



RAPORT OKRESOWY **Dywilan Spółki Akcyjnej** **za 2014 rok**

Łódź, dnia 30 kwietnia 2015 roku

SPIS TREŚCI:

1. Pismo Prezesa Zarządu Dywilan Spółki Akcyjnej.
2. Wybrane dane finansowe Spółki za rok 2014.
3. Sprawozdanie finansowe Dywilan Spółki Akcyjnej za 2014 rok, tj. za okres od dnia 01.01.2014 r. do dnia 31.12.2014 r.
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok 2014.
5. Opinia Biegłego Rewidenta i Raport z badania sprawozdania finansowego Dywilan Spółki Akcyjnej za rok 2014, tj. za okres od dnia 01.01.2014 r. do dnia 31.12.2014 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 2014 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, 24 kwietnia 2015

*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 2014, na który składa się w szczególności sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki we wskazanym okresie.

RYNEK

Pomimo, że w roku 2014 nastąpiło kilka istotnych i trudnych zdarzeń na rynku dywanów i tkanej trawy, kolejny raz udało się osiągnąć dodatni wynik finansowy. Kluczowym jest jednak fakt, że rynki na których DYWILAN funkcjonuje wykazują zwiększające się zainteresowanie jego produktami.

Historycznym – nie tylko dla Spółki – było uruchomienie w 2014 roku dachowej elektrowni fotowoltaicznej, której produkcja zapewni pokrycie co najmniej 30% zapotrzebowania na energię.

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. Dzięki udanej kolekcji PREMIERY 2014 osiągnięto wzrost sprzedaży wyrobów własnych i udało się zminimalizować kłopoty wynikające z restrukturyzacji produkcji u dostawców zewnętrznych części wyrobów oferowanych przez Spółkę.

TKANA TRAWA / Prowadzony od początku 2014 roku proces zmiany dostawcy włókna runowego oraz zwiększenia oferty produktów sportowych zahamował możliwość sprzedaży na szerszą skalę produktów certyfikowanych. Oparcie wyrobów na marce najlepszego na świecie producenta włókna daje aktualnie gwarancję korzystnego scenariusza sprzedaży na lata następne i zapewni klientom DYWILANU najwyższą dostępną jakość murawy.

USŁUGI PRODUKCYJNE / Wzrost rynkowych wymogów jakościowych dla usług wykończeniowych spowodował spadek wartości sprzedaży takich usług w Dywilanie i z konieczności prowadzi do istotnych procesów modernizacyjnych w najbliższym okresie.

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 2015 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 2015 roku Zarząd oczekuje znacznego poszerzenia rynków sprzedaży traw sportowych i hybrydowych. Wyroby Dywilanu będą zaprezentowane na najważniejszej imprezie branżowej na świecie – odbywających się co dwa lata w Kolonii targach FSB.

USŁUGI PRODUKCYJNE / Dzięki przygotowywanemu na rok 2015 procesowi inwestycyjnemu uda się zapewnić najwyższą osiągalną jakość usług wykończeniowych, co zapewni Spółce dwucyfrowy wzrost sprzedaży w latach następnych.

SYTUACJA FINANSOWA

2014 rok był kolejnym rokiem, w którym sytuacja finansowa Spółki uległa poprawie. Wyraźne obniżenie wyniku Spółki w stosunku do roku 2013 na poziomach sprzedaży i finansowym są w znaczącej części efektem zmienionych stawek amortyzacji w porównaniu do roku ubiegłego. Istotny był również kosztowny choć bardzo ważny proces modernizacji boiska piłkarskiego w Wielkiej Brytanii finansowany częściowo przez DYWILAN.

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 2014
za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2014	2013	2014 ¹	2013 ²
Aktywa trwałe	5 502	5 738	1 291	1 384
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	8 106	8 253	1 902	1 990
Należności krótkoterminowe	1 646	1 949	386	470
Aktywa, razem	13 608	13 991	3 193	3 374
Aktywa netto [kapitał własny]	5 562	5 425	1 305	1 308
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 046	8 566	1 888	2 065
Zobowiązania długoterminowe	3 518	3 019	825	728
Zobowiązania krótkoterminowe	3 143	3 460	737	834
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	14 606	15 764	3 487	3 744
Koszty działalności operacyjnej	14 652	14 546	3 497	3 454
Amortyzacja	1 630	869	389	206
Zysk (strata) ze sprzedaży	-46	1 217	-11	289
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	545	2 154	130	512
Zysk (strata) ze sprzedaży	197	1 889	47	449
Zysk (strata) brutto	197	1 889	47	449
Zysk (strata) netto	136	1 786	32	424
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-209	1 370	-50	325
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 252	313	-299	74
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 327	-1 472	317	-350
Przepływy pieniężne netto, razem	-133	210	-32	50

¹ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2014 (w okresie od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.): pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2014 roku (4,2623 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca roku 2014 (4,1893 zł).

² 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).



Piotr Jakubiak
Prezes Zarządu



Barbara Dziomdziora
Członek Zarządu



Maciej Pyrkosz
Członek Zarządu

DYWILAN SPÓŁKA AKCYJNA

***SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES
OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 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 2015 rok



1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DYWILAN S.A. ZA ROK OBROTOWY 2014

1. Spółka działała w 2014 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 1.01.2014 do 31.12.2014 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 księgowo - 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) Aktwa 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 płat 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 amortyzacja 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 płat wynikających z faktur otrzymywanych od finansującego, wystawianych zgodnie z harmonogramem.

Łódź, dn. 31.03.2015

Członek Zarządu

Maciej Pyrkusz

CZŁONEK ZARZĄDU

Barbara Dziomazłara

PREZES ZARZĄDU

Piotr Jakubiak

2. Bilans

Aktywa

Lp.	Tytuł	Nr arty	Stan na 31.12.2014r.	Stan na 31.12.2013r.
A	AKTYWA TRWAŁE		5 501 883,23	5 738 319,85
I	Wartości niematerialne i prawne	1	110 385,47	15 557,69
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		92 964,75	0,00
2	Wartość firmy		0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne		17 420,72	1 432,38
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	14 125,31
II	Rzeczowe aktywa trwałe		5 189 488,58	5 459 827,39
1	Srodki trwałe	2	4 980 904,13	5 431 214,89
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		626 824,22	626 824,22
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		484 506,68	443 740,88
c	urządzenia techniczne i maszyny		3 614 952,73	4 044 857,00
d	środki transportu		154 031,35	156 267,58
e	inne środki trwałe		100 589,15	159 525,21
2	Srodki trwałe w budowie	3	208 584,45	28 612,50
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	202 009,18	262 934,77
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	202 009,18	262 934,77
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE		8 106 269,76	8 252 952,14
1	Zapasy	8	6 274 664,10	5 876 433,81
1	Materiały		1 602 851,68	1 644 221,36
2	Półprodukty i produkty w toku		1 483 289,48	1 402 233,20
3	Produkty gotowe		2 016 223,60	1 901 743,48
4	Towary		1 115 801,57	878 967,27
5	Zaliczki na dostawy		56 497,77	49 268,50
II	Należności krótkoterminowe	9	1 645 552,98	1 948 622,41
1	Należności od jednostek powiązanych		64 049,04	0,00
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		64 049,04	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek		1 581 503,94	1 948 622,41
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 511 111,98	1 896 311,78
- do 12 miesięcy			1 511 111,98	1 896 311,78
- powyżej 12 miesięcy			0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		30 494,09	21 644,57
c	inne		39 897,87	30 666,06
d	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe		104 736,21	303 051,22
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		104 736,21	303 051,22
a	w jednostkach powiązanych	6	0,00	0,00
- udziały lub akcje			0,00	0,00
- inne papiery wartościowe			0,00	0,00
- udzielone pożyczki			0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	6	0,00	65 000,00
- udziały lub akcje			0,00	0,00
- inne papiery wartościowe			0,00	0,00
- udzielone pożyczki			0,00	65 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		104 736,21	238 051,22
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach			104 736,21	238 051,22
- 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	81 316,47	124 844,70
AKTYWA RAZEM			13 608 152,99	13 991 271,96

sporządził 31.03.2015r.

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

Barbara Dziomdzioła
PROKURANT
DYREKTOR FINANSOWY

PREZES Zarząd
Piotr Jakubia
Piotr Jakubia

CZŁONEK ZARZĄD
Barbara Dziomdzioła
Barbara Dziomdzioła

Członek Zarząd
Maciej Pytko
Maciej Pytko

2. Bilans

Pasywa

Lp.	Tytuł	Nr notw	Stan na 31.12.2014r.	Stan na 31.12.2013r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		5 561 684,66	5 425 223,81
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11	2 404 000,00	2 642 000,00
II	Należne wpłaty na kapitału podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	-1 428 000,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy		2 521 223,81	2 425 455,19
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		500 000,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VIII	Zysk (strata) netto	12	136 460,85	1 785 768,62
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		8 046 468,33	8 566 048,18
I	Rezerwy na zobowiązania		0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	0,00	0,00
	- długoterminowa		0,00	0,00
	- krótkoterminowa		0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	13	0,00	0,00
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	14	3 518 481,96	3 018 990,09
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		3 518 481,96	3 018 990,09
a	kredyty i pożyczki		633 420,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2 330 000,00	2 380 000,00
c	inne zobowiązania finansowe		555 061,96	638 990,09
d	inne		0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe		3 142 608,43	3 460 348,81
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	1 603 583,68
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	14	0,00	1 603 583,68
	- do 12 miesięcy		0,00	1 603 583,68
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		2 965 415,63	1 669 913,48
a	kredyty i pożyczki	14	972 816,46	294 343,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14	300 000,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe		132 681,02	72 207,42
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	14	1 259 327,36	1 078 489,53
	- do 12 miesięcy		1 259 327,36	1 078 489,53
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy		1 666,81	9 579,17
f	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych		185 402,11	128 625,84
h	z tytułu wynagrodzeń		50 096,39	47 881,56
i	inne		63 425,48	38 786,96
3	Fundusze specjalne		177 192,80	186 851,65
IV	Rozliczenia międzyokresowe		1 385 377,94	2 086 709,28
1	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	16	1 385 377,94	2 086 709,28
	- długoterminowe		810 128,91	1 378 410,00
	- krótkoterminowe		575 249,03	708 299,28
	PASYWA RAZEM		13 608 152,99	13 991 271,99

sporządził 31.03.2015r.

Barbara Dziomdziora

 PROKURENT
 DYREKTOR FINANSOWY

Członek Zarządu

 Maciej Pyrkosz

CZŁONEK ZARZĄDU

 Barbara Dziomdziora

PREZES ZARZĄDU

 Piotr Jakubiak

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



3. Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
			1.01.-31.12.2014r.	1.01.-31.12.2013r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9	14 605 957,28	15 763 561,87
-	w tym od jednostek powiązanych		257 024,47	642 082,80
I	przychody netto ze sprzedaży produktów		12 359 645,12	12 248 250,42
II	zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie -wartość ujemna)		195 536,40	(166 691,05)
III	koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		70 468,56	103 098,89
IV	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1 980 307,20	3 578 903,61
B	Koszty działalności operacyjnej	9	14 651 834,12	14 546 448,91
I	amortyzacja		1 629 738,97	868 981,34
II	zuzycie materiałów i energii		6 550 796,79	5 939 568,01
III	usługi obce		1 404 199,90	1 562 523,10
IV	podatki i opłaty		255 751,44	304 109,74
	w tym podatek akcyzowy		1 515,00	0,00
V	wynagrodzenia		2 420 130,69	2 084 437,65
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		480 330,69	388 440,35
VII	pozostałe koszty rodzajowe		398 617,12	457 988,31
VIII	wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 512 268,52	2 940 400,41
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		(45 876,84)	1 217 112,96
D	Pozostałe przychody operacyjne		1 058 737,51	1 028 755,40
I	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		60 452,24	0,00
II	dotacje		813 492,01	873 279,92
III	Inne przychody operacyjne		184 793,26	155 475,48
E	Pozostałe koszty operacyjne		467 492,90	91 576,87
I	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II	aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	15 657,94
III	inne koszty operacyjne		467 492,90	75 918,93
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		545 367,77	2 154 291,49
G	Przychody finansowe	12	25 593,52	60 759,26
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:		25 593,52	51 484,26
-	od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V	Inne		0,00	9 275,00
H	Koszty finansowe	13	373 574,85	325 805,30
I	Odsetki, w tym:		276 350,55	307 951,12
-	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		97 224,30	17 854,18
I	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)		197 386,44	1 889 245,45
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)		197 386,44	1 889 245,45
L	Podatek dochodowy		60 925,59	103 476,83
M	Pozostałe obowiązkiowe zmniejszenie zysku (zwiększenia			
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)		136 460,85	1 785 768,62

sporządził 31.03.2015r.

Barbara Dziomdziora


 PROKURANT
 DYREKTOR FINANSOWY

Członek Zarządu

 Maciej Pyrusz

CZŁONEK ZARZĄDU

 Barbara Dziomdziora

PREZES ZARZĄDU

 Piotr Jakubiak

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



Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2014r.	1.01.-31.12.2013r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 425 223,81	3 639 455,19
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 425 223,81	3 639 455,19
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 642 000,00	2 642 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	(238 000,00)	0,00
a	zwiększenie z tytułu emisji akcji serii D i E	0,00	0,00
b	zmniejszenie z tytułu umorzenia akcji	238 000,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 404 000,00	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)	(1 428 000,00)
a	zwiększenie	0,00	0,00
b	zmniejszenie	(1 428 000,00)	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	(1 428 000,00)
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 425 455,19	2 654 202,40
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	95 768,62	(228 747,21)
a	zwiększenie z tytułu podziału zysku	95 768,62	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	228 747,21
-	pokrycia straty		228 747,21
-	kosztów emisji		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 521 223,81	2 425 455,19
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	(0,00)	624 689,59
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	500 000,00	(624 689,59)
a	zwiększenie (z tytułu)	500 000,00	
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	624 689,59
-	pokrycia straty	0,00	624 689,59
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	500 000,00	(0,00)
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 785 768,62	(853 436,80)
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 785 768,62	0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 785 768,62	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podział zysku na kapitały zapasowy i rezerwowy	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(0,00)	(853 436,80)
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(0,00)	(853 436,80)
a	zwiększenie (z tytułu)		
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	853 436,80
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia kapitałem rezerwowym		624 689,59
-	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	136 460,85	1 785 768,62
a	zysk netto	136 460,85	1 785 768,62
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BO)	5 561 684,66	5 425 223,81
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 561 684,66	5 425 223,81

sporządził 31.03.2015r.

