.			0,00
	RAZEM	X	X	0,00

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego

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



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**

2013

Łączna wartość nakładów na środki trwałe w budowie
w tym:

671 071,04

- odsetki skapitalizowane
- różnice kursowe skapitalizowane

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 2013 roku	planowane do poniesienia 2014 rok
1	Wartości niematerialne i prawne	14 125,31	0,00
2	Środki trwałe	0,00	0,00
	<i>w tym na ochronę środowiska</i>		
3	Środki trwałe w budowie	671 071,04	7 340 300,00
	<i>w tym na ochronę środowiska</i>		
4	Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00
	<i>w tym na ochronę środowiska</i>		
		685 196,35	7 340 300,00

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

Lp.	Tytuł	31.12.2013	31.12.2012
1	EUR	4,1472	4,0882
2	USD	3,0120	3,0996

Tabela 251/A/NBP/2012 z 31.12.2013

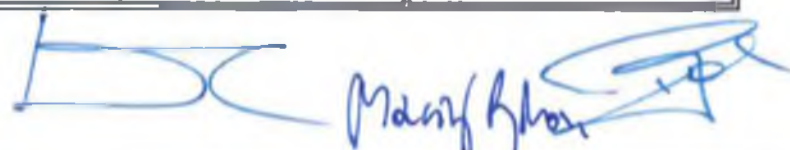
Tabela 252/A/NBP/2013 z 31.12.2012

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.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
1.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji	1 812,79	(18 470,64)
	- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	0,00	0,00
	- zrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	0,00	(2 040,64)
	- niezrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	0,00	0,00
	- różnice kursowe z wyceny obligacji	(5 995,00)	(16 430,00)
	- różnice kursowe przy wykupie obligacji	7 807,79	0,00
2	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	245 383,15	322 893,84
	- odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
	- odsetki zapłacone od kredytów	37 947,13	82 288,18
	- odsetki zapłacone od pożyczek	26 615,81	40 951,32
	- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	168 210,84	170 308,48
	- odsetki zapłacone od długoterminowych należności	0,00	0,00
	- odsetki zapłacone od umów leasingu	9 502,25	17 650,58
	- 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-zm. stanu	(9 630,57)	11 695,28
	- prowizje od kredytów i pożyczek	12 737,69	
	- otrzymane udziały w zyskach osób prawnych	0,00	
3	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	(513 840,00)	(4 222,18)
	- zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	(3 352,96)
	- 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	0,00	(869,22)
	- zysk (strata) ze zbycia inwestycji krótkoterminowych	0,00	0,00
	- aktualizacja wartości inwestycji finansowych	0,00	0,00
	- umorzenie pożyczki na cele inwestycyjne	(513 840,00)	
4	Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	(174 264,95)	(200 521,20)
	zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(576 848,95)	202 062,80
	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	402 584,00	(402 584,00)
	korekta o nakłady inwest. przekwalifikowane w należn. sądowe	0,00	0,00
5	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	27 139,81	355 396,19
	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	17 509,24	361 508,56
	zmiana stanu zobowiązań długoterminowych pozostałych	0,00	(5 262,30)
	korekta o zmianę stanu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
	korekta o zmianę zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 630,57	(850,07)
	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:	0,00	4 505,00
	przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
	przychody ze sprzedaży środków trwałych	0,00	4 505,00
	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:	25 080,01	246 197,53
	nakłady na wartości niematerialne i prawne	14 125,31	0,00
	nakłady na środki trwałe		0,00
	nakłady na środki trwałe w budowie	671 071,04	246 197,53
	zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(660 116,34)	0,00



Nota nr 30

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

Lp	Wyszczególnienie	Razem liczba zatrudnionych		
		2013	2012	2011
I	Pracownicy ogółem (osoby), z tego:	49	43	45
1	Zarząd	1	1	1
2	Kierownicy	3	2	2
3	Handlowcy	13	12	11
4	Magazynierzy	2	3	3
5	Administracyjni	6	4	3
6	Bezpośrednio-produkcyjni	21	19	21
7	Pośrednio-produkcyjni	3	2	4
II	Srednie zatrudnienie w etatach	44,58	42,65	44,96

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	353 959,00	356 993,00
Rada Nadzorcza	4 800,00	3 901,00

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.



Nota nr 38

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi w 2013 roku:

Lp.	Nazwa jednostki	Należności stan 31.12.2013	Inwestycje - papiery wartościowe-udziały stan 31.12.2013	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.	0,00	0,00	711 897,09	640 292,24	0,00	0,00	626 300,04	0,00	0,00
2	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	0,00	0,00	891 686,59	594,56	0,00	0,00	564,83	0,00	0,00
	RAZEM	0,00	0,00	1 603 583,68	640 886,80	0,00	0,00	626 864,87	0,00	0,00



Nota nr 39

Informacje o wpływie wyceny udziałów 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	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 odstępnie od konsolidacji wg stanu na 31.12.2013 r.

Lp.	Nazwa spółki wyłączonej z konsolidacji	Podstawa prawna wyłączenia	Dane uzasadniające odstępnie od konsolidacji 2013 rok			Dane uzasadniające odstępnie od konsolidacji 2012 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	44,58	3 373 667,05	3 830 997,61	42,65	3 317 417,76	2 886 098,71
2	FPH J.Jakubiak Sp. z o.o.	art. 56 ust 1 ustawy o rachunkowości	4,67	985 960,48	2 390 338,28	4,21	862 028,83	2 218 613,24
3	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	art. 56 ust 1 ustawy o rachunkowości	17,41	2 068 383,73	1 384 212,58	20,15	2 148 774,25	1 085 521,04
	RAZEM		66,66	6 428 011,26	7 605 548,47	67,01	6 328 220,84	6 190 232,99

kurs EUR na 31.12.2013

4,1472

4,0882

Dane mają charakter informacyjny - na dn. 31.12.2013 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 2013	Rok 2012	Rok 2013	Rok 2012	Rok 2013	Rok 2012
1	2	3	4	5	6	7	8
1	DYWILAN S.A.	15 887 913,29	11 798 948,73	13 991 271,99	13 562 267,30	44,58	42,65
2	FPH J.Jakubiak Sp. z o.o.	9 913 210,90	9 070 134,64	4 088 975,31	3 524 146,26	4,67	4,21
3	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	5 740 606,42	4 437 827,12	8 578 001,01	8 784 618,87	17,41	20,15
	RAZEM	31 541 730,61	25 306 910,49	26 658 248,31	25 871 032,43	66,66	67,01

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki wyłączonej	Kapitał własny, z tego:		Kapitał podstawowy		Kapitał zapasowy		Kapitał rezerwowy	
		Rok 2013	Rok 2012	Rok 2013	Rok 2012	Rok 2013	Rok 2012	Rok 2013	Rok 2012
9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
1	DYWILAN S.A.	5 425 223,81	3 639 455,19	2 642 000,00	2 642 000,00	2 425 455,19	2 564 202,40	0,00	624 689,59
2	FPH J.Jakubiak Sp. z o.o.	472 738,48	305 072,52	320 000,00	320 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	2 251 113,68	2 077 592,68	2 164 015,20	2 164 015,20	0,00	0,00	38 873,54	38 873,54
	RAZEM	8 149 075,97	6 022 120,39	5 126 015,20	5 126 015,20	2 425 455,19	2 564 202,40	38 873,54	663 563,13

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki wyłączonej	Zysk (strata) z lat ubiegłych		Zysk (strata) roku obrotowego		Aktywa trwałe		Rok 2013	Rok 2012
		Rok 2013	Rok 2012	Rok 2013	Rok 2012	Rok 2013	Rok 2012		
19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
1	DYWILAN S.A.	0,00	0,00	1 785 768,62	-853 436,80	5 738 319,85	6 030 706,46		
2	FPH J.Jakubiak Sp. z o.o.	-14 927,48	-19 138,14	167 665,96	4 210,66	1 822 847,13	1 843 690,17		
3	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	-86 322,52	0,00	173 421,00	-125 196,06	6 856 455,50	7 860 569,42		
	RAZEM	-101 250,00	-19 138,14	2 126 855,58	-974 422,20	14 417 622,48	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.



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	9 000,00 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
31.03.2014 r.

