



RAPORT OKRESOWY KWARTALNY

DYWILAN SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ W ŁODZI

ZA OKRES

OD DNIA 01.01.2015 R. DO DNIA 31.03.2015 R.

(I KWARTAŁ 2015 R.)

Łódź, dnia 30 kwietnia 2015 roku

SPIS TREŚCI

1.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2015 R. DO 31.03.2015 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI SPÓŁKĘ ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI _____	3
2.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI _____	6
3.	CHARAKTTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ ORAZ KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE _____	7
4.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM _____	8
5.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI _____	8
6.	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE _____	8
7.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ _____	9
8.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU _____	9
9.	INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY _____	9

1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2015 R. DO 31.03.2015 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI SPÓŁKĘ ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI

Tabela 1. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.01.- 31.03.2015 [PLN]	01.01.- 31.03.2014 [PLN]
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 089 236	4 111 438
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	2 089 202	2 405 681
II	zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie -wartość ujemna)	551 437	1 184 064
III	koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
IV	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	448 597	521 693
B	Koszty działalności operacyjnej	3 198 146	3 997 392
I	amortyzacja	236 093	391 129
II	zużycie materiałów i energii	1 539 337	2 098 281
III	usługi obce	251 817	285 365
IV	podatki i opłaty	61 737	75 448
V	wynagrodzenia	582 521	597 451
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	116 777	103 624
VII	pozostałe koszty rodzajowe	80 258	104 007
VIII	wartość sprzedanych towarów i materiałów	329 606	342 087
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-108 910	114 046
D	Pozostałe przychody operacyjne	113 525	259 028
I	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	5 883
II	dotacje	113 242	252 414
III	Inne przychody operacyjne	283	731
E	Pozostałe koszty operacyjne	0	54 703
I	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	5 058
II	aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	49 645
III	inne koszty operacyjne	0	
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 614	318 371
G	Przychody finansowe	3	17
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
II	Odsetki, w tym:	3	17
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V	Inne	0	
H	Koszty finansowe	35 184	32 187
I	Odsetki, w tym:	28 006	23 191
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV	Inne	7 179	8 996
I	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)	-30 567	286 200
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0	0
I	Zyski nadzwyczajne	0	0

	TYTUŁ	01.01.- 31.03.2015 [PLN]	01.01.- 31.03.2014 [PLN]
II	Straty nadzwyczajne	0	0
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	-30 567	286 200
L	Podatek dochodowy	0	0
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0	0
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-30 567	286 200

Tabela 2. Bilans na dzień 31.03.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	Stan na 31.03.2015 [PLN]	Stan na 31.03.2014 [PLN]
	AKTYWA		
A	AKTYWA TRWAŁE	5 268 503	5 475 248
I	Wartości niematerialne i prawne	94 949	25 335
II	Rzeczowe aktywa trwałe	4 971 544	5 186 975
III	Należności długoterminowe	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	202 009	262 938
B	AKTYWA OBROTOWE	8 761 254	8 926 636
I	Zapasy	6 583 657	6 383 341
II	Należności krótkoterminowe	2 055 895	2 299 094
III	Inwestycje krótkoterminowe	47 435	128 773
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74 268	115 428
	AKTYWA RAZEM	14 029 757	14 401 884
	PASYWA		
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 531 118	5 711 424
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 404 000	2 642 000
II	Należne wpłaty na kapitału podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	-1 428 000
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 521 224	2 425 455
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	500 000	0
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	136 461	1 785 769
VIII	Zysk (strata) netto	-30 567	286 200
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 498 640	8 690 457
I	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II	Zobowiązania długoterminowe	3 518 482	3 094 070
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 679 004	3 685 447
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 301 154	1 910 940
	PASYWA RAZEM	14 029 757	14 401 881

Tabela 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.03.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.01.-31.03.2015 [PLN]	01.01.-31.03.2014 [PLN]
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 561 685	5 425 225
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 561 685	5 425 225
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 404 000	2 642 000
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 404 000	2 642 000
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	-1 428 000
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	-1 428 000
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 521 224	2 425 455
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 521 224	2 425 455
5	Kapitał (fundusz z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	500 000	0
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	500 000	0
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	136 461	1 785 770
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	136 461	1 785 770
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	136 461	1 785 770
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	136 461	1 785 770
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8	Wynik netto	-30 567	286 200
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 531 118	5 711 425
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 531 118	5 711 425

Tabela 4. Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31.03.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.01.- 31.03.2015 [PLN]	01.01.- 31.03.2014 [PLN]
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (starata) netto	-30 567	286 200
II	Korekty razem	-327 084	-1 462 305
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-357 651	-1 176 105
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy		
II	Wydatki	-9 914	20 000
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	9 914	-20 000
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	290 435	1 021 827
II	Wydatki		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	290 435	1 021 827
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-57 302	-174 278
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-57 302	-174 278
F	Środki pieniężne na początek okresu	104 736	303 051
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	47 435	128 773,3