Barbara Dziomdziora

PROKURANT
DYREKTOR FINANSÓW

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

PREZES ZARZĄD
Piotr Jakubiak

CZŁONEK ZARZĄD
Barbara Dziomdziora

Członek Zarządu
Maciej Rykus

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1.01. do 31.12.2014r. - metoda pośrednia

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2014r.	1.01.-31.12.2013r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1	Zysk (strata) netto	136 460,85	1 785 768,62
II	Korekty razem	(344 967,09)	(416 258,31)
1	Amortyzacja	1 629 738,97	868 981,34
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	15,41	1 812,79
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	233 140,65	245 383,15
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(60 452,24)	(513 840,00)
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	(5 124,79)
6	Zmiana stanu zapasów	(398 230,29)	(926 311,17)
7	Zmiana stanu należności	303 069,43	174 264,95
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 358 364,84)	27 139,81
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(693 884,22)	(288 564,39)
10	Inne korekty	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(208 506,24)	1 369 510,31
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1	Wpływy	154 225,52	402 584,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	85 568,80	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:		402 584,00
a)	w jednostkach powiązanych		402 584,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	68 656,72	0,00
II	Wydatki	1 405 807,74	90 080,01
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 382 807,74	25 080,01
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	23 000,00	65 000,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1 251 582,22)	312 503,99
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1	Wpływy	2 155 803,46	490 000,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	1 395 803,46	250 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	760 000,00	240 000,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	Wydatki	829 030,01	1 962 014,76
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	87 286,71	1 202 670,73
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	510 000,00	506 222,77
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00
7	Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00
8	Odsetki	231 743,30	253 121,24
9	Inne wydatki finansowe		0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 326 773,45	(1 472 014,76)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(133 315,01)	209 999,54
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(133 315,01)	209 999,54
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	238 051,22	28 051,68
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	104 736,21	238 051,22
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	639,54	945,55

sporządził 31 03 2015r.

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

Barbara Dziomdziora
 BROKURANT
 DYREKTOR FINANSOWY

PREZES ZARZĄDU
Barbara Dziomdziora
 Piotr Jakubiak

CZŁONEK ZARZĄDU
Barbara Dziomdziora
 Barbara Dziomdziora

Członek Zarządu
Maciej Pytkowski
 Maciej Pytkowski

Nota Nr 1

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2014 r. do 31.12.2014r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje i patenty		Pozostałe	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	14 125,31	758 805,12
2	Zwiększenia	97 006,70	0,00	24 189,45	24 189,45	0,00	0,00	121 196,15
a	zakup			10 064,14	10 064,14			10 064,14
b	używane na							0,00
c	darowizna							0,00
d	aport							0,00
e	przemieszczenie	97 006,70		14 125,31	14 125,31			111 132,01
f	inne							0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 125,31	14 125,31
a	sprzedaż							0,00
b	likwidacja							0,00
c	darowizna							0,00
d	aport							0,00
e	przemieszczenie						14 125,31	0,00
f	inne							0,00
4	Bilans zamknięcia	97 006,70	342 343,36	420 525,90	364 276,47	6 000,00	0,00	865 875,96
Umorzenie								
5	Bilans otwarcia	0,00	342 343,36	394 904,07	340 087,02	6 000,00	0,00	743 247,43
6	Zwiększenia	4 041,95	0,00	8 201,11	7 055,23	0,00	0,00	12 243,06
a	amortyzacja za okres	4 041,95	0,00	8 201,11	7 055,23	0,00	0,00	12 243,06
b	przemieszczenie							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							0,00
f	trwała utrata wartości							0,00
g	inne							0,00
8	Bilans zamknięcia	4 041,95	342 343,36	403 105,18	347 142,25	6 000,00	0,00	755 490,49
9	Wartość netto na początek okresu			1 432,38	0,00	0,00	14 125,31	15 557,69
10	Wartość netto na koniec okresu	92 964,75	0,00	17 420,72	17 134,22	0,00	0,00	110 385,47

Nota Nr 2

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2014r. do 31.12.2014r.

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	626 824,22	1 852 696,13	10 839 268,09	672 947,97	579 309,94	14 571 043,35
2	Zwiększenia	0,00	147 800,00	921 395,21	100 106,50	0,00	1 169 301,71
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie						
c	zakup środków		147 800,00	921 395,21	100 106,50		1 169 301,71
d	darowizny otrzymane						0,00
e	ujawnienia (np.						0,00
f	podstawie umowy najmu, dzierżawy lub						0,00
g	przekształcenie PWUG w własność gruntu						0,00
h	pozostałe						0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	1 035 015,19	111 832,29	6 000,00	1 152 847,48
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	sprzedaż						0,00
c	likwidacja			1 035 015,19	111 832,29	6 000,00	1 152 847,48
d	aport						0,00
e	darowizny						0,00
f	przekształcenie PWUG w własność gruntu - likwidacja						0,00
g	pozostałe						0,00
4	Bilans zamknięcia	626 824,22	2 000 496,13	10 725 848,11	661 333,18	573 309,94	14 587 497,58

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 (umorzzenie)						
1	Bilans otwarcia	0,00	1 408 955,25	6 794 408,09	516 680,39	419 784,73	9 139 828,46
2	Zwiększenia	0,00	107 034,20	1 349 182,92	102 342,73	58 936,06	1 617 495,91
a	aktualizacja wyceny						
b	amortyzacja za okres		107 034,20	1 349 182,92	102 342,73	58 936,06	1 617 495,87
c	trwała utrata wartości						
d	przemieszczenia						
e	pozostałe						
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	1 032 898,63	111 832,29	6 000,00	1 150 730,92
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	sprzedaż						0,00
c	likwidacja			1 032 898,63	111 832,29	6 000,00	1 150 730,92
d	aport						0,00
e	darowizny						0,00
f	przemieszczenia						0,00
g	trwała utrata wartości						0,00
h	pozostałe						0,00
4	Bilans zmniejszenia	0,00	1 515 989,45	7 110 692,38	507 190,83	472 720,79	9 606 593,45
5	Wartość netto na początek okresu	626 824,22	443 740,88	4 044 857,00	156 267,58	159 525,21	5 431 214,89
6	Wartość netto na koniec okresu	626 824,22	484 506,68	3 614 952,73	154 031,35	100 589,15	4 980 904,13

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2014 r.		Stan na 31.12.2013 r.		Stan na 31.12.2012 r.	
		powierzchnia (ha)	wartość (zł)	powierzchnia (ha)	wartość (zł)	powierzchnia (ha)	wartość (zł)
1	ŁÓDŹ ul. Lodowa 99c - PWUG	-	0,00	-	0,00	1,06	298 787,10
2	ŁÓDŹ ul. Lodowa 99c - własność gruntu	1,10	626 824,22	1,10	626 824,22	0,04	20 093,19
	RAZEM	1,10	626 824,22	1,10	626 824,22	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	31.12.2014		31.12.2013		31.12.2012	
		leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
1	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Urządzenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Środki transportu	0,00	120 206,25	0,00	102 159,68	0,00	158 212,33
5	Inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	0,00	120 206,25	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 31.12.2014r.	Stan na 31.12.2013r.
1	Środki trwałe używane na podstawie najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze:		
a	w tym z tytułu		
2	Inne środki trwałe		
	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 31.12.2014r.	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
1	Urząd Miasta Łodzi	545 589,00	606 210,00	-

Nota Nr 3

**Zmiany w stanie środków trwałych w budowie
w okresie od 1.01.2014 do 31.12.2014**

Lp.	Tytuł		
		Wartość 2014	Wartość 2013
1	Bilans otwarcia	28 612,50	42 600,08
2	Zwiększenia	1 349 273,66	671 071,04
a	poniesione nakłady inwestycyjne	1 349 273,66	671 071,04
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących		0,00
c	aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań		0,00
d			
3	Zmniejszenia	1 169 301,71	685 058,62
a	przekazanie na środki trwałe	1 169 301,71	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	208 584,45	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 1.01.2014 do 31.12.2014**

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

Nie dotyczy.

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe w okresie od 1.01.2014 do 31.12.2014

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 1.01.2014r. do 31.12.2014r.

Lp.	Tytuł	Nieruchomości	Wartości nienaturalne 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 1.01.2014r. do 31.12.2014r.

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.

Nota nr 5- ciąg dalszy**Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2014r.**

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 31.12.2014r.

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 31.12.2014r.

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 31.12.2014r.

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 1.01.2014r. do 31.12.2014r.

I.p.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Srodki pieniężne	Razem
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	65 000,00	0,00	238 051,22	303 051,22
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zakup/udzielenie pożyczki						0,00
b	przyrost wartości rynkowej						0,00
c	należne odsetki						0,00
d	należne dyskonto						0,00
e	odwrocenie trwałej utraty wartości						0,00
f	zwiększenie stanu						0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	65 000,00	0,00	133 315,01	198 315,01
a	sprzedaż						0,00
b	splata pożyczki			65 000,00			65 000,00
c	likwidacja						0,00
d	spadek wartości rynkowej						0,00
e	trwała utrata wartości						0,00
f	zmniejszenie stanu					133 315,01	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	104 736,21	104 736,21
	w tym:						
	w jednostkach zależnych						
	w jednostkach stowarzyszonych						
	w jednostkach współzależnych						
	w pozostałych podmiotach						

Specyfikacja umów pożyczek udzielonych

I.p.	Nazwa pożyczkobiorcy	Kwota umowna	Wartość należności na dzień 31.12.2014 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1		0,00	0,00	0,00	0,00	0%	-
	RAZEM		0,00	0,00	0,00		X

Nie dotyczy

Nota nr 7

Instrumenty finansowe - aktywa

Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	stan na dzień 31.12.2014r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu	0,00
a	Akcje	0,00
b		
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	0,00
a	pożyczki udzielone	0,00
b		
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0,00
a		
b		
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży	0,00
a		
b		
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	0,00
a		
b		
	Razem	0,00

Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	sposób wyceny na dzień 31.12.2014r.	wartość w cenie nabycia	wartość według wyceny bilansowej	różnica pomiędzy wartością w czasie nabycia a wyceną bilansową na 31.12.2014r.	zmiana wyceny w trakcie 2014 roku odniesiona w RP/S	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		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	pożyczki udzielone		0,00	0,00	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		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nie dotyczy

Nota Nr 8

Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2014r.

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)				RAZEM ZAPASY
		Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku	
1	0 - 90	841 446,17	234 593,86	682 780,46	421 474,92	2 180 295,41
2	90 - 180	460 294,56	1 246 601,92	123 221,82	631 020,94	2 461 139,24
3	180 - 360	206 794,06	161 260,12	65 516,64	208 510,81	642 081,63
4	powyżej 360	94 316,89	373 767,70	244 282,65	222 282,81	934 650,05
RAZEM w wartości brutto		1 602 851,68	2 016 223,60	1 115 801,57	1 483 289,48	6 218 166,33
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM wartość bilansowa		1 602 851,68	2 016 223,60	1 115 801,57	1 483 289,48	6 218 166,33

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 1.01.2014 do 31.12.2014r.

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 wystąpiły



Nota Nr 9

Należności krótkoterminowe

l.p.	Tytuł	Stan na 31.12.2014r.			Stan na 31.12.2013r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	64 049,04	0,00	64 049,04	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty				0,00		
	-do 12 miesięcy						
	-powyżej 12 miesięcy						
b	inne	64 049,04			0,00		
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	1 581 503,94	0,00	1 581 503,94	1 948 622,41	0,00	1 948 622,41
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty	1 511 111,98	0,00	1 511 111,98	1 896 311,78	0,00	1 896 311,78
	-do 12 miesięcy	1 511 111,98		1 511 111,98	1 896 311,78		1 896 311,78
	-powyżej 12 miesięcy						
b	z tytułu podatków, dotacji, cel. ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	30 494,09		30 494,09	21 644,57		21 644,57
c	inne	39 897,87		39 897,87	30 666,06		30 666,06
d	dochodzone na drodze sądowej						
	RAZEM	1 645 552,98	0,00	1 645 552,98	1 948 622,41	0,00	1 948 622,41

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku na dn. 31.12.2014

31.12.2013

l.p.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto		Ogółem w wartości netto		Ogółem w wartości brutto		Ogółem w wartości netto	
		brutto	odpisy aktualizujące	brutto	odpisy aktualizujące	brutto	odpisy aktualizujące	brutto	odpisy aktualizujące
1	bieżące, z tego :	1 263 117,20	0,00	1 263 117,20	1 576 012,61	0,00	1 576 012,61		
a	od jednostek powiązanych	64 049,04		64 049,04	0,00		0,00		
b	od pozostałych jednostek	1 199 068,16		1 199 068,16	1 576 012,61		1 576 012,61		
2	przeterminowane, z tego :	312 043,82	0,00	312 043,82	320 299,17	0,00	320 299,17		
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
	do 90 dni								
	90-180								
	180-360								
	powyżej 360								
b	od pozostałych jednostek	312 043,82	0,00	312 043,82	320 299,17	0,00	320 299,17		
	do 90 dni	303 173,09		303 173,09	317 332,07		317 332,07		
	90-180	3 178,50		3 178,50	1 967,10		1 967,10		
	180-360	4 106,62		4 106,62	1 000,00		1 000,00		
	powyżej 360	1 585,61		1 585,61	0,00		0,00		
	RAZEM	1 575 161,02	0,00	1 575 161,02	1 896 311,78	0,00	1 896 311,78		

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2014 do 31.12.2014 (wg tytułów należności)

l.p.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności pozostałe	w tym od jednostek powiązanych	Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
1	Bilans otwarcia	2 005 530,00				2 005 530,00
2	Zwiększenia	4 895,78	0,00	0,00	0,00	4 895,78
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych					0,00
b	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych					0,00
c	przesunięcia między należnościami	4 006,72				4 006,72
	przesunięcie z konta 845 na 290					0,00
c	utworzenie odpisu w związku z kosztami sądowymi (księgowanie 240/290)	889,06				889,06
3	Zmniejszenia	2 947,86	0,00	0,00	0,00	2 947,86
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w pozostałe przychody operacyjne	2 947,86				2 947,86
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w przychody finansowe					0,00
c	wykorzystanie odpisów (spisanie należności z odpisem)					0,00
d	przesunięcia między należnościami					0,00
e						0,00
4	Bilans zamknięcia	2 007 486,72	0,00	0,00	0,00	2 007 486,72

Nota Nr 10**Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2014r.	Stan na 31.12.2013r.
1	koszty założenia lub rozszerzenia spółki akcyjnej		
2			
3			
RAZEM		0,00	0,00

Nie dotyczy.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2014r.	Stan na 31.12.2013r.
1.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	27 999,10	27 838,00
1	ubezpieczenia majątkowe	19 825,50	19 415,00
2	targi krajowe i zagraniczne	7 333,32	7 333,00
3	opieka informatyczna (ULTIMA)	500,00	500,00
4	prenumerata	340,28	575,00
5	dzierżawa pojemników Remondis I kw 2014		15,00
-			
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	53 317,37	97 006,70
1	prace badawczo-rozwojowe	53 317,37	97 006,70
2	koszty założenia lub rozszerzenia spółki akcyjnej		
3	rozliczenie kontraktów długoterminowych		
-			
RAZEM		81 316,47	124 844,70

Nota Nr 11

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego 31.12.2014 r.