COTTON HOUSE
JAKUBIAK sp.j.
Biuro Rachunkowe
90-212 Łódź
ul. Sterlinga 27/29
tel. 71 73 79 231



Barbara Dziomdziora
PROKURANT
DYREKTOR FINANSOWY
SPECJALISTA
DS. FINANSOWO-KSIEGOWYCH

Anna Chmielewska
Z-CA GŁÓWNEGO KSIEGOWEGO

Członek Zarządu
Maciej Pyrkosz

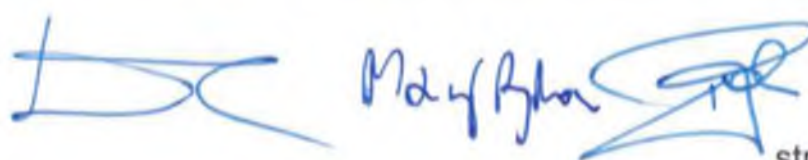
CZŁONEK ZARZĄDU
Barbara Dziomdziora

PREZES ZARZĄDU
Piotr Jakubiak

ELIZA LEWKOWICZ
KUCHAWA

Wykaz not do Informacji dodatkowej za okres sprawozdawczy od 01.01.2013 do 31.12.2013 2013 roku

Nr noty	Treść noty	strona
1	Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych w okresie sprawozdawczym	8
2	Zmiany w stanie środków trwałych, wartość gruntów użytkowanych wieczysto w okresie sprawozdawczym	9 , 10
3	Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie sprawozdawczym	11
3a	Koszt wytworzenia środków 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 zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe (w osobach)	38
31	Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej	38



32	<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>	40
39	<i>Informacje o jednostkach wyłączonych z konsolidacji, podstawy prawne, dane ekonomiczno-finansowe</i>	41
40	<i>Informacja na temat połączenia spółek</i>	42
41	<i>Opis niepewności związanych z możliwością kontynuowania działalności</i>	43
42	<i>Inne informacje niż wyżej wymienione mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki</i>	43
43	<i>Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy</i>	43
44	<i>Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym</i>	44
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>	44



Sprawozdanie finansowe za 2013 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 44
7. Wykaz not do Informacji dodatkowej za 2013 rok od strony 45 do 46

Sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Spółki

1. Piotr Jakubiak - Prezes Zarządu 

2. Barbara Dziomdziora - Członek Zarządu 

3 Maciej Pyrkosz - Członek Zarządu. 

Sporządzono:

Łódź, dnia 31.03.2014 r.

DYWILAN SA

SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU
ZA ROK 2013

Łódź, kwiecień 2014 r.

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.

2. Poniżej zestawiono władze Spółki w roku 2013

Zarząd

Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja
1.	Piotr Jakubiak	Prezes Zarządu
2.	Barbara Dziomdziora	Członek Zarządu
3.	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.	Wiktor Wojciechowski	Członek Rady Nadzorczej

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

4. W 2013 roku dynamika przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi, w porównaniu z rokiem 2012, wyniosła 134,5 %, co było w znaczącym stopniu spowodowane przez bardzo wysoką – na poziomie 270% – dynamiką sprzedaży sztucznej trawy.

Również wielkość sprzedaży oraz rentowność działu dywanów zanotowały wzrost w porównaniu z rokiem poprzednim. Oznacza to, że Spółka wciąż wzmacnia swoją pozycję na krajowym rynku.

Działania badawczo rozwojowe, skutkujące również postępowaniami patentowymi wzmacniającymi wartości intelektualne na kluczowych światowych rynkach zaowocowały wyraźnym zwiększeniem sprzedaży produktów, które mają istotne znaczenie dla dochodowości sprzedaży.

Konsekwentna realizacja strategii rozwoju innowacyjnych produktów opartych na technologii tkania sztucznej trawy pozwoliły na znaczący wzrost poziomu zysku.

Należy podkreślić, że prawie 30% zysku netto jest wynikiem umorzenia części długoletniej pożyczki inwestycyjnej.

5. W perspektywie 2014 roku celem Spółki będzie zwiększanie zasięgu sprzedaży dla sztucznej trawy oraz umocnienie pozycji firmy na krajowym rynku dywanów.



Długoterminowe umowy dystrybucyjne, w tym w szczególności ramowe zamówienia, pozwalają na pozytywną ocenę szans realizacji wzrostu obrotów w obydwu kluczowych obszarach funkcjonowania firmy.

Podstawowe znaczenie mają tu sygnały popytowe z rynków międzynarodowych dla tkanej trawy oraz lepsze nastroje konsumenckie w kraju dla rynku dywanów.

O ile dla sprzedaży dywanów przewidywany jest nieznaczny wzrost sprzedaży o tyle dla tkanej trawy można się spodziewać wzrostu obrotów o co najmniej 20%

6. Część ekonomiczno – finansowa

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

A. Wynik finansowy – zysk netto w kwocie	1.785.768,62 zł
B. Wynik finansowy – zysk brutto ze sprzedaży w kwocie	1.217.112,96 zł
C. Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto (wynik ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży)	7,69%
D. Wskaźnik rentowności netto (wynik netto/przychody ze sprzedaży) Wyższy wskaźnik rentowności netto jest rezultatem uzyskania przez Spółkę pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu umorzenia części pożyczki inwestycyjnej z WFOŚiGW	11,28%
E. Płynność finansowa	
Wskaźnik płynności I – bieżący	2,3850
Wskaźnik płynności II – szybki	0,6868
F. Zdolność firmy do obsługi zadłużenia	
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (kapitały własne/aktywa trwałe)	94,54 %
Trwałość struktury finansowania (kapitały własne plus rezerwy i zobowiązania długoterminowe/aktywa).	62,26 %

W latach 2008-2010 spółka zrealizowała kilka znaczących inwestycji z udziałem środków unijnych. Pasywa spółki w pozycji Rozliczenia międzyokresowe zawierają kwotę otrzymanych dotacji, rozliczaną w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do amortyzacji w wysokości **2.086.709,28 zł**.

Biorąc pod uwagę treść ekonomiczną dotacji jest ona bliższa kapitałom niż zobowiązaniom firmy, a tak skorygowane wskaźniki zdolności do obsługi zadłużenia wynoszą odpowiednio **130,91%** oraz **77,65%**.

Łódź, dn. 09 kwietnia 2014 r.

PREZES ZARZĄDU

Piotr Jakubiak

Członek Zarządu

Maciej Pirykosz

CZŁONEK ZARZĄDU

Barbara Dziomdziora

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

ZA OKRES

OD 01 STYCZNIA 2013 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

DLA ZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY, RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU

SPÓŁKI

DYWILAN S.A.

I. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 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 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

13 991 271,99 zł

3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości:

1 785 768,62 zł

4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę:

1 785 768,62 zł

5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę:

209 999,54 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 2013 r., poz. 330, 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 2013 r., poz. 330 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 2013 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 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

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
"CONSULTUS" Sp. z o.o.
90-520 Łódź, ul. Gdańska 126/128
tel. 042 230 35 61, fax 042 230 35 62
NIP 727-263-56-50, REGON 473282650

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 2014 roku.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

DYWILAN S.A.

ZA ROK OBOTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2013 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 dzierzawionymi,
 - 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 2013 roku i zakończył 31 grudnia 2013 roku.

8. Kapitał podstawowy Spółki na dzień 01 stycznia 2013 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 01 stycznia 2013 roku:

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

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

Struktura własnościowa kapitału do dnia zakończenia badania nie uległa zmianie.

9. Wykaz jednostek powiązanych na dzień bilansowy:

Zarządczo poprzez udział w organach stanowiących:

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

10. Skład Kierownictwa na dzień 31 grudnia 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 w dniu 01.01.2013 r.

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

do dnia zakończenia badania zmiany nie wystąpiły.

13. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 4/2013 w dniu 10 czerwca 2013 roku

zatwierdziło zbadane przez KBR „CONSULTUS” Sp. z o.o. sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2012 roku. Spółka otrzymała opinię bez zastrzeżeń.

Podział wyniku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 16/2013 z dnia 10 czerwca 2013 roku, postanowiło stratę netto za rok 2012 w kwocie 853.436,80 PLN pokryć:

- 624.689,59 zł środkami z kapitału rezerwowego,
- 228.747,21 zł środkami z kapitału zapasowego.

14. Działalność Jednostki za rok kończący się 31 grudnia 2012 roku zamknęła się stratą w wysokości: 853.436,80 PLN.

15. Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2012 roku zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 25 czerwca 2013 roku.

II. ZLECENIE PRZEPROWADZENIA BADANIA I SPOSÓB REALIZACJI ZLECENIA.

1. Dnia 30 października 2013 roku zostaliśmy wybrani uchwałą Nr V/11/13 Rady Nadzorczej Spółki, na biegłego rewidenta w celu wydania opinii o sprawozdaniu finansowym za okres od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

2. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 12/B/2013/2014 z dnia 08 listopada 2013 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 2013 roku. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało dołączone jako załącznik do niniejszego raportu.

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;

2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

13 991 271,99 PLN

3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości:

1 785 768,62 PLN

4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę:

1 785 768,62 PLN

5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę:

209 999,54 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 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami),

2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

5. Zlecenie zostało przez nas zrealizowane w miesiącu kwietniu 2014 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 06 maja 2014 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

I. 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
1 369 510,31 PLN
- nadwyżkę środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości
312 503,99 PLN
- niedobór środków pieniężnych netto z działalności finansowej
(-) 1 472 014,76 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 2013 ROKU DO
31 GRUDNIA 2013 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 Spółki 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 2013 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 2013 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 2013 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 z 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 2011 i 2012 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 2013 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	5 738 319,85 zł
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	15 557,69 zł
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	5 459 827,39 zł
<i>W TYM:</i>	
ŚRODKI TRWAŁE:	5 431 214,89 zł
▪ GRUNTY (W TYM PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTK. GRUNTÓW)	626 824,22 zł
▪ BUDYNKI I BUDOWLE	443 740,88 zł
▪ URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	4 044 857,00 zł
▪ ŚRODKI TRANSPORTU	156 267,58 zł
▪ POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	159 525,21 zł
ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	28 612,50 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	262 934,77 zł

Pozycja prawidłowa i realna.