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

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

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

- 1/ Dla potrzeb ujmowania w księgach środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka przyjęła następujące ustalenia:
 - Składniki majątku o wartości początkowej poniżej 3.500 zł spółka zalicza bezpośrednio w koszty zużycia materiałów. Jeżeli cena nabycia przekracza 100 zł i okres użytkowania przekracza jeden rok, spółka wprowadza składnik na wyodrębnione konto księgowe - przedmioty niskocenne.
 - Składniki majątku o wartości początkowej 3.500 zł i powyżej spółka zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów.
 - Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania składnika do używania.
 - Odpisów amortyzacyjnych od wszystkich środków trwałych dokonuje się metodą liniową.
 - Na każdy dzień bilansowy dokonuje się weryfikacji przyjętego okresu ekonomicznej użyteczności każdego składnika.
- 2/ Aktywa finansowe oraz inwestycje w nieruchomości wycenia się w cenach nabycia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości.
- 3/ Stany i obroty, objętych ewidencją ilościowo-wartościową surowców do produkcji, wycenia się w cenach nabycia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości.
- 4/ Materiały pomocnicze do produkcji nie są aktywowane, ich wartość odpisywana jest w koszty zużycia materiałów w momencie zakupu.
- 5/ Stany i obroty produkcji w toku (ewidencja ilościowo-wartościowa) wycenia się w koszcie materiałów bezpośrednich.
- 6/ Stany i obroty wyrobów gotowych (ewidencja ilościowo-wartościowa) wycenia się w planowanym koszcie wytworzenia skorygowanym odchyleniami do poziomu rzeczywistego kosztu wytworzenia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości.
- 7/ Odroczony podatek dochodowy
- 8/ Spółka do rozchodu różnic przejściowych z tytułu podatku odroczonego stosuje metodę FIFO. Spółka nie kompensuje aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
- 9/ Zasady stosowane do leasingu operacyjnego, w tym metodę ujmowania opłat leasingowych Spółka użytkuje środki trwałe w postaci samochodów osobowych, otrzymane na podstawie umów leasingu operacyjnego z opcją wykupu, a więc z punktu widzenia prawa bilansowego spełniających warunki leasingu finansowego. Samochody te zostały przyjęte na stan środków trwałych oraz ujęte w księgach rachunkowych. Ich amortyzacji dokonuje się według zasad przyjętych dla własnych środków trwałych. Amortyzacja ta nie jest uznawana jako koszt uzyskania przychodu w podatku dochodowym. Dla celów podatkowych zawarte umowy mają charakter umów leasingu operacyjnego. Zatem do kosztów uzyskania przychodów przyjmuje się wartość opłat wynikających z faktur otrzymywanych od finansującego, wystawianych zgodnie z harmonogramem.

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

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

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 3.089.236 zł wobec przychodów osiągniętych w pierwszym kwartale 2014 roku w wysokości 4.111.438 zł. tj były o 25% niższe od przychodów analogicznego okresu roku ubiegłego.

W pierwszym kwartale 2015 roku odnotowano zmniejszenie sprzedaży sztucznej trawy oraz usług produkcyjnych. Dynamika sprzedaży dywanów wzrosła i wyniosła 103%

Strata netto w I kwartale 2015r. wyniosła 30.567 zł wobec zysku w analogicznym okresie roku ubiegłego w kwocie 286.200 zł. Niższa rentowność to przede efekt niższej sprzedaży sztucznej trawy – dynamika 50%. W roku ubiegłym kontrakty przewidywały rozpoczęcie dostaw sztucznej trawy od I kwartału, w roku bieżącym realizacja dostaw następować będzie od końca II kwartału. Wielkość zawartych kontraktów w 2015 i 2014 roku jest na podobnym poziomie.

Analizując dane bilansowe w na koniec I kwartału 2014 i 2015 roku odnotować należy:

- wzrost zapasów o 3% - dotyczy przede wszystkim wyrobów gotowych – wcześniejsza produkcja sztucznej trawy pod realizację kontraktów w sezonie letnim.
- zmniejszenie należności o 11% - jako efekt niższej sprzedaży.
- wzrost wartości niematerialnych i prawnych o 275% – jako efekt aktywowania prac badawczo-rozwojowych prowadzonych w spółce.
- wzrost zobowiązań i długoterminowych o 14% - wzrost dotyczy zobowiązań długoterminowych w związku z zaciągniętą pożyczką w WFOŚiGW w Łodzi na budowę elektrowni fotowoltaicznej i stacji transformatorowej. Zobowiązania krótkoterminowe są na poziomie roku ubiegłego.

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

Dywilan SA nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki na 2015 rok.

W drodze Raportu Bieżącego EBI Spółki Nr 24/2014 z dnia 29 grudnia 2014 roku Zarząd Dywilan SA poinformował o odstąpieniu od publikacji prognoz wyników finansowych na 2015 rok.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie od dnia 01.01.2015 r. do dnia 31.03.2015 r., Spółka realizowała zdefiniowaną na wcześniejszych etapach politykę rozwoju prowadzonej działalności gospodarczej. W okresie tym nie podjęto nowego rodzaju aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie od dnia 01.01.2015 r. do dnia 31.03.2015 r. Spółka nie prowadziła działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

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

7. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

- Jacek Jakubiak - 54,80%
- Piotr Jakubiak – 43,55%

Pozostali akcjonariusze (poniżej 5,00% głosów) - 1,65%

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

- Jacek Jakubiak – 64,68%
- Piotr Jakubiak – 32,84%

Pozostali akcjonariusze (poniżej 5,00% udziałów w kapitale zakładowym) – 2,48%

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

Liczba zatrudnionych na dzień 31.03.2015 r. w przeliczeniu na pełne etaty - 49 etatów