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	imiennie uprzywilejowane	co do głosu	2 396 000	1 198 000,00	wkład niepieniężny	21.04.1997	26.11.2010
seria B	imiennie uprzywilejowane	co do głosu	4 000	2 000,00	gotówka	21.04.1997	26.11.2010
seria C	zwykle na okaziciela		2 288 000	1 144 000,00	wkład niepieniężny	17.12.1999	26.11.2010
seria D	zwykle na okaziciela		0	0,00	gotówka	15.02.2010	26.11.2010
seria E	zwykle na okaziciela		120 000	60 000,00	gotówka	26.11.2010	26.11.2010
Liczba akcji (udziałów) razem			4 808 000				
Kapitał razem				2 404 000,00			

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów)

Akcjonariusz / Udziałowiec	31.12.2014 r.			31.12.2013 r.		
	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
- akcje imienne seria A i B	1 200 000,00	49,92%	66,59%	1 200 000,00	45,42%	62,47%
Jacek Jakubiak	420 000,00	17,47%	23,31%	420 000,00	15,90%	21,86%
Piotr Jakubiak	780 000,00	32,45%	43,29%	780 000,00	29,52%	40,60%
- akcje własne	0,00	0,00%	0,00%	238 000,00	9,01%	6,19%
Seria D (na okaziciela)	0,00	0,00%	0,00%	98 000,00	3,71%	2,55%
Seria E (na okaziciela)	0,00	0,00%	0,00%	140 000,00	5,30%	3,64%
- akcje na okaziciela	1 204 000,00	50,08%	33,41%	1 204 000,00	45,57%	31,34%
Seria C	1 144 000,00	47,59%	31,74%	1 144 000,00	43,30%	29,78%
Seria E	60 000,00	2,50%	1,66%	60 000,00	2,27%	1,56%
razem	2 404 000,00	100,00%	100,0%	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	2014	2013
wynik finansowy za rok obrotowy	136 460,85	1 785 768,62
nie podzielone wyniki za lata poprzednie	0,00	0,00
podział:		
zwiększenie kapitału zapasowego	36 460,85	1 285 768,62
zwiększenie kapitału rezerwowego	100 000,00	500 000,00
pokrycie straty z kapitału rezerwowego		
pokrycie straty z kapitału zapasowego		
wynik nie podzielony	0,00	0,00

Nota Nr 13

Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne 31.12.2014

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

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

Zmiany w stanie pozostałych rezerw 31.12.2014

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	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	0,00	0,00
a	Podatek odroczony		0,00	0,00
b				0,00
c				0,00
4	Wykorzystanie rezerw			0,00
5	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	5 124,79

Nota nr 14

Zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2014r.				Razem
		dn 1 roku	1 rok - 3 lata	4 - 5 lat	powyżej 5 lat	
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki					0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					0,00
	z tytułu dostaw i usług					0,00
c	inne zobowiązania finansowe- w tym z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	2 965 415,63	3 095 176,96	61 142,00	362 163,00	6 483 897,59
a	kredyty i pożyczki	972 816,46	633 420,00	0,00	0,00	1 606 236,46
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	300 000,00	2 330 000,00		0,00	2 630 000,00
c	z tytułu dostaw i usług	1 259 327,36				1 259 327,36
d	zaliczki otrzymane na dostawy	1 666,81				1 666,81
e	z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społ	185 402,11				185 402,11
f	z tytułu wynagrodzeń	50 096,39				50 096,39
	inne zobowiązania finansowe- w tym również z tytułu leasingu operacyjnego	132 681,02	131 756,96	61 142,00	362 163,00	687 742,98
h	inne	63 425,48			0,00	63 425,48
	RAZEM	2 965 415,63	3 095 176,96	61 142,00	362 163,00	6 483 897,59

6 483 897,59

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

Lp.	płatne w okresie:	wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
		31.12.2014r.	31.12.2013r.	31.12.2014r.	31.12.2013r.
	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

Nota nr 14 - ciąg dalszy**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania**

I.p.	Wiek w dniach	2 014	2 013
1	bieżące, z tego :	1 091 753,81	2 509 779,81
a	wobec jednostek powiązanych		1 603 583,68
b	wobec pozostałych jednostek	1 091 753,81	906 196,13
2	przeterminowane, z tego :	167 573,55	172 293,40
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	167 573,55	172 293,40
	do 90 dni	167 573,55	171 153,22
	90-180	0,00	0,00
	180-360	0,00	1 140,18
	powyżej 360	0,00	0,00
	RAZEM	1 259 327,36	2 682 073,21

Zobowiązania finansowe według tytułów

I.p.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2014r.	Stan na 31.12.2013r.	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	2 630 000,00	2 380 000,00	0,00	0,00
2	pozostałe zobowiązania finansowe				
	leasing	142 153,98	104 987,51		
	wykup gruntu na własność	545 589,00	606 210,00		
3	instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej				
	RAZEM	3 317 742,98	3 091 197,51	0,00	0,00

Nota 14 ciąg dalszy

Wykaz zobowiązań bilansowych - kredyty i pożyczki

I.p.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2014 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty	
1	Kredyt w rachunku bieżącym	mBank SA	1 000 000 PLN		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-dywanymateriały)
2	Kredyt odnawialny	mBank SA	300 000 PLN		0,00	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	886 788 PLN	886 788,00	253 368,00	633 420,00	stałe	Hipoteka na nieruchomości przy ul. Lodowej 99c KW LD1M/00171507/7	
	RAZEM			886 788,00	253 368,00	633 420,00			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 zajęcia	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 zabezpieczanej transakcji
Zwiększenia kapitału	Zmniejszenia kapitału		

Nota Nr 16

Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2014r.	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
1	Długoterminowe	810 128,91	1 378 410,00	2 081 486,52
	pravo wieczystego użytkowania gruntów	0,00	0,00	0,00
	różnica z tyt zakupu wierzytelności	0,00	0,00	0,00
	dotacje	810 128,91	1 378 410,00	2 081 486,52
	koszty sądowe i egzekucji		0,00	
2	Krótkoterminowe	575 249,03	708 299,28	305 459,23
	pravo wieczystego użytkowania gruntów		0,00	0,00
	dotacje	575 249,03	708 299,28	305 459,23
	rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych			
	rezerwa na premie i nagrody			
	RAZEM	1 385 377,94	2 086 709,28	2 386 945,75

Zobowiązania warunkowe

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2014r.	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
		kwota	kwota	kwota
I	Zobowiązania warunkowe ogółem:	3 975 920,78	4 908 876,89	5 639 444,12
	wobec jednostek powiązanych	3 975 920,78	4 908 876,89	5 639 444,12
a	gwarancji	0,00	0,00	1,00
b	poręczeń	3 975 920,78	4 908 876,89	5 639 443,12
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 31.12.2014	Kwota zabezpieczenia 31.12.2014	Zabezpieczenie na majątku (rodzaj aktywu z podaniem wartości)
1	Zastaw rejestrowy - Umowa z dn. 31.03.2011	0,00	776 396,32	Krosno tkackie PIONEER do sztucznej trawy
2	Zastaw rejestrowy - Umowa z dn. 28.03.2012	0,00	j.w.	Krosno tkackie dywanowe ALPIA
	RAZEM	0,00	776 396,32	X

Nota Nr 17

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

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2014	01.01.-31.12.2013
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	12 359 645,12	12 248 250,42
	przychody netto ze sprzedaży wyrobów	10 850 170,09	10 624 231,98
	przychody netto ze sprzedaży usług	1 509 475,03	1 624 018,44
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	1 980 307,20	3 578 903,61
	towary	1 840 225,59	3 100 477,56
	materiały	140 081,61	478 426,05
	RAZEM	14 339 952,32	15 827 154,03

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

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2014	01.01.-31.12.2013
a	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 359 645,12	12 248 250,42
	kraj	8 917 790,41	8 724 906,63
	eksport	3 441 854,71	3 523 343,79
b	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 980 307,20	3 578 903,61
	kraj	1 953 632,41	3 255 260,08
	eksport	26 674,79	323 643,53
	RAZEM	14 339 952,32	15 827 154,03

Koszty według rodzaju

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2014	01.01.-31.12.2013
	Koszty według rodzaju:		
a	amortyzacja	1 629 738,93	868 981,34
b	zużycie materiałów i energii	6 550 313,59	5 939 568,01
c	usługi obce	1 404 199,90	1 562 523,10
d	podatki i opłaty	255 751,44	304 109,74
e	wynagrodzenia	2 420 130,69	2 084 437,65
f	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	480 330,69	388 440,35
g	pozostałe koszty rodzajowe	399 100,32	457 988,31
1	Koszty według rodzaju, razem	13 139 565,56	11 606 048,50
2	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(195 536,40)	166 691,05
3	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(70 468,56)	(103 098,89)
4	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(2 554 628,54)	(2 757 876,50)
5	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 227 377,44)	(1 076 595,94)
6	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 091 554,62	7 835 168,22

Nota Nr 18

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2014r.	1.01.-31.12.2013r.
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	60 452,24	0,00
a	środków trwałych i środków trwałych	60 452,24	0,00
b	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
c	inwestycji	0,00	0,00
2	Dotacje	813 492,01	873 279,92
a	dotacje do środków trwałych	701 566,98	300 123,12
b	dofinansowanie do wynagrodzeń	64 351,54	59 316,80
c	inne dotacje, umorzenia - de minimis	47 573,49	513 840,00
3	Pozostałe, w tym:	184 793,26	155 475,48
a	rozwiązane odpisy aktualizujące należności (główna i VAT)	0,00	84 398,00
b	zwrócone koszty sądowe i egzekucyjne	150,00	11 649,00
c	zobowiązania odpisane, zaokrąglenia	7 955,05	1 457,02
d	otrzymane odszkodowania	112 746,65	26 973,49
e	uznane reklamacje	63 940,68	30 997,97
f	otrzymane darowizny	0,00	0,00
g	zwrot podatku VAT (paliwo)	0,00	0,00
h	VAT - ulga na zle długi	0,00	0,00
i	nadwyżka wynikająca z inwentaryzacji zapasów	0,88	0,00
	RAZEM	1 058 737,51	1 028 755,40

Nota Nr 19

Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2014r.	1.01.-31.12.2013r.
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	1 476,00	15 657,94
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	1 476,00	0,00
b	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
c	inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
d	należności	0,00	15 657,94
e	zapasów	0,00	0,00
f	innych aktywów	0,00	0,00
3	Pozostałe, w tym:	466 016,90	75 918,93
a	straty wynikające z inwentaryzacji zapasów	305,38	1 182,33
b	koszty aplikacji o dotacje	0,00	0,00
c	koszty odszkodowań i reklamacji	345 859,03	6 185,03
d	koszty sądowe i egzekucyjne	196,61	6 100,00
e	odpisane należności	293,69	362,35
f	przekazane darowizny	117 500,00	41 080,00
g	zapłacone kary	12,92	16 316,85
h	naprawy powypadkowe bez AC	1 849,27	0,00
i	koszty związane z leasingiem po wykupie środka trwałego		4 692,37
	RAZEM	467 492,90	91 576,87

Nota Nr 20

Przychody finansowe - odsetki za 2014 rok

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym 2014			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	21 413,42	0,00	0,00	0,00
2	Udzielone pożyczki <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	3 656,72	0,00	0,00	0,00
3	Należności <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	398,54	0,00	0,00	0,00
4	Środki pieniężne <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	124,84	0,00	0,00	0,00
5	Inne aktywa <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM		25 593,52	0,00	0,00	0,00

Aktualizacja wartości inwestycji - zysk ze zbycia

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2014r.	1.01.-31.12.2013r.
1	Aktualizacja wartości inwestycji (zwiększenie wartości)	0,00	0,00
a	zysk ze zbycia inwestycji - akcje		
b			
c			
2	Rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych inwestycje	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	0,00

Inne przychody finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2014r.	1.01.-31.12.2013r.
1	Rozwiązanie rezerw, z tytułu:	0,00	0,00
a			
2	Pozostałe, w tym:	0,00	9 275,00
a	odwrócenie odpisów aktualizujących odsetki od nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad	0,00	0,00
b	dotądnie różnice kursowe zrealizowane z b.r	95 200,41	143 046,28
	ujemne różnice kursowe zrealizowane z b.r	(188 135,50)	(151 492,72)
	dotądnie różnice kursowe zrealizowane z lat	0,00	0,00
	ujemne różnice kursowe zrealizowane z lat	0,00	0,00
	dotądnie różnice kursowe niezrealizowane z	1 420,99	7 620,70
	ujemne różnice kursowe niezrealizowane z	(5 209,66)	(9 866,47)
c	zysk z WTT	0,00	9 275,00
RAZEM		0,00	9 275,00

Nota Nr 21

Koszty finansowe - odsetki za 2014 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym 2014			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone na 31.12.2014 lecz nie zapłacone powyżej 12 miesięcy		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu				
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	253 259,73	0,00	23 090,82	0,00
	kredyty i pożyczki	112 445,17			
	dłużne papiery wartościowe	136 891,01		23 090,82	
	zobowiązania finansowe inne (prowizje)	3 376,71			
	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	475,84			
	budżetowe	71,00			
	inne zobowiązania krótkoterminowe				
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	253 259,73	0,00	23 090,82	0,00

276 350,55

Aktualizacja wartości inwestycji- strata ze zbycia inwestycji

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2014r.	1.01.-31.12.2013r.
	Odpisy aktualizujące wartość inwestycji		
1	inwestycje długoterminowe	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
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		
	RAZEM	0,00	0,00

Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2014r.	1.01.-31.12.2013r.
1	Utworzenie rezerw, z tytułu:	0,00	0,00
a			
2	Pozostałe, w tym:	(97 224,30)	(10 919,82)
a	odpisy aktualizujące odsetki od należności	0,00	1,00
b	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad	(96 723,76)	(10 692,21)
	dodatnie różnice kursowe zrealizowane z b.r	95 200,41	143 046,28
	ujemne różnice kursowe zrealizowane z b.r	(188 135,50)	(151 492,72)
	dodatnie różnice kursowe zrealizowane z lat	0,00	0,00
	ujemne różnice kursowe zrealizowane z lat	0,00	0,00
	dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z	1 420,99	7 620,70
	ujemne różnice kursowe niezrealizowane z	(5 209,66)	(9 866,47)
c	leasing opłata manipulacyjna	(500,54)	(228,61)
	RAZEM	(97 224,30)	(10 919,82)

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

l.p.	Tytuł		
		1.01.-31.12.2014r.	1.01.-31.12.2013r.
1	Losowe	0,00	0,00
a			
b			
2	Pozostałe	0,00	0,00
a			
	RAZEM	0,00	0,00
	Zyski do opodatkowania (stanowiące przychody podlegające opodatkowaniu)		

Nie wystąpiły

Straty nadzwyczajne

l.p.	TYTUŁ		
		1.01.-31.12.2014r.	1.01.-31.12.2013r.
1	Losowe	0,00	0,00
a			
b			
2	Pozostałe	0,00	0,00
a			
	RAZEM	0,00	0,00
	Straty do opodatkowania (stanowiące koszty uzyskania przychodów)		
	Podatek dochodowy na operacjach nadzwyczajnych (19% od różnicy: zyski do opodatkowania minus straty stanowiące koszty uzyskania przychodów)	0,00	0,00