B. AKTYWA OBROTOWE. 8 252 952,14 zł

ZAPASY 5 876 433,81 zł

W TYM:

MATERIAŁY	1 644 221,36 zł
PÓŁPRODUKTY I PRODUKTY W TOKU	1 402 233,20 zł
PRODUKTY GOTOWE	1 901 743,48 zł
TOWARY	878 967,27 zł
ZALICZKI NA DOSTAWY	49 268,50 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 1 948 622,41 zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

- OD JEDN. POWIĄZANYCH	0,00 zł
- OD JEDN. POZOSTAŁYCH	1 896 311,78 zł

WIEKOWANIE NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH:

- TERMINOWE	1 576 012,61 zł
- OD 0 DO 90 DNI	317 332,07 zł
- OD 91 DNI DO 180 DNI	1 967,10 zł
- OD 181 DNI DO 360 DNI	1 000,00 zł
- PONAD 1 ROK	2 005 538,80 zł

KWOTA NALEŻNOŚCI BRUTTO	3 901 850,58 zł
-------------------------	-----------------

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	2 005 538,80 zł
---	-----------------

NALEŻNOŚCI HANDLOWE NETTO	1 896 311,78 zł
---------------------------	-----------------

Jednostka dokonała inwentaryzacji należności na dzień 31 grudnia 2013 roku. Wysłano potwierdzenia sald należności do wszystkich kontrahentów. Uzyskano potwierdzenia na kwotę 1 458 379,35 zł, co stanowi 76,90% należności netto. Salda których kontrahenci nie potwierdzili miały wartość 437.932,43, do dnia badania wpłynęły zapłaty o łącznej wartości

1 584 131,33 zł. Udział sald uzgodnionych przez potwierdzenie lub zapłatę, w ogólnej wartości sald na 31.12.2013 r. z tytułu należności handlowych wynosi 83,53%

NALEŻNOŚCI OD JEDN. POWIĄZANYCH – INNE	0,00 zł
NALEŻNOŚCI OD JEDN. POZOSTAŁYCH – INNE	30 666,06 zł
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKÓW, DOTACJI, CEŁ, UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH I ZDROWOTNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ	21 644,57 zł
NALEŻNOŚCI DOCHODZONE NA DRODZE SĄDOWEJ	0,00 zł

Pozycje prawidłowe i realne.

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	303 051,22 zł
<i>DOTYCZĄ:</i>	
UDZIELONYCH POŻYCZEK	65 000,00 zł
ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	238 051,22 zł

Pozycje prawidłowe i realne, potwierdzone umową odnośnie pożyczki, spisem z natury dokonany według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz stosownymi potwierdzeniami bankowymi.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	124 844,70 zł
<i>Z TEGO::</i>	
- KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	97 006,70 zł
- UBEZPIECZENIA MAJĄTKOWE I KOMUNIKACYJNE	19 415,00 zł
- PRENUMERATY	575,00 zł
- OPIEKA ULTIMY	500,00 zł
- TARGI KRAJOWE I MIĘDZYNARODOWE	7 333,00 zł
- INWESTYCJE PROWADZONE SYST. GOSPODARCZYM	15,00 zł

Pozycja prawidłowa i realna.

OMÓWIENIE POZYCJI – PASYWA.

A. KAPITAŁ WŁASNY	5 425 223,81 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	2 425 455,19 zł
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	0,00 zł
POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	0,00 zł
ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	0,00 zł
ZYSK NETTO	1 785 768,62 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	8 566 048,18 zł
REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	0,00 zł
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	3 018 990,09 zł
Z TEGO:	
KREDYTY I POŻYCZKI	0,00 zł
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2 380 000,00 zł
INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (LEASING)	638 990,09 zł
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	3 460 348,81 zł
Z TEGO:	
KREDYTY I POŻYCZKI	294 343,00 zł
Z TYTUŁU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	0,00 zł
INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	72 207,42 zł
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	2 682 073,21 zł
- OD JEDN. POWIĄZANYCH	1 603 583,68 zł
- OD JEDN. POZOSTAŁYCH	1 078 489,53 zł

WIEKOWANIE ZOBOWIĄZAŃ HANDLOWYCH:

- TERMINOWE	2 509 779,81 zł
- OD 0 DO 90 DNI	171 153,22 zł
- OD 180 DO 360 DNI	1 140,18 zł

Z salda zobowiązań handlowych w kwocie 2 682 073,21 zł z dnia 31 grudnia 2013 roku potwierdzono kwotę 1 984 506,18 zł, co stanowi 73,99 % kwoty salda.

ZOBOWIĄZANIA OD JEDN. POWIĄZANYCH – INNE	0,00 zł
ZOBOWIĄZANIA OD JEDN. POZOSTAŁYCH – INNE	38 786,96 zł
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKÓW, DOTACJI, CEŁ, UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH ZDROWOTNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ	128 625,84 zł
<i>DOTYCZA:</i>	
- ZOBOWIĄZANIE WOBEC ZUS,	93 246,36 zł
- PODATEK DOCH. OD OSÓB FIZYCZNYCH,	26 890,48 zł
- ZOBOWIĄZANIA Z TYT. VAT	8 489,00 zł
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYNAGRODZEŃ	47 881,56 zł
ZALICZKI NA DOSTAWY	9 579,17 zł

Pozycje prawidłowe i realne.

C. FUNDUSZE SPECJALNE 186 851,65 zł

Pozycja prawidłowa i realna

D. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE 2 086 709,28 zł

DŁUGOTERMINOWE 1 378 410,00 zł

Z TEGO:

- dofinansowanie środków trwałych 1 378 410,00 zł

KRÓTKOTERMINOWE 708 299,28 zł

Z TEGO:

- dofinansowanie środków trwałych 706 907,04 zł

- targi Domotex 1 392,24 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,	15 763 561,87 zł
W TYM:	
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	12 248 250,42 zł
ZMIANA STANU PRODUKTÓW	(-) 166 691,05 zł
KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW NA WŁASNE POTRZEBY JEDNOSTKI	103 098,89 zł
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	3 578 903,61 zł

Pozycje prawidłowe i realne

B KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**14 546 448,91 zł**

AMORTYZACJA	868 981,34 zł
ZUŻYCIE MATERIAŁÓW I ENERGII	5 939 568,01 zł
USŁUGI OBCE	1 562 523,10 zł
PODATKI I OPŁATY	304 109,74 zł
W TYM PODATEK AKCYZOWY	0,00 zł
WYNAGRODZENIA	2 084 437,65 zł
UBEZPIECZENIA SPOŁECZNE I INNE ŚWIADCZENIA	388 440,35 zł
POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	457 988,31 zł
WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	2 940 400,41 zł

Pozycje prawidłowe i realne

C POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**1 028 755,40 zł**

ZYSK ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00 zł
DOTACJE	873 279,92 zł
INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	155 475,48 zł
W TYM:	
- OTRZYMANE KARY I ODSZKODOWANIA	26 973,49 zł
- ZWROT KOSZTÓW SĄDOWYCH I EGZEKUCYJNYCH	11 649,00 zł

- KOREKTA ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI	84 398,00 zł
- UZNANE REKLAMACJE	30 997,97 zł
- SPISANE ZOBOWIĄZANIA	1 221,75 zł
- POZOSTAŁE	235,27 zł
Pozycje prawidłowe i realne.	
D POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	91 576,87 zł
STRATA ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00 zł
AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	15 657,94 zł
INNE KOSZTY OPERACYJNE	75 918,93 zł
W TYM:	
- KOSZTY POSTĘPOWANIA SĄDOWEGO I EGZEKUCYJNEGO	6 100,00 zł
- KARY UMOWNE	16 316,85 zł
- NIEDOBORY NIEZAWINIONE	1 182,33 zł
- DAROWIZNY	41 080,00 zł
- KOSZTY LIKWIDACJI SZKÓD	6 185,03 zł
- ROZLICZENIE LEASINGU	4 692,37 zł
- ODPISANE NALEŻNOŚCI	233,06 zł
- POZOSTAŁE	129,29 zł
Pozycje prawidłowe i realne.	
E. PRZYCHODY FINANSOWE	60 759,26 zł
DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH	0,00 zł
ODSETKI	51 484,26 zł
DOTYCZĄ:	
- OD ŚRODKÓW NA RACHUNKACH BANKOWYCH	354,88 zł
- ODSETEK OD NALEŻNOŚCI ZAPŁACONE I NALEŻNE	19 994,69 zł
- ODSETEK OD OBLIGACJI	31 043,99 zł
- ODSETEK OD KART KREDYTOWYCH	90,70 zł
ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00 zł
AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00 zł
INNE	9 275,00 zł
DOTYCZĄ:	
- SPRZEDAŻ WTT	9 275,00 zł
Pozycje prawidłowe i realne	

F. KOSZTY FINANSOWE	325 805,30 zł
ODSETKI	307 951,12 zł
<i>DOTYCZĄ:</i>	
- ODSETEKI I PROWIZJE OD KREDYTÓW	43 751,46 zł
- ODSETEK OD POŻYCZEK	26 615,81 zł
- ODSETKI OD OBLIGACJI	189 320,96 zł
- ODSETEK OD FAKTORINGU I ZOBOWIĄZAŃ	34 699,64 zł
- OPŁATA PROLONGACYJNA	4 061,00 zł
- ODSETKI OD LEASINGU	9 502,25 zł
STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00 zł
AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00 zł
INNE	17 854,18 zł
<i>DOTYCZĄ:</i>	
- NADWYŻKA UJEMNYCH RÓŻNIC KURSOWYCH	10 692,21 zł
- OPŁATA MANIPULACYJNA OD LEASINGU I PROWIZJE OD POŻYCZEK ŁARR	7 161,97 zł

Pozycje prawidłowe i realne.

