



RAPORT OKRESOWY KWARTALNY

DYWILAN SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ W ŁODZI

ZA OKRES

OD DNIA 01.01.2014 R. DO DNIA 31.03.2014 R.

(I KWARTAŁ 2014 R.)

Łódź, dnia 09 maja 2014 roku

SPIS TREŚCI

1.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2014 R. DO 31.03.2014 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI SPÓŁKĘ ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI _____	3
2.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI _____	6
3.	CHARAKTTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ ORAZ KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE _____	7
4.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM _____	8
5.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI _____	8
6.	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE _____	8
7.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ _____	9
8.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU _____	9
9.	INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY _____	9

1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2014 R. DO 31.03.2014 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI SPÓŁKĘ ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI

Tabela 1. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.01.- 31.03.2014 [PLN]	01.01.- 31.03.2013 [PLN]
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 111 438	2 542 814
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	2 405 681	1 679 367
II	zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie -wartość ujemna)	1 184 064	273 069
III	koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	13 245
IV	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	521 693	577 133
B	Koszty działalności operacyjnej	3 997 392	2 698 751
I	amortyzacja	391 129	224 079
II	zużycie materiałów i energii	2 098 281	1 093 562
III	usługi obce	285 365	259 381
IV	podatki i opłaty	75 448	65 234
V	wynagrodzenia	597 451	424 343
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	103 624	75 017
VII	pozostałe koszty rodzajowe	104 007	106 195
VIII	wartość sprzedanych towarów i materiałów	342 087	450 940
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	114 046	-155 936
D	Pozostałe przychody operacyjne	259 028	96 503
I	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 883	0
II	dotacje	252 414	83 631
III	Inne przychody operacyjne	731	12 872
E	Pozostałe koszty operacyjne	54 703	15 543
I	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 058	0
II	aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	49 645	15 543
III	inne koszty operacyjne		
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	318 371	-74 976
G	Przychody finansowe	17	5 679
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
II	Odsetki, w tym:	17	79
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		0
V	Inne		5 601
H	Koszty finansowe	32 187	46 170
I	Odsetki, w tym:	23 191	42 420
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV	Inne	8 996	3 750
I	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)	286 200	-115 467
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0	0
I	Zyski nadzwyczajne	0	0

	TYTUŁ	01.01.- 31.03.2014 [PLN]	01.01.- 31.03.2013 [PLN]
II	Straty nadzwyczajne	0	0
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	286 200	-115 467
L	Podatek dochodowy	0	0
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0	0
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	286 200	-115 467

Tabela 2. **Bilans** na dzień 31.03.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	Stan na 31.03.2014 [PLN]	Stan na 31.03.2013 [PLN]
	AKTYWA		
A	AKTYWA TRWAŁE	5 475 248	5 817 128
I	Wartości niematerialne i prawne	25 335	2 292
II	Rzeczowe aktywa trwałe	5 186 975	5 443 300
III	Należności długoterminowe	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	262 938	371 536
B	AKTYWA OBROTOWE	8 926 636	7 396 517
I	Zapasy	6 383 341	5 295 995
II	Należności krótkoterminowe	2 299 094	2 020 885
III	Inwestycje krótkoterminowe	128 773	32 779
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	115 428	46 858
	AKTYWA RAZEM	14 401 884	13 213 645
	PASYWA		
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 711 424	3 523 989
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 642 000	2 642 000
II	Należne wpłaty na kapitału podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-1 428 000	-1 428 000
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 425 455	2 654 202
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	624 690
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 785 769	-853 437
VIII	Zysk (strata) netto	286 200	-115 467
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 690 457	9 689 656
I	Rezerwy na zobowiązania	0	5 125
II	Zobowiązania długoterminowe	3 094 070	3 220 036
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 685 447	4 157 916
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 910 940	2 306 579
	PASYWA RAZEM	14 401 881	13 213 645

Tabela 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.03.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.01.-31.03.2014 [PLN]	01.01.-31.03.2013 [PLN]
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 425 224	3 639 455
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 425 224	3 639 455
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 642 000	2 642 000
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 642 000	2 642 000
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-1 428 000	-1 428 001
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-1 428 000	-1 428 001
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 425 455	2 654 202
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 425 455	2 654 202
5	Kapitał (fundusz z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	624 660
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	624 660
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 785 769	-853 437
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 785 769	
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 785 769	
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 785 769	
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)		-853 437
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-853 437
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-853 437
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-853 437
8	Wynik netto	286 200	-115 467
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 711 424	3 752 735
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 711 424	3 752 735

Tabela 4. Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31.03.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.01.- 31.03.2014 [PLN]	01.01.- 31.03.2013 [PLN]
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (starata) netto	286 200	-115 467
II	Korekty razem	-1 462 305	-439
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-1 176 105	-115 906
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy		
II	Wydatki	20 000	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-20 000	0
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	1 021 827	120 633
II	Wydatki		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 021 827	120 633
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-174 278	4 727
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-174 278	4 727
F	Środki pieniężne na początek okresu	303 051	28 052
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	128 773	32 779

2. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Raport został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w punkcie 4.1 oraz punkcie 4.2. załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (uwzględniający zmiany dla raportów sporządzonych po dniu 30 września 2013 roku)

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie zostały sporządzone zgodnie ze stosowanymi w jednostce zasadami polityki rachunkowości, ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rachunkowości.