Nie wystąpiły

Nota nr 23
Podatek dochodowy

Lp.	Tytuł	2 014	2 013
1	Zysk brutto	197 386,44	1 889 245,45
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	966 894,41	509 534,89
	koszty operacyjne	819 010,35	420 213,30
a	różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	783 626,91	391 271,95
b	składki członkowskie	0,00	0,00
c	ZUS od umów zleceń za XII i wynagrodzeń za XII wypla w I/2015	13 548,02	11 384,51
d	koszty reprezentacji	21 519,82	13 330,87
e	koszty świadczeń pracowniczych (ochrona zdrowia, nie wypl.	315,60	4 225,97
	pozostałe koszty operacyjne	119 362,19	56 737,94
a	rozliczenie leasingu NKUP	0,00	0,00
b	utworzenie odpisów aktualizujących należności	0,00	880,86
c	ulga na złe długi - cofnięcie po spłacie należności	0,00	14 777,08
d	darowizny	117 500,00	41 080,00
e	koszty naprawy bez ubezpiec AC	1 849,27	0,00
f	kary i sankcje	12,92	0,00
	koszty finansowe	28 371,48	31 289,92
a	utworzenie odpisów aktualizujących odsetki od należności		0,00
b	aktualizacja wartości inwestycji		0,00
c	ujemne różnice kursowe z wyceny	5 209,66	9 866,47
d	naliczone odsetki - nie zapłacone		10,03
e	naliczone odsetki od obligacji a 31.12.	23 090,82	21 413,42
f	odsetki budżetowe	71,00	0,00
	inne	150,39	1 293,73
	Faktury niezapłacone - art. 15b updop (zob.zagran)	150,39	1 293,73
3	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania (ze znakiem ujemnym)	724 401,39	423 185,81
	przychody operacyjne	0,00	0,00
a		0,00	0,00
	pozostałe przychody operacyjne	701 566,98	384 521,12
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0,00	84 398,00
b	dotacje rozliczone w wyniku dot amortyzyz.sr.trwałych	701 566,98	300 123,12
d	ulga w VAT na złe długi	0,00	0,00
	przychody finansowe	22 834,41	38 664,69
a	odsetki budżetowe	0,00	0,00
b	aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
c	naliczone odsetki od obligacji na 31.12.ub.r wyksiegowanie	21 413,42	31 043,99
d	dotatnie różnice kursowe z wyceny	1 420,99	7 620,70
f			
4	Inne zmiany podstawy opodatkowania	(109 116,69)	(390 464,75)
a	zapłacone składki ZUS naliczone w latach ubiegłych	(11 384,51)	(11 055,45)
b	zapłacone odsetki od zobowiązań naliczonych w latach ubiegłych	0,00	(10 845,21)
c	wypłacone ryczałty i wynagrodzenia z roku ubiegłego	(3 976,67)	(528,29)
d	czynsz leasingowy-część kapitałowa - amortyzacja NKUP	(71 061,78)	(112 254,84)
e	faktury niezapłacone w 2013 r - art. 15b updop (zob.zagran)	(1 293,73)	
f	Amortyzacja podatkowa		(542 255,64)
g	Zmniejszenie amortyzacji KUP o część pokrytą dotacją		286 474,68
h	Wykorzystanie odpisu na fundusz socjalny NKUP- przekazanie środków	(21 400,00)	0,00
i	zrealiz. odpis aktualiz z 2008 roku na sprzedaży CIRS		
j	dochód z udziału w zyskach spółki jawnej -art. 5 ust pdop	0,00	0,00
5	Dochód + /strata - podatkowy	330 762,77	1 585 129,78
6	strata podatkowa z lat ubiegłych podlegająca odliczeniu CIT 0	330 762,77	1 585 129,78
7	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0,00	0,00
8	Podatek dochodowy	0,00	0,00
9	Podatek dochodowy pobrany przez płatnika -przychód z udziału w zyskach osób prawnych - art. 22 ustawy pdop	0,00	0,00
10	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego -	60 925,59	108 601,62
11	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego	0,00	(5 124,79)
12	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS	60 925,59	103 476,83

Nota Nr 24

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

L.p.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2014r.
		stan na 31.12.2013r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	40 427,51		7 681,23
	ZUS od umów zleceń za XII i			
a	wynagrodzeń za XII wyplą w I/2015	13 548,02	19%	2 574,12
b	Naliczone na 31.12 odsetki	23 090,82	19%	4 387,26
c	Różnice kursowe na 31.12	3 788,67	19%	719,85
d	Odpis aktualizujący aktywa finansowe		19%	0,00
2	Odniesionych na kapitał własny	1 022 778,65		194 327,94
a	część straty podatkowej	1 022 778,65	19%	194 327,94
b			19%	0,00
RAZEM		1 063 206,16	X	202 009,17
odpis aktualizujący wartość aktywa				0,00
wartość netto aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie				202 009,17

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł	Wartość 2014
1	Bilans otwarcia	262 934,76
2	Zwieszczenia	1 022,92
	w korespondencji z wynikiem	
a	finansowym	1 022,92
	utworzenie aktywa	1 022,92
-	utworzenie odpisu aktualizującego	
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
	utworzenie aktywa	
-	utworzenie odpisu aktualizującego	
3	Zmniejszczenia	-61 948,51
	w korespondencji z wynikiem	
a	finansowym	
	rozwiązanie aktywa	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	-61 948,51
	rozwiązanie aktywa	-61 948,51
4	Bilans zamknięcia	202 009,17

Zmniejszenie stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

60 925,59

Nota Nr 24 - ciąg dalszy

Uzasadnienie przyczyny dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów 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 2010 - 2012 rok, zmniejszającej aktywa z tytułu podatku odroczonego

Okresy rozliczenia strat podatkowych

	nazwa	Kwota	przewidywany okres rozliczenia straty	maksymalny rok rozliczenia straty podatkowej
1	pozostała strata podatkowa za rok 2010	625 971,63	2 015	2 015
2	1/2 strata podatkowa za rok 2011	26 381,32	2 015	2 016
3	1/2 strata podatkowa za rok 2012	370 425,70	2 016	2 017
		1 022 778,65		

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

l.p.	Tytuł dodatknych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2014r.
		stan na 31.12.2014r.	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	0,00
2	Zwiększenia	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	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
	rozwiązanie rezerwy	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
	rozwiązanie rezerwy	0,00
4	Bilans zamknięcia	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	2014
Łączna wartość nakładów na środki trwałe w budowie	1 349 273,66
w tym:	
- odsetki skapitalizowane	0,00
- różnice kursowe skapitalizowane	0,00

Nota nr 27**Nakłady na niefinansowe aktywa**

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

Lp.	Tytuł	poniesione w 2014 roku	planowane do poniesienia 2015 rok
1	Wartości niematerialne i prawne	107 070,84	0,00
2	Środki trwałe	0,00	0,00
	<i>w tym na ochronę środowiska</i>		
3	Środki trwałe w budowie	1 349 273,66	300 000,00
	<i>w tym na ochronę środowiska</i>	985 284,56	
4	Inwestycje w nieruchomości i prawa		0,00
	<i>w tym na ochronę środowiska</i>		
		1 456 344,50	300 000,00
		1 456 344,50	

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

Lp.	Tytuł	31.12.2014	31.12.2013
1	EUR	4,2623	4,1472
2	USD	3,5072	3,0120

Tabela 252/A/NBP/2014 z 31.12.2014

Tabela 251/A/NBP/2012 z 31.12.2013

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

	1.01.-31.12.2014r.	1.01.-31.12.2013r.
1. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji	15,41	1 812,79
- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	0,00	0,00
- zrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	0,00	0,00
- niezrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	0,00	0,00
- różnice kursowe z wyceny obligacji	0,00	(5 995,00)
- różnice kursowe przy wykupie obligacji	0,00	7 807,79
- różnice kursowe od leasingu	15,41	0,00
2 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	233 140,69	245 383,15
- odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	(3 656,72)	0,00
- odsetki zapłacone od kredytów	40 560,62	37 947,13
- odsetki zapłacone od pożyczek	45 216,46	26 615,81
- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	136 891,07	168 210,84
- odsetki zapłacone od długoterminowych należności	0,00	0,00
- odsetki zapłacone od umów leasingu	9 075,15	9 502,25
- 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	1 677,40	(9 630,57)
- prowizje od kredytów i pożyczek	3 376,71	12 737,69
- otrzymane udziały w zyskach osób prawnych	0,00	0,00
3 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	(60 452,24)	(513 840,00)
- zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(60 452,24)	0,00
- 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	0,00
- zysk (strata) ze zbycia inwestycji krótkoterminowych	0,00	0,00
- aktualizacja wartości inwestycji finansowych	0,00	0,00
- umorzenie pożyczki na cele inwestycyjne	0,00	(513 840,00)
4 Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	303 069,43	(174 264,95)
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	303 069,43	(576 848,95)
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	0,00	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:	(1 358 364,84)	27 139,81
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(1 356 687,44)	17 509,24
zmiana stanu zobowiązań długoterminowych pozostałych	0,00	0,00
korekta o zmianę stanu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
korekta o zmianę zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(1 677,40)	9 630,57
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:	85 568,80	0,00
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
przychody ze sprzedaży środków trwałych	85 568,80	0,00
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 Inne wpływy inwestycyjne	68 656,72	0,00
spłata udzielonej pożyczki wraz z odsetkami	68 656,72	0,00
9 Na wartość pozycji "wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych" składają się:	1 382 807,74	25 080,01
nakłady na wartości niematerialne i prawne	10 064,14	14 125,31
nakłady na środki trwałe	0,00	0,00
nakłady na środki trwałe w budowie	1 349 273,66	671 071,04
zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	23 454,53	(660 116,34)
zrealizowane RK od leasingu	15,41	0,00

Nota nr 30

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

Lp	Wyszczególnienie	Razem liczba zatrudnionych		
		2014	2013	2012
I	Pracownicy ogółem (osoby), z tego:	51	49	43
1	Zarząd	0	1	1
2	Kierownicy	6	3	2
3	Handlowcy	11	13	12
4	Magazynierzy	1	2	3
5	Administracyjni	10	6	4
6	Bezpośrednio-produkcyjni	19	21	19
7	Pośrednio-produkcyjni	4	3	2
II	Srednie zatrudnienie w etatach	48,92	44,58	42,65

Uwaga

Poza grupą pracowniczą spółka zatrudnia trzech 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).

	2014	2013
Zarząd Spółki	259 236,00	353 959,00
Rada Nadzorcza	3 400,00	4 800,00

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 powiązаными w 2014 roku:

I.p.	Nazwa jednostki	Należności stan 31.12.2014	Inwestycje - papiery wartościowe-udziały stan 31.12.2014	Zobowiązania stan 31.12.2014	Przychody operacyjne	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe
1	FPH J.Jakubiak Sp. z o.o. COTTON HOUSE Jakubiak	65 628,30	0,00		207 409,28	0,00	0,00	180 623,27	0,00	0,00
2	s.j.	0,00	0,00	1 579,26	49 615,19	0,00	0,00	48 864,82	0,00	0,00
	RAZEM	65 628,30	0,00	1 579,26	257 024,47	0,00	0,00	229 488,09	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 odstąpienie od konsolidacji wg stanu na 31.12.2014 r.

Lp.	Nazwa spółki wyłączonej z konsolidacji	Podstawa prawna wyłączenia	Dane uzasadniające odstąpienie od konsolidacji 2014 rok			Dane uzasadniające odstąpienie od konsolidacji 2013 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	48,92	3 192 678,36	3 370 374,17	44,58	3 373 667,05	3 830 997,61
2	FPH J Jakubiak Sp z o.o.	art. 56 ust 1 ustawy o rachunkowości	3,73	657 399,92	2 052 552,09	4,67	985 960,48	2 390 338,28
3	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	art. 56 ust 1 ustawy o rachunkowości	15,99	1 885 238,09	1 864 413,09	17,41	2 068 383,73	1 384 212,58
	RAZEM		68,64	5 735 316,37	7 287 339,35	66,66	6 428 011,26	7 605 548,47

kurs EUR na 31.12.2014

4,2623

4,1472

Dane mają charakter informacyjny - na dn. 31.12.2014 nie występują powiązania kapitałowe

b) Podstawowe wskaźniki ekonomiczno - finansowe jednostek powiązanych w danym i obiegowym 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 2014	Rok 2013	Rok 2014	Rok 2013	Rok 2014	Rok 2013
1	2	3	4	5	6	7	8
1	DYWILAN S.A.	14 365 545,84	15 887 913,29	13 608 153,03	13 991 271,99	48,92	44,58
2	FPH J Jakubiak Sp z o.o.	8 748 592,79	9 913 210,90	2 811 892,46	4 088 975,31	3,73	4,67
3	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	7 946 687,93	5 740 606,42	8 043 184,63	8 578 001,01	15,99	17,41
	RAZEM	31 060 826,56	31 541 730,61	24 463 230,12	26 658 248,31	68,64	66,66

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki wyłączonej	Kapitał własny, z tego:		Kapitał podstawowy		Kapitał zapasowy		Kapitał rezerwowy	
		Rok 2014	Rok 2013	Rok 2014	Rok 2013	Rok 2014	Rok 2013	Rok 2014	Rok 2013
9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
1	DYWILAN S.A.	5 561 684,66	5 425 223,81	2 404 000,00	2 642 000,00	2 521 223,81	2 425 455,19	500 000,00	0,00
2	FPH J Jakubiak Sp z o.o.	329 603,70	472 738,48	320 000,00	320 000,00	1 526,22	0,00	0,00	0,00
3	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	2 398 699,17	2 251 113,68	2 164 015,20	2 164 015,20	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	8 289 987,53	8 149 075,97	4 888 015,20	5 126 015,20	2 522 750,03	2 425 455,19	500 000,00	0,00

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki wyłączonej	Zysk (strata) z lat ubiegłych		Zysk (strata) roku obrotowego		Aktywa trwale	
		Rok 2014	Rok 2013	Rok 2014	Rok 2013	Rok 2014	Rok 2013
19	20	21	22	23	24	25	26
1	DYWILAN S.A.	0,00	0,00	136 460,85	1 785 768,62	5 501 883,23	5 738 319,85
2	FPH J Jakubiak Sp z o.o.	0,00	-14 927,48	8 077,48	167 665,96	1 925 856,23	1 822 847,13
3	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	0,00	-86 322,52	234 683,81	173 421,00	5 917 038,75	6 856 455,50
	RAZEM	0,00	-101 250,00	379 222,14	2 126 855,58	13 344 778,21	14 417 622,48

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

31.03.2015 r.