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

Pozycja prawidłowa i realna.

H. ZYSK BRUTTO	1 889 245,45 zł.
-----------------------	-------------------------

Pozycja prawidłowa i realna.

I. PODATEK DOCHODOWY	103 476,83 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. ZYSK NETTO**1 785 768,62 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 STANOWIĄ ZAŁĄCZNIKI:

1. Analiza finansowa sprawozdania finansowego.
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.
3. Bilans sporządzony na 31 grudnia 2013 roku.
4. Rachunek zysków i strat za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.
6. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.
7. Dodatkowe informacje i objaśnienia za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2013 roku.
8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2013 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



KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
"CONSULTUS" Sp. z o.o.
90-520 Łódź, ul. Gdańska 126/128
tel. 042 230 35 61, fax 042 230 35 62
NIP 727-263-56-50, REGON 473282650

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 2014 roku.

**Analiza Finansowa
sprawozdania finansowego
dla
DYWILAN S.A.
za okres
od 01 stycznia 2013r.
do 31 grudnia 2013r.**

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	2011 rok	2012 rok	2013 rok	Analiza w roku 2013				
		w złotych	w złotych	w złotych	Struktura 2011 roku	Struktura 2012 roku	Struktura 2013 roku	Zmiana w wartości	Zmiana (%)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A	AKTYWA TRWAŁE	8 785 630,20	6 030 706,46	5 738 319,85	53,39%	44,47%	41,01%	-292 386,61	-4,85%
A.1	Wartości niematerialne i prawne	4 179,14	2 578,26	15 557,69	0,03%	0,02%	0,11%	12 979,43	503,42%
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	4 179,14	2 578,26	1 432,38	0,03%	0,02%	0,01%	-1 145,88	-44,44%
A.1.4	Zalicz. na pocz. wart. niemater. i prawne	0,00	0,00	14 125,31	0,00%	0,00%	0,10%	14 125,31	
A.2	Rzeczowe aktywa trwałe	6 292 662,14	5 656 591,81	5 459 827,39	38,24%	41,71%	39,02%	-196 764,42	-3,48%
A.2.1	Środki trwałe	6 147 288,33	5 613 991,73	5 431 214,89	37,35%	41,39%	38,82%	-182 776,84	-3,26%
	a) grunty (w tym prawo wiecz. użyt.)	19 713,01	27 355,84	626 824,22	0,12%	0,20%	4,48%	599 468,38	2191,37%
	b) budynki i budowle	649 491,22	546 258,70	443 740,88	3,95%	4,03%	3,17%	-102 517,82	-18,77%
	c) urządzenia techn. i maszyny	4 927 123,46	4 582 931,85	4 044 857,00	29,94%	33,79%	28,91%	-538 074,85	-11,74%
	d) środki transportu	277 280,76	233 401,23	156 267,58	1,68%	1,72%	1,12%	-77 133,65	-33,05%
	e) pozostałe środki trwałe	273 679,88	224 044,11	159 525,21	1,66%	1,65%	1,14%	-64 518,90	-28,80%
A.2.2	Środki trwałe w budowie	145 373,81	42 600,08	28 612,50	0,88%	0,31%	0,20%	-13 987,58	-32,83%
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	0,00	0,00	12,86%	0,00%	0,00%	0,00	
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	

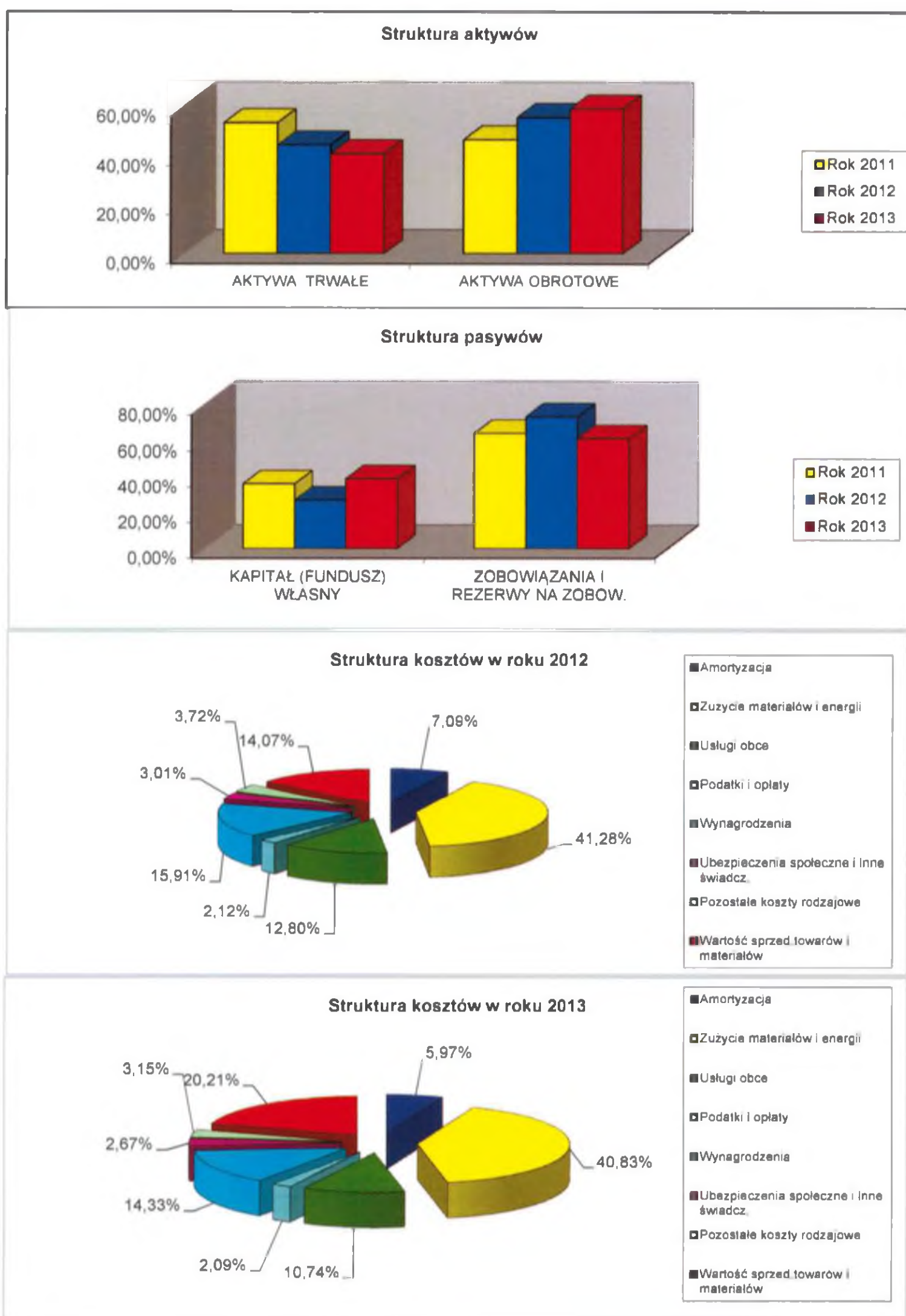


A.4.3	Długoterminowe aktywa finansowe	2 116 504,78	0,00	0,00	12,86%	0,00%	0,00%	0,00	
A.4.4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
A.5	Długoterminowe rozliczenia m/o	372 284,14	371 536,39	262 934,77	2,26%	2,74%	1,88%	-108 601,62	-29,23%
A.5.1	Aktywa z tyt. odroc. podatku doch.	372 284,14	371 536,39	262 934,77	2,26%	2,74%	1,88%	-108 601,62	-29,23%
A.5.2	Inne rozliczenia m/o	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
B	AKTYWA OBROTOWE	7 671 056,69	7 531 560,84	8 252 952,14	46,61%	55,53%	58,99%	721 391,30	9,58%
B.1	Zapasy	5 282 040,07	4 950 122,64	5 876 433,81	32,10%	36,50%	42,00%	926 311,17	18,71%
B.1.1	Materiały	1 607 474,83	790 908,35	1 644 221,36	9,77%	5,83%	11,75%	853 313,01	107,89%
B.1.2	Półprodukty i produkty w toku	1 850 048,88	1 614 899,76	1 402 233,20	11,24%	11,91%	10,02%	-212 666,56	-13,17%
B.1.3	Produkty gotowe	1 650 161,46	1 855 767,97	1 901 743,48	10,03%	13,68%	13,59%	45 975,51	2,48%
B.1.4	Towary	127 451,69	679 026,90	878 967,27	0,77%	5,01%	6,28%	199 940,37	29,45%
B.1.5	Zaliczki na dostawy	46 903,21	9 519,66	49 268,50	0,29%	0,07%	0,35%	39 748,84	417,54%
B.2	Należności krótkoterminowe	2 323 408,56	2 525 471,36	1 948 622,41	14,12%	18,62%	13,93%	-576 848,95	-22,84%
B.2.1	Należności od jednostek powiązanych	9 412,25	403 259,94	0,00	0,06%	2,97%	0,00%	-403 259,94	-100,00%
B.2.2	Należności od jednostek pozostałych	2 313 996,31	2 122 211,42	1 948 622,41	14,06%	15,65%	13,93%	-173 589,01	-8,18%
B.3	Inwestycje krótkoterminowe	25 997,89	28 051,68	303 051,22	0,16%	0,21%	2,17%	274 999,54	980,33%
B.3.1	Krótkoterminowe inwestycje	25 997,89	28 051,68	303 051,22	0,16%	0,21%	2,17%	274 999,54	980,33%
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	39 610,17	27 915,16	124 844,70	0,24%	0,21%	0,89%	96 929,54	347,23%
ZZ	RAZEM AKTYWA	16 456 686,89	13 562 267,30	13 991 271,99	100,00%	100,00%	100,00%	429 004,69	3,16%