- 1/ Dla potrzeb ujmowania w księgach środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka przyjęła następujące ustalenia:
 - 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.
 - 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.
 - Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania składnika do używania.
 - Odpisów amortyzacyjnych od wszystkich środków trwałych dokonuje się metodą liniową.
 - Na każdy dzień bilansowy dokonuje się weryfikacji przyjętego okresu ekonomicznej użyteczności każdego składnika.
- 2/ Aktywa finansowe oraz inwestycje w nieruchomości wycenia się w cenach nabycia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości.
- 3/ Stany i obroty, objętych ewidencją ilościowo-wartościową surowców do produkcji, wycenia się w cenach nabycia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości.
- 4/ Materiały pomocnicze do produkcji nie są aktywowane, ich wartość odpisywana jest w koszty zużycia materiałów w momencie zakupu.
- 5/ Stany i obroty produkcji w toku (ewidencja ilościowo-wartościowa) wycenia się w koszcie materiałów bezpośrednich.
- 6/ 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.
- 7/ Odroczony podatek dochodowy
- 8/ Spółka do rozchodu różnic przejściowych z tytułu podatku odroczonego stosuje metodę FIFO. Spółka nie kompensuje aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
- 9/ 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.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

3. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ ORAZ KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W pierwszym kwartale 2014 roku Spółka odnotowała wzrost przychodów i rentowności w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 4.111.437,76 zł wobec przychodów osiągniętych w pierwszym kwartale 2013 roku w wysokości 2.542.814,44 zł. tj były o 62%% wyższe od przychodów analogicznego okresu roku ubiegłego.

W I-szym kwartale 2014 roku odnotowano wzrost sprzedaży we wszystkich grupach asortymentowych tj. dywany, sztuczna trawa i usługi. Bardzo wysoka dynamika sprzedaży sztucznej trawy (dynamika 1124%) to efekt - po długotrwałych działaniach marketingowych, - uznania przez rynek, zwłaszcza za granicą, przewagi oferowanego przez spółkę innowacyjnego produktu jakim jest sztuczna trawa wytwarzana w technologii tkackiej

Zysk netto w I kwartale 2014r. wyniósł 286.200,39 zł wobec straty w analogicznym okresie roku ubiegłego w kwocie 115.466,50 zł.

Analizując dane bilansowe w na koniec I kwartału 2013 i 2014 roku odnotować należy:

- wzrost zapasów o 21% - dotyczy przede wszystkim sztucznej trawy - wyroby (zwiększony stan przed realizacją dostaw od miesiąca kwietnia) i surowce (zwiększona produkcja)
- wzrost należności o 14% - jako efekt wzrostu sprzedaży
- wzrost kapitałów własnych o 62% – jako efekt osiągniętego zysku za 2013 rok i I kw 2014 r.
- spadek zobowiązań i rezerw o 10% - wygenerowaną nadwyżkę w przepływach operacyjnych w 2013 roku przeznaczono na poprawę struktury finansowania. W efekcie obniżył się wskaźnik zadłużenia spółki z 0,56 – na 31.03.2013 r. do 0,47 - na 31.03.2014 r.

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

Dywilan SA nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki na 2014 rok. W drodze Raportu Bieżącego EBI Spółki Nr 24/2013 z dnia 27 grudnia 2013 roku Zarząd Dywilan SA poinformował o odstąpieniu od publikacji prognoz wyników finansowych na 2014 rok.

5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13 a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

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

W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie od dnia 01.01.2014 r. do dnia 31.03.2014 r., w odniesieniu do sztucznej trawy kontynuowano prace nad dalszym wielokierunkowym rozwojem produktu, a także prowadzono działania związane z ochroną praw własności i wynalazku na rynku międzynarodowym.

W lutym br. w siedzibie Spółki odbył się pokaz nowej kolekcji dywanów. Kolekcja została bardzo dobrze przyjęta.

7. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

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

Pozostali akcjonariusze (poniżej 5,00% głosów) - 1,55%

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

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

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

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

9. INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Liczba zatrudnionych na dzień 31.03.2014 r. w przeliczeniu na pełne etaty - 49 etatów