Barbara Dziomdziora

PROKURENT
DYREKTOR FINANSOWY

Członek Zarządu

Maciej Fykosz

CZŁONEK ZARZĄDU

Barbara Dziomdziora

PREZES ZARZĄDU

Piotr Jakubiak

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

cotton
house

Wykaz not do Informacji dodatkowej za okres sprawozdawczy od 01.01. do 31.12.2014 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 wieczystie 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 sprawozdawczym	12
5	Zmiany w stanie inwestycji i aktywów finansowych długoterminowych - udziały i akcje	13 , 14
6	Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych sprawozdawczym	15
7	Klasyfikacja i wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych	16
8	Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2014r. Odpisy aktualizujące zapasy	17
9	Należności- wiekowanie i zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie sprawozdawczym (wg tytułów należności)	18
10	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19
11	Dane o strukturze własności kapitału podstawowego	20
12	Proponowany podział wyniku finansowego	21
13	Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	22
14	Struktura zobowiązań. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania, zobowiązania finansowe - kredyty, pożyczki, leasing, papiery dłużne,	23 ,24 , 25
15	Instrumenty finansowe zabezpieczające	26
16	Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów i zobowiązania warunkowe (poręczenia, zabezpieczenia na majątku pozabilansowe)	27
17	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa i terytorialna. Koszty rodzajowe	28
18	Pozostałe przychody operacyjne	29
19	Pozostałe koszty operacyjne	29
20	Przychody finansowe - struktura odsetek, innych przychodów finansowych. Aktualizacja	30
21	Koszty finansowe - struktura odsetek, innych kosztów finansowych. Aktualizacja	31
22	Zyski i straty nadzwyczajne	32
23	Podatek dochodowy	33
24	Podatek dochodowy odroczony	34 , 35
25	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym	36
26	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	36
27	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	36
28	Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych	36
29	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	37
30	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe (w osobach)	38
31	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 osoby powiązane</i>	44


Sprawozdanie finansowe za 2014 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 2014 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 31.03.2015 r.

DYWILAN SA

SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU
ZA ROK 2014

Łódź, kwiecień 2015 r.

Two handwritten signatures in blue ink are located at the bottom right of the page. The first signature is a cursive 'M' followed by a horizontal line. The second signature is a stylized, blocky 'D' followed by a horizontal line.

1. Od lutego 2011 akcje 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 2014

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 2014 roku dynamika przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi, w porównaniu z rokiem 2013, wyniosła 92,7%.

Wartość sprzedaży oraz rentowność działu dywanów były na nieznacznie niższym poziomie w porównaniu z rokiem poprzednim, związane jest to jednak ze zmianami strategii sprzedaży jednego z wiodących klientów. Spółka wciąż utrzymuje pozycję lidera dywanów premium na krajowym rynku.

Wielomiesięczny proces zmiany kluczowego dostawcy surowca do produkcji tkanej sztucznej trawy spowodował krótkotrwale powstrzymanie wzrostów sprzedaży jednak zaowocował modernizacją produktów, rozszerzeniem oferty i pierwszymi realizacjami nawierzchni wykonanych z najlepszej jakości dostępnego na świecie surowca.

5. W 2014 roku przeprowadzono kompleksową inwestycję w infrastrukturę energetyczną, której efektem było uruchomienie własnej podstacji elektrycznej oraz dachowej elektrowni fotowoltaicznej, której produkcja zapewni pokrycie co najmniej 30% zapotrzebowania na energię.

Rozpoczęto również przebudowę ciągu wykończalniczego, którego pełna modernizacja i rozbudowa zakończy się w roku 2015. Inwestycja ta spowoduje zwiększenie wydajności, elastyczności i jakości wykończenia, co z kolei pozwoli na zwiększenie sprzedaży na rosnącym rynku usług wykończalniczych.

6. W perspektywie 2015 roku celem Spółki będzie dalsze zwiększanie zasięgu sprzedaży dla sztucznej trawy oraz umocnienie pozycji firmy na krajowym rynku dywanów.

7. Część ekonomiczno – finansowa

2014 roku dynamika przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi, w porównaniu z rokiem 2013, wyniosła 92,7 %, co było w znaczącym stopniu spowodowane niższą sprzedażą towarów i materiałów (dynamika 55,3%). Wielkość sprzedaży produktów, tj. wyrobów i usług wytworzonych przez firmę przekroczyła nieznacznie poziom roku ubiegłego (dynamika 100,9%), w szczególności zauważalny jest wzrost sprzedaży wyrobów dywanowych.

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

A. Wynik finansowy – zysk netto w kwocie	136.460,85 zł
B. Wskaźnik rentowności netto (wynik netto/przychody ze sprzedaży)	0,95%
C. Płynność finansowa	
Wskaźnik płynności I – bieżący	2,5795
Wskaźnik płynności II – szybki	0,5228
D. Zdolność firmy do obsługi zadłużenia	
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (kapitały własne/aktywa trwałe)	101,09 %
Wskaźnik zastosowania kapitału obcego (zobowiązania i rezerwy ogółem/majątek obrotowy).	99, 26%
Trwałość struktury finansowania (kapitały własne plus rezerwy i zobowiązania długoterminowe/aktywa).	66,95 %

Wyraźne obniżenie wyniku Spółki na poziomach sprzedaży i netto są w znaczącej części efektem zmienionych stawek amortyzacji w porównaniu do roku ubiegłego. Istotny był również kosztowny choć bardzo ważny proces modernizacji boiska piłkarskiego w Wielkiej Brytanii finansowany częściowo przez DYWILAN.

Analizując wskaźniki zdolności do obsługi zadłużenia podkreślić należy, że w spółce zachowana jest tzw „złota reguła bilansowa”, która polega na finansowaniu majątku trwałego kapitałami własnymi oraz majątku obrotowego za pomocą kapitałów obcych.

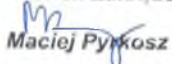
Dodatkowo, w wyniku zrealizowanych w latach 2008-2010 znaczących inwestycji z udziałem środków unijnych, pasywa spółki w pozycji Rozliczenia międzyokresowe zawierają kwotę otrzymanych dotacji, rozliczaną w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do amortyzacji w wysokości **1.385.377,94 zł**.

Biorąc pod uwagę treść ekonomiczną dotacji jest ona bliższa kapitałom niż zobowiązaniom firmy, a tak skorygowane wskaźniki pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym oraz trwałości struktury finansowania wynoszą odpowiednio **126,27%** oraz **77,17%**.

Sytuację Spółki Zarząd ocenia jako bardzo stabilną zaś otoczenie rynkowe, bieżąca pozycja firmy i jej oferta pozwalają na oczekiwanie wzrostu wartości sprzedaży i rentowności w najbliższych okresach.

Łódź, dn. 09 kwietnia 2015 r.

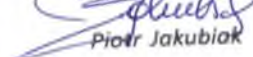
Członek Zarządu


Maciej Pytkosz

CZŁONEK ZARZĄDU


Barbara Dziomdziora

PREZES ZARZĄDU


Piotr Jakubiak

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

ZA OKRES

**OD 01 STYCZNIA 2014 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2014 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 2014 roku DWIWILAN 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 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

13 608 152,99 zł

3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości:

136 460,85 zł

4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę:

136 460,85 zł

5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę:

(-)133 315,01 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 DWIWILAN 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 prawdziwości 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 2014 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 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 24 kwietnia 2015 roku.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

DYWILAN S.A.

ZA ROK OBOTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2014 ROKU.

I. INFORMACJE OGÓLNE.

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

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

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

5. Jednostka działa na podstawie statutu Spółki zawartego w formie aktu notarialnego – Rep. A nr 3592/96 z dnia 24 grudnia 1996 roku ze zmianami z dnia 07.06.2001r. rep. A nr 1342/01, z dnia 28.06.2002 r. rep. A nr 1378/2002, z dnia 19.05.2003 r. rep. A nr 813/2003, z dnia 10.05.2007 r. rep. A nr 1295/2007, z dnia 25.06.2009 r. rep. A nr 2249/2009, z dnia 04.12.2009r. rep. A nr 5016/2009, z dnia 28.06.2010 r. rep. A nr 3802/2010, z dnia 06.09.2010 r. rep. A nr 4960/2010, uchylono 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 471 550997 nadany w dniu 05 listopada 2004 roku.

7. Rok obrotowy Spółki rozpoczął się 01 stycznia 2014 roku i zakończył 31 grudnia 2014 roku.

8. Kapitał podstawowy Spółki na dzień 01 stycznia 2014 roku wynosił 2 642 000,00 PLN.

Kapitał dzielił się na akcje w ilości 5 284 000 szt. po 0,50 PLN każda. W roku badanym zrealizowano umorzenie akcji własnych o wartości 1.428.000,00 zł, w tym: z czystego zysku 1.190.000,00 zł zmniejszyło kapitał zapasowy, 238.000,00 zł zmniejszyło kapitał podstawowy w wyniku umorzenia 476.000 szt. akcji nieuprzywilejowanych serii D 196.000 szt. i serii E 280.000 szt. Zmiana wartości kapitału jest zarejestrowana w KRS. Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 2.404.000,00 zł i składał się z 4.808.000,00 szt. akcji po 0,5 zł każda

Struktura własnościowa kapitału na dzień 31 grudnia 2014 roku:

- osoby fizyczne akcje uprzywilejowane	-	49,91 %
- osoby fizyczne akcje nieuprzywilejowane	-	50,09 %

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:

Zarządco poprzez udział w organach stanowiących:

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

10. Skład Kierownictwa na dzień 01 stycznia 2014 roku:

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

W trakcie roku obrotowego 2014 jak i do dnia zakończenia badania zmiany nie wystąpiły.

11. Prokura – samoistna:

- Bańkowski Andrzej,
- Paweł Piotr Sala

12. Rada Nadzorcza:

Skład w dniu 01.01.2014 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 4/2014 w dniu 16 czerwca 2014 roku zatwierdziło zbadane przez KBR „CONSULTUS” Sp. z o.o. sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2013 roku. Spółka otrzymała opinię bez zastrzeżeń.

Podział wyniku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 14/2014 z dnia 16 czerwca 2014 roku, postanowiło zysk netto za rok 2013 w kwocie 1.785.768,62 PLN podzielić następująco:

- 1.285.768,62 zł na zwiększenie kapitału zapasowego,
- 500.000,00 zł na zwiększenie kapitału rezerwowego.

14. Działalność Jednostki za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku zamknęła się zyskiem w wysokości: 1.785.768,62 PLN.

15. Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 04 lipca 2014 roku.

II. ZLECENIE PRZEPROWADZENIA BADANIA I SPOSÓB REALIZACJI ZLECENIA.

1. Dnia 06 listopada 2014 roku zostaliśmy wybrani uchwałą Nr V/22/14 Rady Nadzorczej Spółki, na biegłego rewidenta w celu wydania opinii o sprawozdaniu finansowym za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

2. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 6/B/2014/2015 z dnia 14 listopada 2014 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 2014 roku. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało dołączone jako załącznik do niniejszego raportu.

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmuje:

1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;

2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

13 608 152,99 PLN

3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości:

136 460,85 PLN

4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę:

136 460,85 PLN

5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę:

133 315,01 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 marcu i kwietniu 2015 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 24 kwietnia 2015 roku o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

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

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

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. BILANS I RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

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

2. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje:

- niedobór środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości

(-)208 506,24 PLN

- niedobór środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości

(-)1 251 582,22 PLN

- nadwyżkę środków pieniężnych netto z działalności finansowej

1 326 773,45 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 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 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 2014 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 2014 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 2014 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. Biegły nie obserwował spisu z natury składników majątku jednostki. Zastosowane w trakcie badania inne procedury sprawdzające prawidłowość stanu tych składników na dzień bilansowy wykazały, że sposób przeprowadzenia spisu pozwolił na spełnienie stawianych mu zadań.

V. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

Wynik działalności gospodarczej, strukturę bilansu, zmiany do lat 2012 i 2013 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 2014 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	5 501 883,27 zł
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	110 385,47 zł
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	5 189 488,62 zł
<i>W TYM:</i>	
ŚRODKI TRWAŁE:	4 980 904,17 zł
▪ GRUNTY (W TYM PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTK. GRUNTÓW)	626 824,22 zł
▪ BUDYNKI I BUDOWLE	484 506,72 zł
▪ URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	3 614 952,73 zł
▪ ŚRODKI TRANSPORTU	154 031,35 zł
▪ POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	100 589,15 zł
ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	208 584,45 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 202 009,18 zł

Pozycja prawidłowa i realna.

B. AKTYWA OBROTOWE. 8 106 269,76 zł

ZAPASY 6 274 664,10 zł

W TYM:

MATERIAŁY	1 602 851,68 zł
PÓLPRODUKTY I PRODUKTY W TOKU	1 483 289,48 zł
PRODUKTY GOTOWE	2 016 223,60 zł
TOWARY	1 115 801,57 zł
ZALICZKI NA DOSTAWY	56 497,77 zł

Pozycje prawidłowe i realne, potwierdzone inwentaryzacją na dzień 31 grudnia 2014 roku. Wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo ujęte w księgach rachunkowych badanego roku.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE 1 645 552,98 zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

- OD JEDN. POWIĄZANYCH	0,00 zł
- OD JEDN. POZOSTAŁYCH	1 511 111,98 zł

WIEKOWANIE NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH:

- TERMINOWE	1 199 068,16 zł
- OD 0 DO 90 DNI	304 758,70 zł
- OD 91 DNI DO 180 DNI	3 178,50 zł
- OD 181 DNI DO 360 DNI	4 106,62 zł
- PONAD 1 ROK	2 007 486,72 zł

KWOTA NALEŻNOŚCI BRUTTO 3 518 598,70 zł

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI 2 007 486,72 zł

NALEŻNOŚCI HANDLOWE NETTO 1 511 111,98 zł

Jednostka dokonała inwentaryzacji należności na dzień 31 grudnia 2014 roku. Wysłano potwierdzenia sald należności do wszystkich kontrahentów. Uzyskano potwierdzenia na kwotę 1 287 452,10 zł, co stanowi 85,19% należności netto. Salda których kontrahenci nie potwierdzili miały wartość 223 659,88 zł, do dnia badania wpłynęły zapłaty o łącznej wartości 984 295,72 zł. Udział sald uzgodnionych przez potwierdzenie lub zapłatę, w ogólnej wartości sald na 31.12.2014 r. z tytułu należności handlowych wynosi 86,79%

NALEŻNOŚCI OD JEDN. POWIĄZANYCH – INNE	64 049,04 zł
NALEŻNOŚCI OD JEDN. POZOSTAŁYCH – INNE	39 897,87 zł
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKÓW, DOTACJI, CEŁ, UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH I ZDROWOTNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ	30 494,09 zł
NALEŻNOŚCI DOCHODZONE NA DRODZE SĄDOWEJ	0,00 zł

Pozycje prawidłowe i realne.

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	104 736,21 zł
<i>DOTYCZA:</i>	
ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	104 736,21 zł

Pozycje prawidłowe i realne, potwierdzone spisem z natury dokonany według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz stosownymi potwierdzeniami bankowymi.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	81 316,47 zł
<i>Z TEGO::</i>	
- KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	53 317,37 zł
- UBEZPIECZENIA MAJĄTKOWE I KOMUNIKACYJNE	19 825,50 zł
- PRENUMERATY	340,28 zł
- OPIEKA ULTIMY	500,00 zł
- TARGI KRAJOWE I MIĘDZYNARODOWE	7 333,32 zł

Pozycja prawidłowa i realna.

OMÓWIENIE POZYCJI – PASYWA.