Lp	Wyszczególnienie	2011 rok	2012 rok	2013 rok	Analiza w roku 2013				
		w złotych	w złotych	w złotych	Struktura 2011 roku	Struktura 2012 roku	Struktura 2013 roku	Zmiana w wartości	Zmiana (%)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 920 891,99	3 639 455,19	5 425 223,81	35,98%	26,84%	38,78%	1 785 768,62	49,07%
A.1	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 642 000,00	2 642 000,00	2 642 000,00	16,05%	19,48%	18,88%	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	(1 428 000,00)	(1 428 000,00)	0,00%	-10,53%	-10,21%	0,00	0,00%
A.4	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 654 202,40	2 654 202,40	2 425 455,19	16,13%	19,57%	17,34%	-228 747,21	-8,62%
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	676 811,55	624 689,59	0,00	4,11%	4,61%	0,00%	-624 689,59	-100,00%
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	(52 121,96)	(853 436,80)	1 785 768,62	-0,32%	-6,29%	12,76%	2 639 205,42	309,24%
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.	10 535 794,90	9 922 812,11	8 566 048,18	64,02%	73,16%	61,22%	-1 356 763,93	-13,67%
B.1	Rezerwy na zobowiązania	0,00	5 124,79	0,00	0,00%	0,04%	0,00%	-5 124,79	-100,00%
B.1.1	Rezerwy z tyt. odroc. podatku doch.	0,00	5 124,79	0,00	0,00%	0,04%	0,00%	-5 124,79	-100,00%
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	3 766 068,47	3 220 036,17	3 018 990,09	22,88%	23,74%	21,58%	-201 046,08	-6,24%
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	3 766 068,47	3 220 036,17	3 018 990,09	22,88%	23,74%	21,58%	-201 046,08	-6,24%
B.3	Zobowiązania krótkoterminowe	4 087 279,37	4 310 705,40	3 460 348,81	24,84%	31,78%	24,73%	-850 356,59	-19,73%
B.3.1	Wobec jednostek powiązanych	595 727,88	743 527,56	1 603 583,68	3,62%	5,48%	11,46%	860 056,12	115,67%
B.3.2	Wobec pozostałych jednostek	3 272 789,06	3 366 028,93	1 669 913,48	19,89%	24,82%	11,94%	-1 696 115,45	-50,39%
B.3.3	Fundusze specjalne	218 762,43	201 148,91	186 851,65	1,33%	1,48%	1,34%	-14 297,26	-7,11%
B.4	Rozliczenia m/o	2 682 447,06	2 386 945,75	2 086 709,28	16,30%	17,60%	14,91%	-300 236,47	-12,58%
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	2 682 447,06	2 386 945,75	2 086 709,28	16,30%	17,60%	14,91%	-300 236,47	-12,58%
ZZ	RAZEM PASYWA	16 456 686,89	13 562 267,30	13 991 271,99	100,00%	100,00%	100,00%	429 004,69	3,16%

Załącznik C
ANALIZA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Lp	Wyszczególnienie	2011 rok	2012 rok	2013 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	12 671 543,34	11 718 571,28	15 763 561,87	4 044 990,59	34,52%
	<i>w tym od jednostek powiązanych:</i>	38 053,92	742 141,51	0,00	(742 141,51)	-100,00%
A. 1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 841 830,16	9 558 528,95	12 248 250,42	2 689 721,47	28,14%
A. 2.	Zmiana stanu produktów	721 519,38	(29 542,61)	(166 691,05)	(137 148,44)	-464,24%
A. 3.	Koszt wytworzenia prod. na własne potrz.	5 495,75	7 351,95	103 098,89	95 746,94	1302,33%
A. 4.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 102 698,05	2 182 232,99	3 578 903,61	1 396 670,62	64,00%
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	13 027 694,48	12 460 475,17	14 546 448,91	2 085 973,74	16,74%
B. 1.	Amortyzacja	1 389 784,08	883 366,70	868 981,34	(14 385,36)	-1,63%
B. 2.	Zużycie materiałów i energii	5 430 143,52	5 143 382,60	5 939 568,01	796 185,41	15,48%
B. 3.	Usługi obce	1 806 589,67	1 594 632,58	1 562 523,10	(32 109,48)	-2,01%
B. 4.	Podatki i opłaty	243 027,59	264 583,92	304 109,74	39 525,82	14,94%
	<i>w tym podatek akcyzowy:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	
B. 5.	Wynagrodzenia	2 306 641,05	1 981 944,96	2 084 437,65	102 492,69	5,17%
B. 6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadcz.	440 266,88	375 262,24	388 440,35	13 178,11	3,51%
B. 7.	Pozostałe koszty rodzajowe	577 099,04	463 760,30	457 988,31	(5 771,99)	-1,24%
B. 8.	Wartość sprzed.towarów i materiałów	834 142,65	1 753 541,87	2 940 400,41	1 186 858,54	67,68%
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(356 151,14)	(741 903,89)	1 217 112,96	1 959 016,85	264,05%
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	651 374,89	363 244,11	1 028 755,40	665 511,29	183,21%
D. 1.	Zysk ze zbycia niefin. aktywów trwałych	8 244,84	3 352,96	0,00	(3 352,96)	-100,00%
D. 2.	Dotacje	588 869,93	302 947,61	873 279,92	570 332,31	188,26%
D. 3.	Inne przychody operacyjne	54 260,12	56 943,54	155 475,48	98 531,94	173,03%
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	93 328,27	136 535,62	91 576,87	(44 958,75)	-32,93%
E. 1.	Strata ze zbycia niefin. aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	
E. 2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinans.	80 400,00	84 408,00	15 657,94	(68 750,06)	-81,45%
E. 3.	Inne koszty operacyjne	12 928,27	52 127,62	75 918,93	23 791,31	45,64%
F.	ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALN. OPERAC.	201 895,48	(515 195,40)	2 154 291,49	2 669 486,89	518,15%
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	253 680,26	58 186,79	60 759,26	2 572,47	4,42%
G. 1.	Dywidendy i udziały w zyskach	203 441,00	6 099,93	0,00	(6 099,93)	-100,00%
	<i>w tym od jednostek powiązanych:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	
G. 2.	Odsetki	45 745,26	31 219,02	51 484,26	20 265,24	64,91%
	<i>w tym od jednostek powiązanych:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	
G. 3.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	869,22	0,00	(869,22)	-100,00%
G. 4.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	
G. 5.	Inne	4 494,00	19 998,62	9 275,00	(10 723,62)	-53,62%
H.	KOSZTY FINANSOWE	475 450,26	390 555,65	325 805,30	(64 750,35)	-16,58%
H. 1.	Odsetki	450 322,03	390 073,85	307 951,12	(82 122,73)	-21,05%
	<i>w tym dla jednostek powiązanych:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	
H. 2.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	
H. 3.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	
H. 4.	Inne	25 128,23	481,80	17 854,18	17 372,38	3605,72%
I.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPOD.	(19 874,52)	(847 564,26)	1 889 245,45	2 736 809,71	322,90%
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	(19 874,52)	(847 564,26)	1 889 245,45	2 736 809,71	322,90%
L.	Podatek dochodowy	32 247,44	5 872,54	103 476,83	97 604,29	1662,05%
M.	Pozostałe obowiązkowe obciążenia	0,00	0,00	0,00	0,00	
N.	ZYSK (STRATA) NETTO	(52 121,96)	(853 436,80)	1 785 768,62	2 639 205,42	309,24%



Struktura aktywów w latach 2011 do 2013 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 w latach 2011–2012 był spowodowany wyłącznie malejącym udziałem środków trwałych. W 2013 r. znacząco, porównując do 2012 r. wzrosła wartość materiałów i towarów. Poniesiona w 2012 r. strata pomniejszyła wskaźniki struktury udziału kapitału własnego w wartości pasywów Spółki. Zmniejszyła się wartości zobowiązań długoterminowych przy jednoczesnym spadku wartości zobowiązań krótkoterminowych. Łączna wartość zobowiązań zmniejszyła się o przeszło milion 356 tysięcy, a udział ich w strukturze pasywów zmalał o 11,94% w stosunku do roku 2012.