A. KAPITAŁ WŁASNY	5 560 822,45 zł
KAPITAŁ PODSTAWOWY	2 404 000,00 zł
NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00 zł
AKCJE WŁASNE	0,00 zł
KAPITAŁ ZAPASOWY	2 521 223,81 zł
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	0,00 zł
POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	500 000 zł
ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	0,00 zł
ZYSK NETTO	136 460,85 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	8 046 468,33 zł
REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	0,00 zł
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	3 518 481,96 zł
Z TEGO:	
KREDYTY I POŻYCZKI	633 420,00 zł
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2 330 000,00 zł
INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	555 061,96 zł
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	3 142 608,43 zł
Z TEGO:	
KREDYTY I POŻYCZKI	972 816,46 zł
Z TYTUŁU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	300 000,00 zł
INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (LEASING)	132 681,02 zł
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	1 259 327,36 zł
- OD JEDN. POWIĄZANYCH	0,00 zł
- OD JEDN. POZOSTAŁYCH	1 259 327,36 zł

WIEKOWANIE ZOBOWIĄZAŃ HANDLOWYCH:

- TERMINOWE	1 011 567,13 zł
- OD 0 DO 90 DNI	243 182,11 zł
- OD 91 DO 180 DNI	4 578,12 zł

Z salda zobowiązań handlowych w kwocie 1 259 327,36 zł z dnia 31 grudnia 2014 roku potwierdzono kwotę 879 112,10 zł, co stanowi 69,80 % kwoty salda. Do dnia badania z salda zobowiązań na 31.12.2014 r. zapłacono kwotę 1 242 445,81 zł co stanowi 98,65%

ZOBOWIĄZANIA OD JEDN. POWIĄZANYCH – INNE	0,00 zł
ZOBOWIĄZANIA OD JEDN. POZOSTAŁYCH – INNE	63 425,48 zł
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKÓW, DOTACJI, CEŁ, UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH ZDROWOTNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ	185 402,11 zł
<i>DOTYCZA:</i>	
- ZOBOWIĄZANIE WOBEC ZUS,	66 455,78 zł
- PODATEK DOCH. OD OSÓB FIZYCZNYCH,	27 700,33 zł
- ZOBOWIĄZANIA Z TYT. VAT	90 602,00 zł
- AKCYZA	644,00 zł
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYNAGRODZEŃ	50 096,39 zł
ZALICZKI NA DOSTAWY	1 666,81 zł

Pozycje prawidłowe i realne.

C. FUNDUSZE SPECJALNE 177 192,80 zł

Pozycja prawidłowa i realna

D. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE 1 385 377,94 zł

DŁUGOTERMINOWE 810 128,91 zł

Z TEGO:

- dofinansowanie środków trwałych 810 128,91 zł

KRÓTKOTERMINOWE 575 249,03 zł

Z TEGO:

- dofinansowanie środków trwałych 569 683,35 zł

- targi Domotex 107,28 zł

- dofinansowanie PFRON 5 458,40 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,	14 605 957,28 zł
W TYM:	
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	12 359 645,12 zł
ZMIANA STANU PRODUKTÓW	195 536,40 zł
KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW NA WŁASNE POTRZEBY JEDNOSTKI	70 468,56 zł
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	1 980 307,20 zł
Pozycje prawidłowe i realne	

B KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

14 651 834,12 zł	
AMORTYZACJA	1629 738,97 zł
ZUŻYCIE MATERIAŁÓW I ENERGII	6 550 796,79 zł
USŁUGI OBCE	1 404 199,90 zł
PODATKI I OPŁATY	255 751,44 zł
W TYM PODATEK AKCYZOWY	1 515,00 zł
WYNAGRODZENIA	2 420 130,69 zł
UBEZPIECZENIA SPOŁECZNE I INNE ŚWIADCZENIA	480 330,69 zł
POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	398 617,12 zł
WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	1 512 268,52 zł

Pozycje prawidłowe i realne

C POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

1 058 737,51 zł	
ZYSK ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	60 452,24 zł
DOTACJE	813 492,01 zł
W TYM:	
- DOFINANSOWANIE Z PFRON	64 351,54 zł
- DOFINANSOWANIE WŁASNOŚCI PRZEMYSŁOWEJ	47 573,49 zł
- AMORTYZACJA OD DOFINANSOWANIA ŚRODKÓW TRW.	700 282,02 zł
- DOFINANSOWANIE TARGI DOMOTEX	1 284,96 zł

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	184 793,26 zł
<i>W TYM:</i>	
- OTRZYMANE ODSZKODOWANIA	112 746,65 zł
- ZWROT KOSZTÓW SĄDOWYCH I EGZEKUCYJNYCH	150,00 zł
- UZNANE REKLAMACJE	63 940,68 zł
- SPISANE ZOBOWIĄZANIA	7 837,91 zł
- POZOSTAŁE	118,02 zł

Pozycje prawidłowe i realne.

D POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE 467 492,90 zł

STRATA ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00 zł
AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00 zł
INNE KOSZTY OPERACYJNE	467 492,90 zł
<i>W TYM:</i>	
- KOSZTY POSTĘPOWANIA SĄDOWEGO I EGZEKUCYJNEGO	196,61 zł
- NIEDOBORY NIEZAWINIONE	305,38 zł
- DAROWIZNY	117 500,00 zł
- KOSZTY REKLAMACJI (SZKOCJA)	329 957,73 zł
- KOSZTY DOCHODZENIA ODSZKODWAŃ	15 901,30 zł
- ODPISANE NALEŻNOŚCI	156,98 zł
- POZOSTAŁE	3 474,90 zł

Pozycje prawidłowe i realne.

E. PRZYCHODY FINANSOWE 25 593,52 zł

DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH	0,00 zł
ODSETKI	25 593,52 zł
<i>DOTYCZĄ:</i>	
- OD ŚRODKÓW NA RACHUNKACH BANKOWYCH	16,65 zł
- ODSETEK OD NALEŻNOŚCI ZAPŁACONE I NALEŻNE	398,54 zł
- ODSETEK OD OBLIGACJI	21 413,42 zł
- ODSETKI OD UDZIELONYCH POŻYCZEK	3 656,72 zł
- ODSETEK OD KART KREDYTOWYCH	108,19 zł

ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00 zł
AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00 zł
INNE	0,00 zł

Pozycje prawidłowe i realne

F. KOSZTY FINANSOWE	373 574,85 zł
ODSETKI	276 350,55 zł
<i>DOTYCZA:</i>	
- ODSETEKI I PROWIZJE OD KREDYTÓW	43 781,08 zł
- ODSETEK OD POŻYCZEK	45 372,71 zł
- ODSETKI OD OBLIGACJI	159 981,83 zł
- ODSETEK OD FAKTORINGU I ZOBOWIĄZAŃ	18 068,78 zł
- ODSETKI BUDŻETOWE	71,00 zł
- ODSETKI OD LEASINGU	9 075,15 zł
STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00 zł
AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00 zł
INNE	97 224,30 zł
<i>DOTYCZA:</i>	
- NADWYŻKA UJEMNYCH RÓŻNIC KURSOWYCH	96 723,76 zł
- OPŁATA MANIPULACYJNA OD LEASINGU	500,54 zł

Pozycje prawidłowe i realne.

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

Pozycja prawidłowa i realna.

H. ZYSK BRUTTO	197 386,44 zł.
-----------------------	-----------------------

Pozycja prawidłowa i realna.

I. PODATEK DOCHODOWY	60 925,59 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**136 460,85 ZŁ**

Pozycja prawidłowa i realna.

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

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

INTEGRALNA CZĘŚĆ RAPORTU STANOWIA ZAŁĄCZNIKI:

1. Analiza finansowa sprawozdania finansowego.
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.
3. Bilans sporządzony na 31 grudnia 2014 roku.
4. Rachunek zysków i strat za rok kończący się 31 grudnia 2014 roku.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

6. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.
7. Dodatkowe informacje i objaśnienia za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2014 roku.
8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2014 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 24 kwietnia 2015 roku.

Analiza Finansowa
sprawozdania finansowego
dla
DYWILAN S.A.
za okres
od 01 stycznia 2014r.
do 31 grudnia 2014r.

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

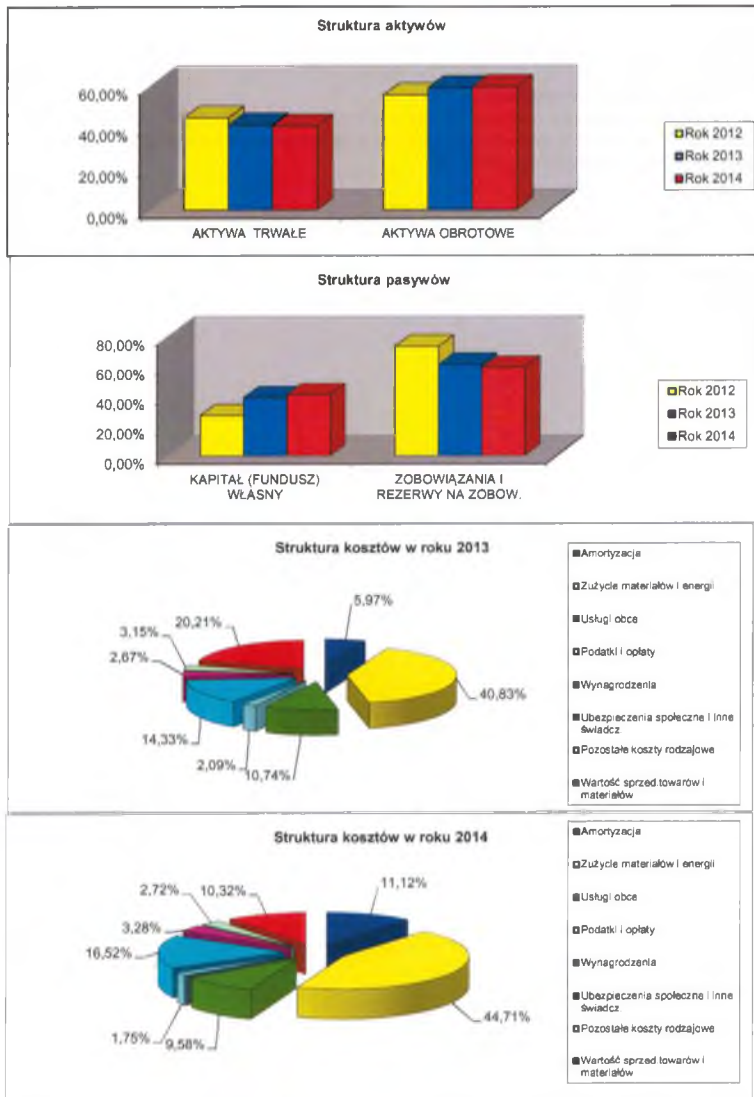
Lp	Wyszczególnienie	2012 rok	2013 rok	2014 rok	Analiza w roku 2014				
		w złotych	w złotych	w złotych	Struktura 2012 roku	Struktura 2013 roku	Struktura 2014 roku	Zmiana w wartości	Zmiana (%)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A	AKTYWA TRWAŁE	6 030 706,46	5 738 319,85	5 501 883,23	44,47%	41,01%	40,43%	-236 436,62	-4,12%
A.1	Wartości niematerialne i prawne	2 578,26	15 557,69	110 385,47	0,02%	0,11%	0,81%	94 827,78	609,52%
A.1.1	Koszty zakończ. prac rozwojowych	0,00	0,00	92 964,75	0,00%	0,00%	0,68%	92 964,75	
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	2 578,26	1 432,38	17 420,72	0,02%	0,01%	0,13%	15 988,34	1116,21%
A.1.4	Zalicz.na pocz.wart.niemat.i prawn.	0,00	14 125,31	0,00	0,00%	0,10%	0,00%	-14 125,31	-100,00%
A.2	Rzeczowe aktywa trwałe	5 656 591,81	5 459 827,39	5 189 488,58	41,71%	39,02%	38,14%	-270 338,81	-4,95%
A.2.1	Środki trwałe	5 613 991,73	5 431 214,89	4 980 904,13	41,39%	38,82%	36,60%	-450 310,76	-8,29%
	a) grunty (w tym prawo wiecz. użyt.)	27 355,84	626 824,22	626 824,22	0,20%	4,48%	4,61%	0,00	0,00%
	b) budynki i budowle	546 258,70	443 740,88	484 506,68	4,03%	3,17%	3,56%	40 765,80	9,19%
	c) urządzenia techn.i maszyny	4 582 931,85	4 044 857,00	3 614 952,73	33,79%	28,91%	26,56%	-429 904,27	-10,63%
	d) środki transportu	233 401,23	156 267,58	154 031,35	1,72%	1,12%	1,13%	-2 236,23	-1,43%
	e) pozostałe środki trwałe	224 044,11	159 525,21	100 589,15	1,65%	1,14%	0,74%	-58 936,06	-36,94%
A.2.2	Środki trwałe w budowie	42 600,08	28 612,50	208 584,45	0,31%	0,20%	1,53%	179 971,95	629,00%
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	0,00	0,00	0,00	0,00%	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	0,00	0,00	0,00	0,00%	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	371 536,39	262 934,77	202 009,18	2,74%	1,88%	1,48%	-60 925,59	-23,17%
A.5.1	Aktywa z tyt. odroc. podatku doch.	371 536,39	262 934,77	202 009,18	2,74%	1,88%	1,48%	-60 925,59	-23,17%
A.5.2	Inne rozliczenia m/o	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
B	AKTYWA OBROTOWE	7 531 560,84	8 252 952,14	8 106 269,76	55,53%	58,99%	59,57%	-146 682,38	-1,78%
B.1	Zapasy	4 950 122,64	5 876 433,81	6 274 664,10	36,50%	42,00%	46,11%	398 230,29	6,78%
B.1.1	Materiały	790 908,35	1 644 221,36	1 602 851,68	5,83%	11,75%	11,78%	-41 369,68	-2,52%
B.1.2	Półprodukty i produkty w toku	1 614 899,76	1 402 233,20	1 483 289,48	11,91%	10,02%	10,90%	81 056,28	5,78%
B.1.3	Produkty gotowe	1 855 767,97	1 901 743,48	2 016 223,60	13,68%	13,59%	14,82%	114 480,12	6,02%
B.1.4	Towary	679 026,90	878 967,27	1 115 801,57	5,01%	6,28%	8,20%	236 834,30	26,94%
B.1.5	Zaliczki na dostawy	9 519,66	49 268,50	56 497,77	0,07%	0,35%	0,42%	7 229,27	14,67%
B.2	Należności krótkoterminowe	2 525 471,36	1 948 622,41	1 645 552,98	18,62%	13,93%	12,09%	-303 069,43	-15,55%
B.2.1	Należności od jednostek powiązanych	403 259,94	0,00	64 049,04	2,97%	0,00%	0,47%	64 049,04	
B.2.2	Należności od jednostek pozostałych	2 122 211,42	1 948 622,41	1 581 503,94	15,65%	13,93%	11,62%	-367 118,47	-18,84%
B.3	Inwestycje krótkoterminowe	28 051,68	303 051,22	104 736,21	0,21%	2,17%	0,77%	-198 315,01	-65,44%
B.3.1	Krótkoterminowe inwestycje	28 051,68	303 051,22	104 736,21	0,21%	2,17%	0,77%	-198 315,01	-65,44%
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	27 915,16	124 844,70	81 316,47	0,21%	0,89%	0,60%	-43 528,23	-34,87%
ZZ	RAZEM AKTYWA	13 562 267,30	13 991 271,99	13 608 152,99	100,00%	100,00%	100,00%	-383 119,00	-2,74%

Lp	Wyszczególnienie	2012	2013	2014	Analiza w roku 2014				
		rok	rok	rok	Struktura 2012 roku	Struktura 2013 roku	Struktura 2014 roku	Zmiana w wartości	Zmiana (%)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 639 455,19	5 425 223,81	5 561 684,66	26,84%	38,78%	40,87%	136 460,85	2,52%
A.1	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 642 000,00	2 642 000,00	2 404 000,00	19,48%	18,88%	17,67%	-238 000,00	-9,01%
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)	-1 428 000,00	(1 428 000,00)	0,00	-10,53%	-10,21%	0,00%	1 428 000,00	100,00%
A.4	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 654 202,40	2 425 455,19	2 521 223,81	19,57%	17,34%	18,53%	95 768,62	3,95%
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	624 689,59	0,00	500 000,00	4,61%	0,00%	3,67%	500 000,00	
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	(853 436,80)	1 785 768,62	136 460,85	-6,29%	12,76%	1,00%	-1 649 307,77	-92,36%
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.	9 922 812,11	8 566 048,18	8 046 468,33	73,16%	61,22%	59,13%	-519 579,85	-6,07%
B.1	Rezerwy na zobowiązania	5 124,79	0,00	0,00	0,04%	0,00%	0,00%	0,00	
B.1.1	Rezerwy z tyt. odroc. podatku doch.	5 124,79	0,00	0,00	0,04%	0,00%	0,00%	0,00	
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	3 220 036,17	3 018 990,09	3 518 481,96	23,74%	21,58%	25,86%	499 491,87	16,54%
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	3 220 036,17	3 018 990,09	3 518 481,96	23,74%	21,58%	25,86%	499 491,87	16,54%
B.3	Zobowiązania krótkoterminowe	4 310 705,40	3 460 348,81	3 142 608,43	31,78%	24,73%	23,09%	-317 740,38	-9,18%
B.3.1	Wobec jednostek powiązanych	743 527,56	1 603 583,68	0,00	5,48%	11,46%	0,00%	-1 603 583,68	-100,00%
B.3.2	Wobec pozostałych jednostek	3 366 028,93	1 669 913,48	2 965 415,63	24,82%	11,94%	21,79%	1 295 502,15	77,58%
B.3.3	Fundusze specjalne	201 148,91	186 851,65	177 192,80	1,48%	1,34%	1,30%	-9 658,85	-5,17%
B.4	Rozliczenia m/o	2 386 945,75	2 086 709,28	1 385 377,94	17,60%	14,91%	10,18%	-701 331,34	-33,61%
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	2 386 945,75	2 086 709,28	1 385 377,94	17,60%	14,91%	10,18%	-701 331,34	-33,61%
ZZ	RAZEM PASYWA	13 562 267,30	13 991 271,99	13 608 152,99	100,00%	100,00%	100,00%	-383 119,00	-2,74%

Załącznik C
ANALIZA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Lp	Wyszczególnienie	2012 rok	2013 rok	2014 rok	Zmiana w wartości	Zmiana (%)
		w złotych	w złotych	w złotych		
1	2	3	4	5	6	7
A.	PRZYCH.ZE SPRZED.I RÓWNAWE Z NIMI	11 718 571,28	15 763 561,87	14 605 957,28	(1 157 604,59)	-7,34%
	<i>w tym od jednostek powiązanych:</i>	<i>742 141,51</i>	<i>642 082,80</i>	<i>0,00</i>	<i>(642 082,80)</i>	<i>-100,00%</i>
A. 1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 558 528,95	12 248 250,42	12 359 645,12	111 394,70	0,91%
A. 2	Zmiana stanu produktów	(29 542,61)	(166 691,05)	195 536,40	362 227,45	217,30%
A. 3.	Koszty wytworzenia prod. na własne potrz.	7 351,95	103 098,89	70 468,56	(32 630,33)	-31,65%
A. 4	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 182 232,99	3 578 903,61	1 980 307,20	(1 598 596,41)	-44,67%
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	12 460 475,17	14 546 448,91	14 651 834,12	105 385,21	0,72%
B. 1	Amortyzacja	883 366,70	868 981,34	1 629 738,97	760 757,63	87,55%
B. 2	Zużycie materiałów i energii	5 143 382,60	5 939 568,01	6 550 796,79	611 228,78	10,29%
B. 3	Usługi obce	1 594 632,58	1 562 523,10	1 404 199,90	(158 323,20)	-10,13%
B. 4	Podatki i opłaty	264 583,92	304 109,74	255 751,44	(48 358,30)	-15,90%
	<i>w tym podatek akcyzowy:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>1 515,00</i>	<i>1 515,00</i>	
B. 5	Wynagrodzenia	1 981 944,96	2 084 437,65	2 420 130,69	335 693,04	16,10%
B. 6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadcz.	375 262,24	388 440,35	480 330,69	91 890,34	23,66%
B. 7	Pozostałe koszty rodzajowe	463 760,30	457 988,31	398 617,12	(59 371,19)	-12,96%
B. 8	Wartość sprzed.towarów i materiałów	1 753 541,87	2 940 400,41	1 512 268,52	(1 428 131,89)	-48,57%
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(741 903,89)	1 217 112,96	(45 876,84)	(1 262 989,80)	-103,77%
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	363 244,11	1 028 755,40	1 058 737,51	29 982,11	2,91%
D. 1	Zysk ze zbycia niefin. aktywów trwałych	3 352,96	0,00	60 452,24	60 452,24	
D. 2	Dotacje	302 947,61	873 279,92	813 492,01	(59 787,91)	-6,85%
D. 3	Inne przychody operacyjne	56 943,54	155 475,48	184 793,26	29 317,78	18,86%
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	136 535,62	91 576,87	467 492,90	375 916,03	410,49%
E. 1	Strata ze zbycia niefin. aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	
E. 2	Aktualizacja wartości aktywów niefinans.	84 408,00	15 657,94	5 286,11	(10 371,83)	-66,24%
E. 3	Inne koszty operacyjne	52 127,62	75 918,93	462 206,79	386 287,86	508,82%
F.	ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALN. OPERAC.	(515 195,40)	2 154 291,49	545 367,77	(1 608 923,72)	-74,68%
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	58 186,79	60 759,26	25 593,52	(35 165,74)	-57,88%
G. 1	Dywidendy i udziały w zyskach	6 099,93	0,00	0,00	0,00	
	<i>w tym od jednostek powiązanych:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	
G. 2	Odsetki	31 219,02	51 484,26	25 593,52	(25 890,74)	-50,29%
	<i>w tym od jednostek powiązanych:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	
G. 3	Zysk ze zbycia inwestycji	869,22	0,00	0,00	0,00	
G. 4	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	
G. 5	Inne	19 998,62	9 275,00	0,00	(9 275,00)	-100,00%
H.	KOSZTY FINANSOWE	390 555,65	325 805,30	373 574,85	47 769,55	14,66%
H. 1	Odsetki	390 073,85	307 951,12	276 350,55	(31 600,57)	-10,26%
	<i>w tym dla jednostek powiązanych:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	
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	481,80	17 854,18	97 224,30	79 370,12	444,55%
I.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPOD.	(847 564,26)	1 889 245,45	197 386,44	(1 691 859,01)	-89,55%
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	(847 564,26)	1 889 245,45	197 386,44	(1 691 859,01)	-89,55%
L.	Podatek dochodowy	5 872,54	103 476,83	60 925,59	(42 551,24)	-41,12%
M.	Pozostałe obowiązkowe obciążenia	0,00	0,00	0,00	0,00	
N.	ZYSK (STRATA) NETTO	(853 436,80)	1 785 768,62	136 460,85	(1 649 307,77)	-92,36%



Struktura aktywów w latach 2012 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 2012–2013 był spowodowany wyłącznie malejącym udziałem środków trwałych. W 2014 r. znacząco, porównując do 2013 r. wzrosła wartość materiałów i energii. Poniesiona w 2012 r. strata pomniejszyła wskaźniki struktury udziału kapitału własnego w wartości pasywów Spółki. Wzrosła nieznacznie wartości zobowiązań długoterminowych przy jednoczesnym spadku wartości zobowiązań krótkoterminowych. Łączna wartość zobowiązań zmniejszyła się o przeszło milion 519 tysięcy, a udział ich w strukturze pasywów zmalał o 6,07% w stosunku do roku 2013.

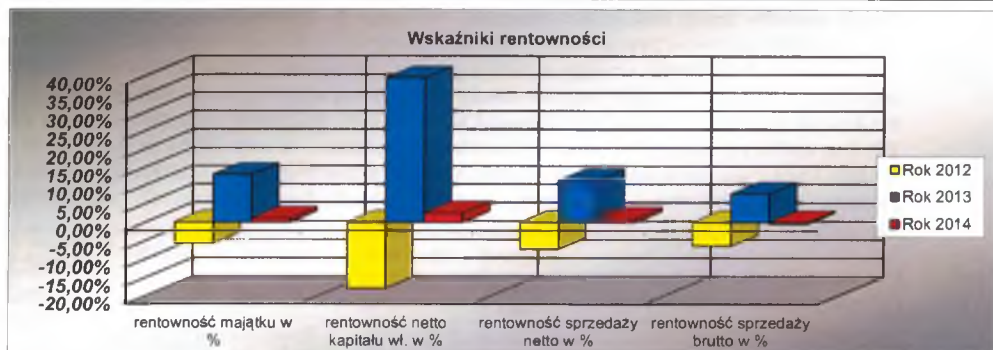
Zmniejszenie wartości wskaźnika udziału zobowiązań w wartości pasywów informuje o znaczącym wzroście finansowania Spółki kapitałami własnymi i zwiększającym się znaczeniu finansowania działalności kapitałami własnymi w tym głównie środkami pieniężnymi.

Spółka w 2012 roku zakupiła własne akcje celem ich umorzenia. Akcje w 2014 r zostały umorzone z czystego zysku do wartości 1 190 000,00 zł, pozostałe 238 000,00 zł obniżyło kapitał zakładowy. Zmiana wartości kapitału zakładowego została zarejestrowana w KRS.

Struktura kosztów rodzajowych informuje o 48,57% spadku wartości sprzedaży towarów i materiałów oraz wzroście wartości amortyzacji o 87,55% w porównaniu do roku poprzedniego. Świadczy to zmniejszającym się udziale w przychodach Spółki z działalności handlowej. Amortyzacja wzrosła istotnie w wyniku zmiany stopy amortyzacji krosna dywanowego, którego wartości początkowa ma istotny udział w łącznej wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych.

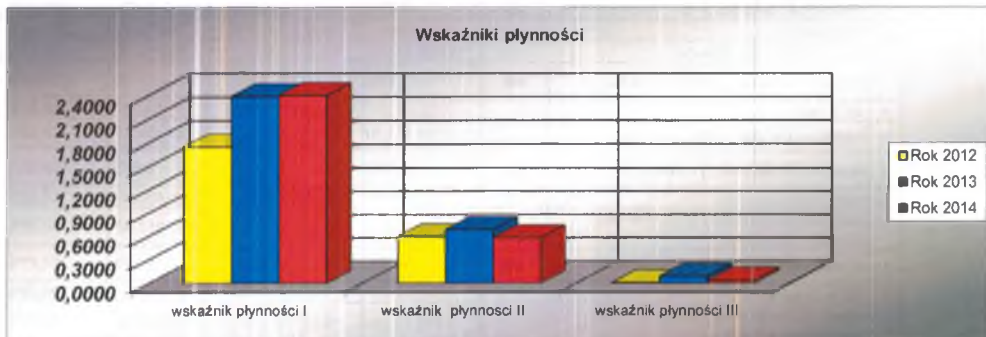
Załącznik E
ANALIZA WSKAŹNIKOWA WRAZ Z INTERPRETACJĄ

lp	treść	formuła	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	zmiana 2013/2012	zmiana 2014/2013
1	rentowność majątku w %	a/b	-5,69%	12,96%	0,99%	327,97%	-92,37%
a	wynik netto		-853 436,80	1 785 768,62	136 460,85	309,24%	-92,36%
b	średnioroczny stan aktywów		15 009 477,09	13 776 769,65	13 799 712,49	-8,21%	0,17%
2	rentowność netto kapitału wł. w %	a/b	-17,85%	39,40%	2,48%	320,69%	-93,70%
a	wynik netto		-853 436,80	1 785 768,62	136 460,85	309,24%	-92,36%
b	średnioroczny stan kapitału własnego		4 780 173,59	4 532 339,50	5 493 454,24	-5,18%	21,21%
3	rentowność sprzedaży netto w %	a/b	-7,26%	11,28%	0,95%	255,32%	-91,57%
a	wynik finansowy netto		-853 436,80	1 785 768,62	136 460,85	309,24%	-92,36%
	przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów		11 748 113,89	15 827 154,03	14 339 952,32	34,72%	-9,40%
4	rentowność sprzedaży brutto w %	a/b	-6,32%	7,69%	-0,32%	221,77%	-104,16%
a	wynik ze sprzedaży		-741 903,89	1 217 112,96	-45 876,84	264,05%	-103,77%
b	przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów		11 748 113,89	15 827 154,03	14 339 952,32	34,72%	-9,40%



Spółka na skutek osiągnięcia w badanym roku dodatniego wyniku finansowego chociaż znacząco mniejszego niż w roku 2013, osiąga niewielką rentowność majątku, kapitału i sprzedaży netto z wyjątkiem sprzedaży brutto. Ujemna rentowność sprzedaży brutto oznacza stratę na działalności podstawowej, przyczyną może być niewystarczające wykorzystanie posiadanych mocy produkcyjnych lub zbyt wysokie koszty stałe, na które minimalny wpływ mają rozmiary produkcji podstawowej. Do takich kosztów należy między innymi amortyzacja, która wzrosła w roku 2014 o 87,55% w stosunku do roku poprzedzającego.

lp	treść	formuła	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	zmiana 2013/2012	zmiana 2014/2013
5	wskaźnik płynności I	a/b	1,7472	2,3850	2,5795	36,51%	8,15%
a	aktywa obrotowe		7 531 560,84	8 252 952,14	8 106 269,76	9,58%	-1,78%
b	zobowiązania krótkoterminowe		4 310 705,40	3 460 348,81	3 142 608,43	-19,73%	-9,18%
6	wskaźnik płynności II	(a-b)/c	0,5988	0,6868	0,5828	14,69%	-15,14%
a	aktywa obrotowe		7 531 560,84	8 252 952,14	8 106 269,76	9,58%	-1,78%
b	zapasy		4 950 122,64	5 876 433,81	6 274 664,10	18,71%	6,78%
c	zobowiązania krótkoterminowe		4 310 705,40	3 460 348,81	3 142 608,43	-19,73%	-9,18%
7	wskaźnik płynności III	a/b	0,0065	0,0876	0,0333	1245,82%	-61,95%
a	inwestycje krótkoterminowe		28 051,68	303 051,22	104 736,21	980,33%	-65,44%
b	zobowiązania krótkoterminowe		4 310 705,40	3 460 348,81	3 142 608,43	-19,73%	-9,18%