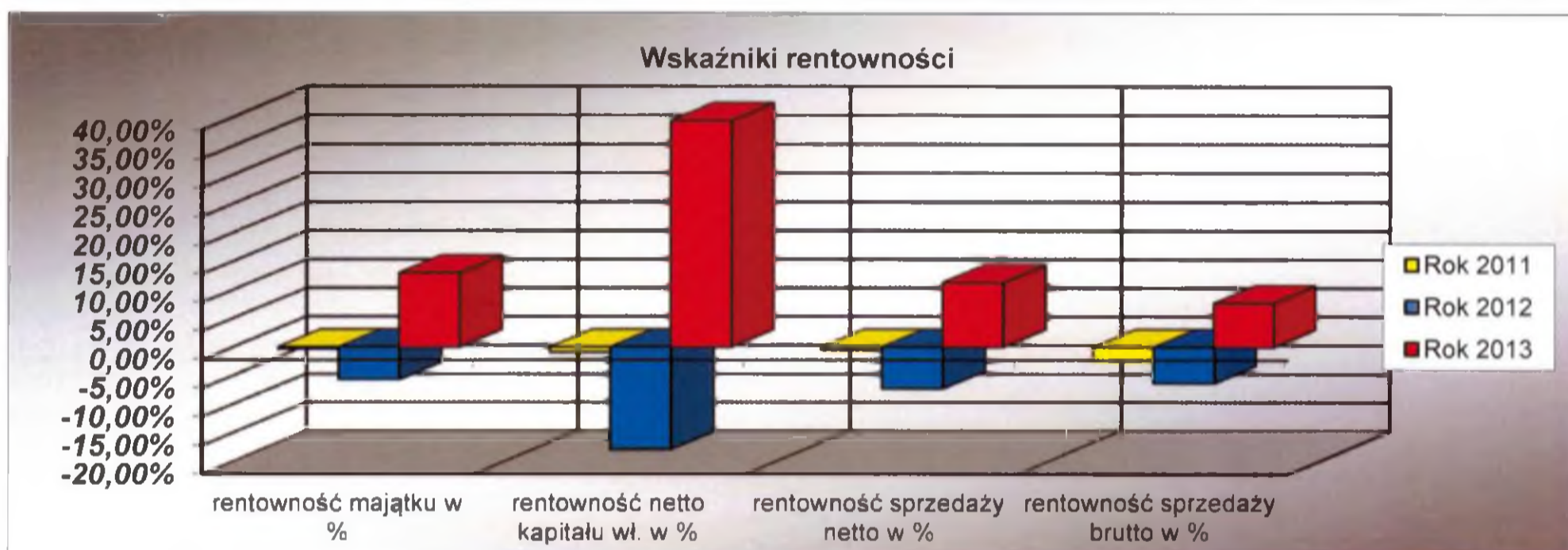
Zmniejszenie wartości wskaźnika udziału zobowiązań w wartości pasywów informuje o znaczącym wzroście finansowania Spółki kapitałami własnymi i zwiększającym się znaczeniu finansowania działalności kapitałami własnymi w tym głównie środkami pieniężnymi.

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 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.

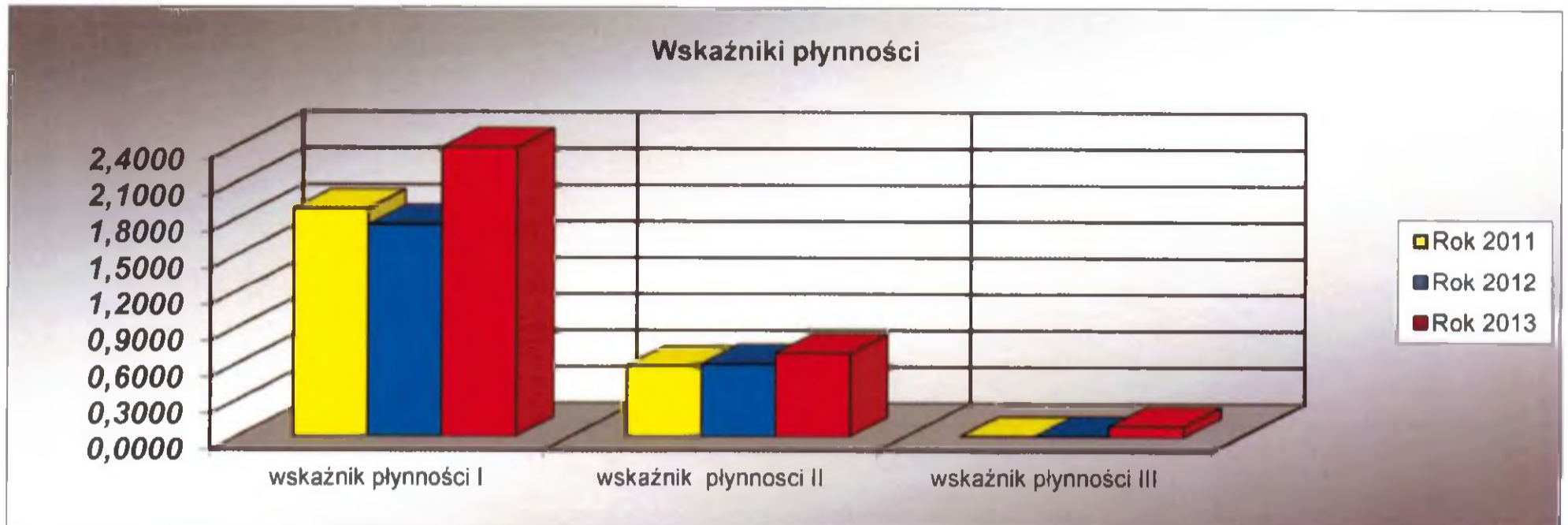
Załącznik E
ANALIZA WSKAŹNIKOWA WRAZ Z INTERPRETACJĄ

lp	treść	formuła	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	zmiana 2012/2011	zmiana 2013/2012
1	rentowność majątku w %	a/b	-0,32%	-5,69%	12,96%	-1704,17%	327,97%
a	wynik netto		-52 121,96	-853 436,80	1 785 768,62	-1537,38%	309,24%
b	średnioroczny stan aktywów		16 538 375,70	15 009 477,10	13 776 769,65	-9,24%	-8,21%
2	rentowność netto kapitału wł. w %	a/b	-0,88%	-17,85%	39,40%	-1930,18%	320,69%
a	wynik netto		-52 121,96	-853 436,80	1 785 768,62	-1537,38%	309,24%
b	średnioroczny stan kapitału własnego		5 926 902,97	4 780 173,59	4 532 339,50	-19,35%	-5,18%
3	rentowność sprzedaży netto w %	a/b	-0,44%	-7,27%	11,28%	-1565,80%	255,22%
a	wynik finansowy netto		-52 121,96	-853 436,80	1 785 768,62	-1537,38%	309,24%
b	przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów		11 944 528,21	11 740 761,94	15 827 154,03	-1,71%	34,81%
4	rentowność sprzedaży brutto w %	a/b	-2,31%	-6,32%	7,69%	-173,45%	221,70%
a	wynik ze sprzedaży		-276 021,49	-741 903,89	1 217 112,96	-168,78%	264,05%
b	przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów		11 944 528,21	11 740 761,94	15 827 154,03	-1,71%	34,81%



Spółka na skutek osiągnięcia w badanym roku wysokiego dodatniego wyniku finansowego prezentuje się jako rentowna na każdym z poziomów badanej rentowności. Znaczący wzrost, w stosunku do pozostałych, wystąpił w sferze rentowności kapitału własnego, wzrosły również istotnie pozostałe rentowności: majątku, sprzedaży netto i brutto.

lp	treść	formuła	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	zmiana 2012/2011	zmiana 2013/2012
5	wskaźnik płynności I	a/b	1,8768	1,7472	2,3850	-6,91%	36,51%
a	aktywa obrotowe		7 671 056,69	7 531 560,84	8 252 952,14	-1,82%	9,58%
b	zobowiązania krótkoterminowe		4 087 279,37	4 310 705,40	3 460 348,81	5,47%	-19,73%
6	wskaźnik płynności II	(a-b)/c	0,5845	0,5988	0,6868	2,45%	14,69%
a	aktywa obrotowe		7 671 056,69	7 531 560,84	8 252 952,14	-1,82%	9,58%
b	zapasy		5 282 040,07	4 950 122,64	5 876 433,81	-6,28%	18,71%
c	zobowiązania krótkoterminowe		4 087 279,37	4 310 705,40	3 460 348,81	5,47%	-19,73%
7	wskaźnik płynności III	a/b	0,0064	0,0065	0,0876	2,31%	1245,82%
a	inwestycje krótkoterminowe		25 997,89	28 051,68	303 051,22	7,90%	980,33%
b	zobowiązania krótkoterminowe		4 087 279,37	4 310 705,40	3 460 348,81	5,47%	-19,73%