Ocena wyników Spółki pod kątem płynności informuje o zdolności do regulowania zobowiązań. W roku badanym płynność poprawiła się odnośnie wskaźnika I. Wskaźnik płynności I powinien oscylować w granicach 1,5-2,0 Spółka osiąga wyniki w granicach przeciętnych [od 1,7472 do 2,5795], wskaźnik płynności II powinien osiągać wartość około 1 - w przypadku Spółki kształtuje się w przedziale od 0,5845 do 0,6868, a w roku 2014 obniżył się o 15,14%. Wskaźnik płynności III jest w latach 2012-2014 w wielkości niższej niż wskazują wielkości graniczne, w roku 2014 zmniejszył się znacznie o 61,95% i 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	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	zmiana 2013/2012	zmiana 2014/2013
8	wskaźnik rotacji należności w dniach	$\frac{(a+b)/2}{365/c}$	67	46	43	-31,34%	-6,52%
a	stan nal. z tyt.dostaw - BO		2 261 737,82	2 083 229,18	1 896 311,78	-7,89%	-8,97%
b	stan nal. z tyt.dostaw - BZ		2 083 229,18	1 896 311,78	1 511 111,98	-8,97%	-20,31%
c	przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów		11 748 113,89	15 827 154,03	14 339 952,32	34,72%	-9,40%
9	wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\frac{(a+b)/2}{365/c}$	150	135	154	-10,00%	14,07%
a	stan zapasów - BO		5 282 040,07	4 950 122,64	5 876 433,81	-6,28%	18,71%
b	stan zapasów - BZ		4 950 122,64	5 876 433,81	6 274 664,10	18,71%	6,78%
c	koszt wytworzenia sprzed. produktów (+) wartość sprzed. towarów i materiałów		12 482 665,83	14 610 041,07	14 385 829,16	17,04%	-1,53%
	wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{(a+b)/2}{365/c}$	64	63	50	-1,56%	-20,63%
a	zobow.z tyt.dostaw i usług - BO		2 045 288,06	2 361 680,31	2 682 073,21	15,47%	13,57%
b	zobow.z tyt.dostaw i usług - BZ		2 361 680,31	2 682 073,21	1 259 327,36	13,57%	-53,05%
c	koszt wytworzenia sprzed. produktów (+) wartość sprzed. towarów i materiałów		12 482 665,83	14 610 041,07	14 385 829,16	17,04%	-1,53%



Obserwując wskaźniki stanowiące o rotacji należności i zapasów w roku 2014 zauważalna jest korzystna zmiana w kierunku poprawy ściągальności wymagalnych wierzytelności. Zwiększył się wskaźnik rotacji zapasów, co wskazuje na zmniejszenie intensywności produkcji. Wskaźnik rotacji zobowiązań kształtuje się na zadowalającym poziomie, w 2014 r. znacznie się poprawił.

(sz)	treść	formuła	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	zmiana 2013/2012	zmiana 2014/2013
11	pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym w %	$(a+b)/c$	60,43%	94,54%	101,09%	56,44%	6,92%
a	kapitał własny		3 639 455,19	5 425 223,81	5 561 684,66	49,07%	2,52%
b	rezerwy		5 124,79	0,00	0,00	-100,00%	
c	aktywa trwałe		6 030 706,46	5 738 319,85	5 501 883,23	-4,85%	-4,12%
12	trwałość struktury finansowej w %	$(a+b+c)/d$	50,62%	60,35%	66,73%	19,24%	10,56%
a	kapitał własny		3 639 455,19	5 425 223,81	5 561 684,66	49,07%	2,52%
b	rezerwy długoterminowe		5 124,79	0,00	0,00	-100,00%	
c	zobowiązania długoterminowe		3 220 036,17	3 018 990,09	3 518 481,96	-6,24%	16,54%
d	suma aktywów		13 562 267,30	13 991 271,99	13 608 152,99	3,16%	-2,74%



Struktura pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym informuje, że od roku 2012 dominującym źródłem w finansowaniu Spółki był wysoki poziom kapitału obcego co jednocześnie świadczy o wysokim stopniu zadłużenia Spółki. W latach 2013 - 2014 znacznie wzrosło pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym. Znaczącą pozycją są nadal zobowiązania długoterminowe, które wzrosły w 2014 r. i utrzymują się na wysokim poziomie, mimo zmniejszenia ich wartości w 2013 r.

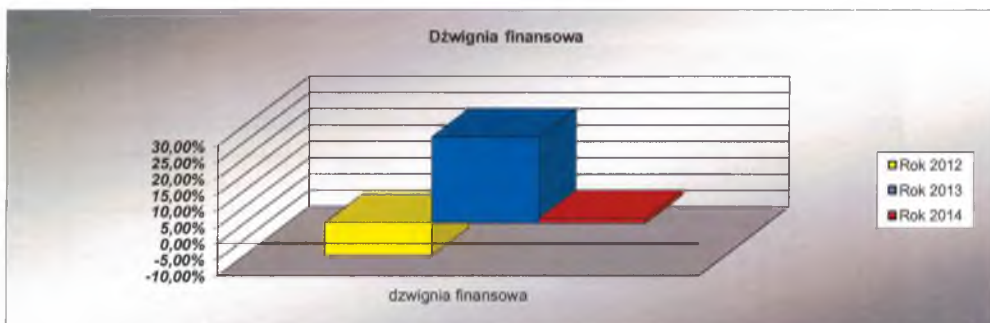
Załącznik E
ANALIZA WSKAŹNIKOWA WRAZ Z INTERPRETACJĄ

lp	treść	formuła	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	zmiana 2013/2012	zmiana 2014/2013
13	wskaźnik zastosowania kapitału własnego	a/b	0,80	0,95	1,01	56,66%	6,92%
a	kapitał własny		3 639 455,19	5 425 223,81	5 561 684,66	49,07%	2,52%
b	majątek trwały		6 030 706,46	5 738 319,85	5 501 883,23	-4,85%	-4,12%
14	wskaźnik zastosowania kapitału obcego	a/b	1,32	1,04	0,99	-21,22%	-4,37%
a	zobowiązania ogółem		9 922 812,11	8 566 048,18	8 046 468,33	-13,67%	-6,07%
b	majątek obrotowy		7 531 560,84	8 252 952,14	8 106 269,76	9,58%	-1,78%



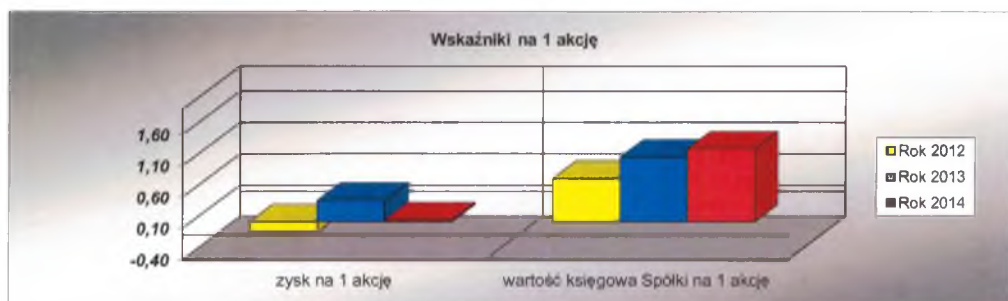
W 2014 roku polepszeniu uległo finansowanie bieżącej działalności własnymi kapitałami. Zmniejsza to ryzyko utraty wypłacalności poprzez zmniejszenie wartości kapitału obcego i relatywny spadek zadłużenia. Spółka od roku 2009 narusza złotą zasadę bilansową polegającą na finansowaniu majątku trwałego kapitałem własnym a majątku obrotowego za pomocą kapitału obcego. W roku badanym występują korzystne zmiany, wskaźnik zastosowania kapitału własnego zwiększył się o 6,92%, co pozwoliło wrócić do złotej zasady bilansowej. Zmniejszył się również wskaźnik zastosowania kapitału obcego o 4,37%.

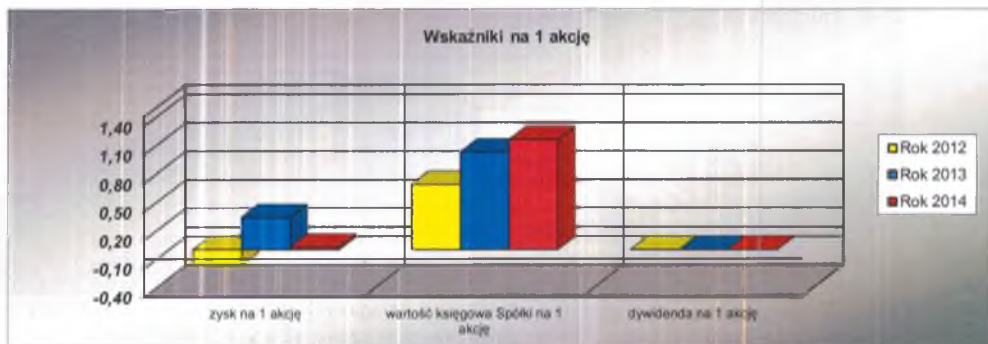
lp	treść	formuła	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	zmiana 2013/2012	zmiana 2014/2013
15	dźwignia finansowa	a-b	-11,70%	26,34%	1,33%	325,14%	-94,95%
a	rentowność kapitału własnego		-17,85%	39,40%	2,48%	320,69%	-93,70%
b	skorygowana rentowność aktywów		-6,15%	13,06%	1,16%	312,22%	-91,16%
16	skorygowana rentowność aktywów	(a+b-c)/d	-8,15%	13,08%	1,18%	312,22%	-91,16%
a	zysk netto		-853 436,80	1 785 768,62	136 460,85	309,24%	-92,36%
b	odsetki		31 219,02	51 484,26	25 593,52	64,91%	-50,29%
c	podatek		12 484,36	9 782,01	4 862,77	-21,65%	-50,29%
d	aktywa ogółem		13 562 267,30	13 991 271,99	13 608 152,99	3,16%	-2,74%



Poziom dźwignia finansowej jest uzależniony od osiąganych wyników finansowych oraz rentowności aktywów i kapitału własnego. Ze względu na ponoszone straty w latach 2010 - 2012 i ujemną rentowność kapitału własnego i aktywów poziomy dźwignia kształtował się w wartościach ujemnych. W roku 2013 wzrósł w stosunku do 2012 o 324,21%. W roku badanym dźwignia finansowa zmniejszyła się o 94,95%, a rentowność aktywów o 91,16% w stosunku do roku 2013. Wpływ na to miała wysokość wypracowanego w 2014 r. zysku netto.

lp	treść	formuła	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	zmiana 2013/2012	zmiana 2014/2013
17	zysk na 1 akcję	a/b	-0,16	0,34	0,03	3,09	-0,92
a	zysk netto		-853 436,80	1 785 768,62	136 460,85	3,09	-0,92
b	liczba wyemitowanych akcji		5 284 000,00	5 284 000,00	5 284 000,00	0,00	0,00
18	wartość księgową Spółki na 1 akcję	a/b	0,69	1,03	1,16	49,07%	12,66%
a	kapitał własny		3 639 455,19	5 425 223,81	5 561 684,66	49,07%	2,52%
b	liczba wyemitowanych akcji		5 284 000,00	5 284 000,00	4 808 000,00	0,00%	-9,01%
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		5 284 000,00	5 284 000,00	4 808 000,00	0,00	-0,09





W roku 2012 zyskowność przypadająca na 1 akcję jest ujemna. Zmniejszeniu uległa również księgowa wartość akcji, głównie w wyniku dokonanego w 2010 r. splitu. W badanym roku na skutek osiągnięcia znacząco niższego dodatniego wyniku finansowego, wskaźnik informujący o zysku na akcję zmniejszył się. Wzrost kapitału własnego wpłynął korzystnie na wartość wskaźnika informującego o majątku przypadającym na akcję. Wskaźnik dywidendy nie występuje w analizowanym okresie.

Wyniki badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 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 2014

(za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.)

Zarząd Dywilan Spółki Akcyjnej oświadcza niniejszym, że według najlepszej wiedzy członków Zarządu Spółki, roczne sprawozdanie finansowe Dywilan Spółki Akcyjnej za rok obrotowy 2014, tj. według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku i za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 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 30 kwietnia 2015 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 2014 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 2014 roku, (ii) wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2014 roku z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie.

Informacja na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2014 roku

Łączna wartość brutto wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu Dywilan Spółki Akcyjnej w 2014 roku zamyka się kwotą w wysokości **259.236,00 zł** (dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście trzydzieści sześć złotych).

Łączna wartość brutto wynagrodzeń wszystkich członków Rady Nadzorczej DYWILAN Spółki Akcyjnej w 2014 roku zamyka się kwotą w wysokości **3.400,00 zł** (trzy tysiące czterysta złotych).

Informacja na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie w 2014 roku

W 2014 roku Spółka nie korzystała z usług autoryzowanego doradcy

Łódź, dnia 30 kwietnia 2015 roku



Piotr Jakubiak
Prezes Zarządu



Barbara Dziomdziora
Członek Zarządu



Maciej Pyrkosz
Członek Zarządu

Informacja na temat stosowania przez Dywilan Spółkę Akcyjną, w roku obrotowym 2014, 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 2014 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 2014 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2014 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, umożliwiając 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 2014 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 największe 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 2014 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2014 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 2014 ani na rok obrotowy 2015; 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>		
	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 2014 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 2014 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2014 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
		umożliwiającym 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 2014 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 2014 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 2014 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 2014 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 2014 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2014 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.gpwinfostrefa.pl		NIE	W 2014 roku spółka prowadziła korporacyjną stronę internetową zawierającą moduł relacji inwestorskich. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie informacje i raporty zawierające treści istotne dla 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.gpwinfostrefa.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 2014 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 2014 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2014 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 Rocznego Spółki za 2013 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	W 2014 roku spółka nie organizowała publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami; w przypadku wystąpienia uzasadnionych zdarzeń spółka podejmie odpowiednie działania w przedmiotowym zakresie
12.		Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami	NIE	W 2014 roku walne zgromadzenie nie podjęło uchwały w sprawie emisji akcji z prawem poboru; spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
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	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
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	W 2014 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, 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.
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; spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających	TAK	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
				W 2014 roku walne zgromadzenie nie podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy; spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających

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 2014 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2014 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
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy	TAK	W 2014 roku walne zgromadzenie nie podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej; spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	TAK	
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informacje wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17.	<i>skreślony</i>	X	X

Łódź, dnia 30 kwietnia 2015 roku



Piotr Jakubiak
Prezes Zarządu



Barbara Dziomdziora
Członek Zarządu



Maciej Pyrkosz
Członek Zarządu