Ocena wyników Spółki pod kątem płynności informuje o utrzymującej się od dwóch lat niskiej zdolności do regulowania zobowiązań. W roku badanym płynność poprawiła się znacząco. Wskaźnik płynności I powinien oscylować w granicach 1,5–2,0 Spółka osiąga wyniki w granicach przeciętnych [od 1,7472 do 2,3850], wskaźnik płynności II powinien osiągać wartość około 1 – w przypadku Spółki kształtuje się w przedziale od 0,5845 do 0,6868, z minimalnym wzrostem w roku 2013. Wskaźnik płynności III jest w latach 2011–2013 w wielkości niższej niż wskazują wielkości graniczne, w roku 2013 zwiększył się nieznacznie, lecz nadal jego wysokość nie osiągnęła wartości granicznych tj. 0,1. W krótkim okresie Spółce nie zagraża utrata płynności finansowej pod warunkiem bieżącej kontroli przepływów środków pieniężnych.

lp	treść	formuła	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	zmiana 2012/2011	zmiana 2013/2012
8	wskaźnik rotacji należności w dniach	$(a+b)/2 \cdot 365/c$	72	68	46	-5,56%	-32,35%
a	stan nal. z tyt.dostaw - BO		2 448 563,24	2 261 737,82	2 083 229,18	-7,63%	-7,89%
b	stan nal. z tyt.dostaw - BZ		2 261 737,82	2 083 229,18	1 896 311,78	-7,89%	-8,97%
c	przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów		11 944 528,21	11 740 761,94	15 827 154,03	-1,71%	34,81%
9	wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$(a+b)/2 \cdot 365/c$	138	150	135	8,70%	-10,00%
a	stan zapasów - BO		3 997 202,02	5 282 040,07	4 950 122,64	32,14%	-6,28%
b	stan zapasów - BZ		5 282 040,07	4 950 122,64	5 876 433,81	-6,28%	18,71%
c	koszt wytworzenia sprzed. produktów (+) wartość sprzed. towarów i materiałów		12 300 679,35	12 482 665,83	14 610 041,07	1,48%	17,04%
	wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$(a+b)/2 \cdot 365/c$	49	64	63	30,61%	-1,56%
a	zobow.z tyt.dostaw i usług - BO		1 241 438,90	2 045 288,06	2 361 680,31	64,75%	15,47%
b	zobow.z tyt.dostaw i usług - BZ		2 045 288,06	2 361 680,31	2 682 073,21	15,47%	13,57%
c	koszt wytworzenia sprzed. produktów (+) wartość sprzed. towarów i materiałów		12 300 679,35	12 482 665,83	14 610 041,07	1,48%	17,04%

Załącznik E
ANALIZA WSKAŹNIKOWA WRAZ Z INTERPRETACJĄ



Obserwując wskaźniki stanowiące o rotacji należności i zapasów w roku 2013 zauważalna jest korzystna zmiana w kierunku poprawy ściągальności wymagalnych wierzytelności. Zmniejszył się wskaźnik rotacji zapasów, co wskazuje na zwiększenie intensywności produkcji. Wskaźnik rotacji zobowiązań kształtuje się na zadowalającym poziomie, w 2013 r. nieznacznie się poprawił.

kszy	treść	formuła	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	zmiana 2012/2011	zmiana 2013/2012
11	pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym w %	$(a+b)/c$	59,81%	60,43%	94,54%	1,04%	56,44%
a	kapitał własny		5 932 913,95	3 639 455,19	5 425 223,81	-38,66%	49,07%
b	rezerwy		11 203,21	5 124,79	0,00	-54,26%	-100,00%
c	aktywa trwałe		9 938 114,88	6 030 706,46	5 738 319,85	-39,32%	-4,85%
12	trwałość struktury finansowej w %	$(a+b+c)/d$	58,41%	50,62%	60,35%	-13,34%	19,24%
a	kapitał własny		5 932 913,95	3 639 455,19	5 425 223,81	-38,66%	49,07%
b	rezerwy długoterminowe		11 203,21	5 124,79	0,00	-54,26%	-100,00%
c	zobowiązania długoterminowe		3 763 674,05	3 220 036,17	3 018 990,09	-14,44%	-6,24%
d	suma aktywów		16 620 064,50	13 562 267,30	13 991 271,99	-18,40%	3,16%



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 2013 znacznie wzrosło pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym. Znaczącą pozycją są nadal zobowiązania długoterminowe, które utrzymują się jednak na wysokim poziomie, mimo zmniejszenia ich wartości w 2013 r.

Załącznik E
ANALIZA WSKAŹNIKOWA WRAZ Z INTERPRETACJĄ

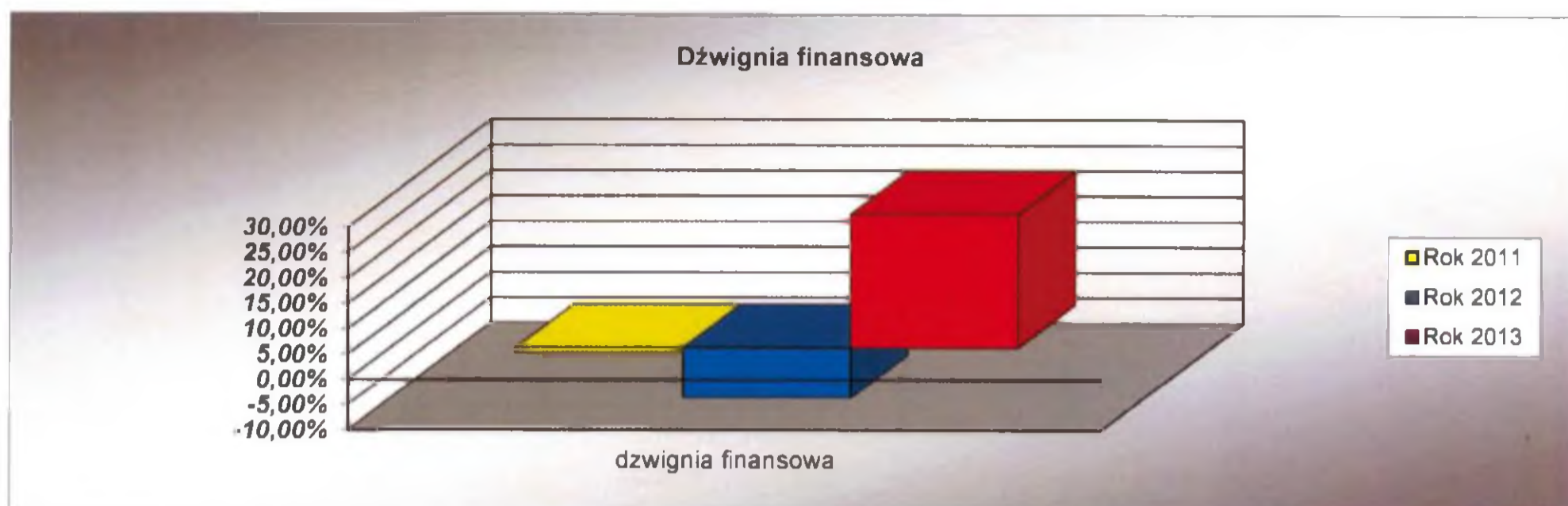
lp	treść	formuła	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	zmiana 2012/2011	zmiana 2013/2012
13	wskaźnik zastosowania kapitału własnego	a/b	0,67	0,60	0,95	-10,45%	56,66%
a	kapitał własny		5 920 891,99	3 639 455,19	5 425 223,81	-38,53%	49,07%
b	majątek trwały		8 785 630,20	6 030 706,46	5 738 319,85	-31,36%	-4,85%
14	wskaźnik zastosowania kapitału obcego	a/b	1,37	1,32	1,04	-4,07%	-21,22%
a	zobowiązania ogółem		10 535 794,90	9 922 812,11	8 566 048,18	-5,82%	-13,67%
b	majątek obrotowy		7 671 056,69	7 531 560,84	8 252 952,14	-1,82%	9,58%



W 2013 roku polepszeniu uległo finansowanie bieżącej działalności własnymi kapitałami. Zmniejszyła to ryzyko utraty wypłacalności poprzez zmniejszenie wartości kapitału obcego i relatywny spadek 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 korzystne zmiany, wskaźnik zastosowania kapitału własnego zwiększył się o 56,66%. Zmniejszył się również wskaźnik zastosowania kapitału obcego o 21,22%.

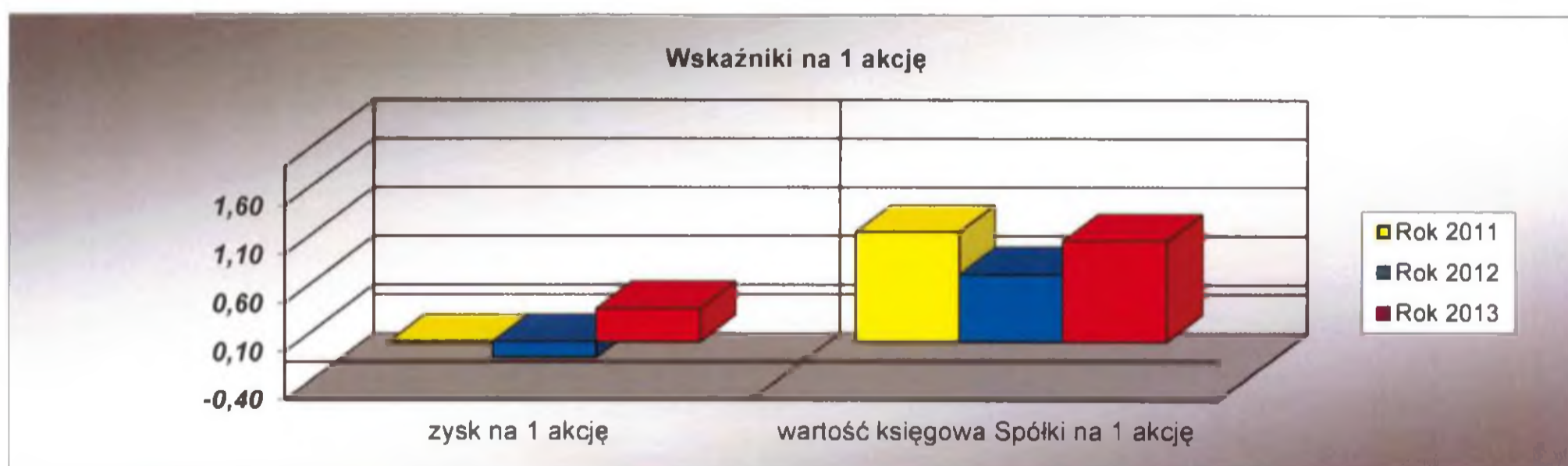
lp	treść	formuła	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	zmiana 2012/2011	zmiana 2013/2012
15	dzwignia finansowa	a-b	-0,89%	-11,75%	26,34%	-1225,84%	324,21%
a	rentowność kapitału własnego		-0,88%	-17,85%	39,40%	-1930,18%	320,69%
b	skorygowana rentowność aktywów		0,01%	-6,11%	13,06%	-92290,23%	313,90%
16	skorygowana rentowność aktywów	(a+b-c)/d	0,01%	-6,11%	13,06%	-92290,23%	313,90%
a	zysk netto		-52 121,96	-853 436,80	1 785 768,62	-1537,38%	309,24%
b	odsetki		65 707,16	31 219,02	51 484,26	-52,49%	64,91%
c	podatek		12 484,36	5 931,61	9 782,01	-52,49%	64,91%
d	aktywa ogółem		16 620 064,50	13 562 267,30	13 991 271,99	-18,40%	3,16%

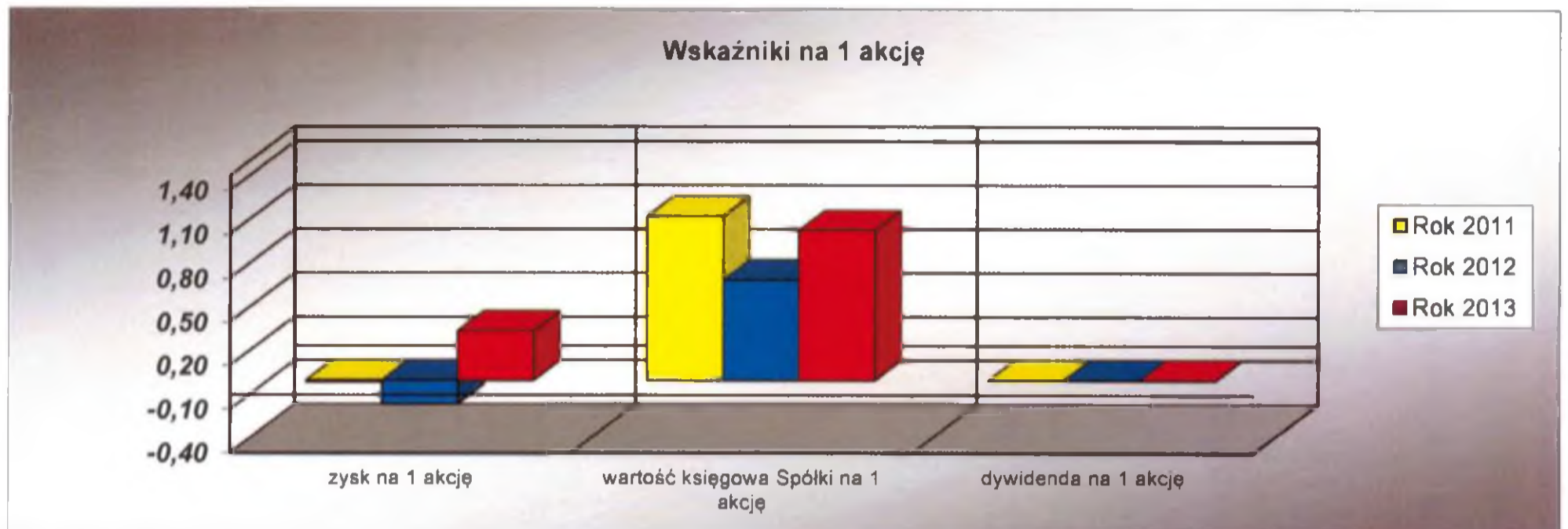
Załącznik E
ANALIZA WSKAŹNIKOWA WRAZ Z INTERPRETACJĄ



Poziom dźwigni finansowej jest uzależniony od osiągniętych 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 2013 wzrósł w stosunku do 2012 o 324,21%. Znaczącemu podwyższeniu o 313,90% uległa także rentowność aktywów.

lp	treść	formuła	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	zmiana 2012/2011	zmiana 2013/2012
17	zysk na 1 akcję	a/b	-0,01	-0,16	0,34	-15,37	3,09
a	zysk netto		-52 121,96	-853 436,80	1 785 768,62	-15,37	3,09
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	0,69	1,03	-38,66%	49,07%
a	kapitał własny		5932913,95	3639455,19	5425223,81	-38,66%	49,07%
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





W latach 2011–2012 zyskowność przypadająca na 1 akcję jest ujemna. Zmniejszeniu ulegała również księgowa wartość akcji, głównie w wyniku dokonanego w 2010 r. splitu. W badanym roku na skutek osiągnięcia wysokiego dodatniego wyniku finansowego, wskaźniki informujące o zysku i majątku przypadającym na akcję znacząco się poprawiły. Wskaźnik dywidendy nie występuje w analizowanym okresie.

Wyniki badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 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 2013

(za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.)

Zarząd Dywilan Spółki Akcyjnej oświadcza niniejszym, że według najlepszej wiedzy członków Zarządu Spółki, roczne sprawozdanie finansowe Dywilan Spółki Akcyjnej za rok obrotowy 2013, tj. według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku i za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 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 09 maja 2014 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 2013 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 2013 roku, (ii) wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2013 roku z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie.

Informacja na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2013 roku

Łączna wartość brutto wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu Dywilan Spółki Akcyjnej w 2013 roku zamyka się kwotą w wysokości **275.959,00 zł** (dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt dziewięć złotych).

Łączna wartość brutto wynagrodzeń wszystkich członków Rady Nadzorczej DYWILAN Spółki Akcyjnej w 2013 roku zamyka się kwotą w wysokości **4.800,00 zł** (cztery tysiące osiemset złotych).

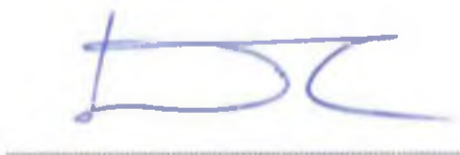
Informacja na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie w 2013 roku

W 2013 roku Spółka nie korzystała z usług autoryzowanego doradcy


Łódź, dnia 09 maja 2014 roku



Piotr Jakubiak
Prezes Zarządu



Barbara Dziomdziora
Członek Zarządu



Maciej Pyrkosz
Członek Zarządu

Informacja na temat stosowania przez Dywilan Spółkę Akcyjną, w roku obrotowym 2013, 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 2013 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 2013 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2013 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, umożliwić 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 2013 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:	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 2013 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2013 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	Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2013 ani na rok obrotowy 2014; po opublikowaniu prognozy wyników finansowych Spółka zamierza konsekwentnie publikować te prognozy na stronie internetowej Spółki wraz z założeniami od tych prognoz oraz ewentualnymi korektami.
	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 skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie	TAK	W 2013 roku nie zanotowano przypadków zdarzeń korporacyjnych takich jak wypłata dywidendy, oraz 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

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 2013 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2013 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
		umożliwiający podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych		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 2013 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 2013 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 2013 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 sporządzony na dzień 23 grudnia 2010 roku i w 2013 roku był i w dalszym ciągu jest zamieszczony na stronie internetowej Spółki
	3.22.	<i>skreślony</i>		
		Informacje zawarte na stronie internetowej	TAK	

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 2013 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2013 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
		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		
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.gpwinfostrafa.pl		NIE	W 2013 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.gpwinfostrafa.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
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy		TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich	TAK	W 2013 roku Spółka zamieściła informacje w zakresie wskazanym w pkt 9.1. oraz 9.2. w treści Raportu

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 2013 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2013 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
	rocznym:	członków zarządu i rady nadzorczej	TAK	Okresowego – Raportu Roczного Spółki za 2012 rok.
10.	9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	TAK	
11.	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	
12.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami		NIE	W 2013 roku spółka nie organizowała publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami; w przypadku wystąpienia uzasadnionych zdarzeń spółka podejmie odpowiednie działania w przedmiotowym zakresie
13.	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 2013 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
13a.	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	
14.	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 2013 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
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia		TAK	W 2013 roku walne zgromadzenie nie podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy; spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających

