



RAPORT OKRESOWY KWARTALNY

DYWILAN SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ W ŁODZI

ZA OKRES

OD DNIA 01.04.2015 R. DO DNIA 30.06.2015 R. (II KWARTAŁ 2015 R.)

WRAZ Z DANymi ZA OKRES

OD DNIA 01.01.2015 R. DO DNIA 30.06.2015 R.

Łódź, dnia 12 sierpnia 2015 roku

SPIS TREŚCI

1.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.04.2015 R. DO 30.06.2015 R. ORAZ NARASTAJĄCO ZA OKRES OD 01.01.2015 R. DO 30.06.2015 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.	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 _____	7
4.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM _____	8
5.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI _____	8
6.	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE _____	8
7.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ _____	9
8.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU _____	9
9.	INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY _____	9

1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.04.2015 R. DO 30.06.2015 R. ORAZ NARASTAJĄCO ZA OKRES OD 01.01.2015 R. DO 30.06.2015 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI SPÓŁKĘ ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI

Tabela 1. Rachunek zysków i strat za okres od 01.04.2015 r. do 30.06.2015 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.04.- 30.06.2015 [PLN]	01.04.- 30.06.2014 [PLN]	01.01.- 30.06.2015 [PLN]	01.01.- 30.06.2014 [PLN]
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 025 758	3 417 393	6 114 994	7 528 831
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	2 284 276	3 191 241	4 373 478	5 596 921
II	zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie -wartość ujemna)	539 174	-110 419	1 090 611	1 073 645
III	koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	202 308	336 572	650 905	858 265
B	Koszty działalności operacyjnej	3 213 138	3 719 649	6 411 285	7 717 040
I	amortyzacja	233 844	399 652	469 937	790 781
II	zużycie materiałów i energii	1 639 439	1 627 009	3 178 777	3 725 290
III	usługi obce	292 287	359 892	544 104	645 257
IV	podatki i opłaty	72 167	68 193	133 904	143 641
V	wynagrodzenia	573 066	696 790	1 155 586	1 294 241
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	99 436	132 831	216 213	236 455
VII	pozostałe koszty rodzajowe	160 511	99 444	240 769	203 450
VIII	wartość sprzedanych towarów i materiałów	142 389	335 837	471 995	677 924
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-187 381	-302 255	-296 291	-188 209
D	Pozostałe przychody operacyjne	92 804	314 124	206 329	573 151
I	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	51 069	0	56 952
II	dotacje	89 763	191 814	203 004	444 228
III	Inne przychody operacyjne	3 042	71 240	3 325	71 971
E	Pozostałe koszty operacyjne	30	36 856	31	91 559
I	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II	aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	228	0	5 286
III	inne koszty operacyjne	30	36 628	31	86 273
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-94 607	-24 988	-89 992	293 383
G	Przychody finansowe	0	107	3	123
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II	Odsetki, w tym:	0	107	3	123
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V	Inne	0	0	0	0
H	Koszty finansowe	78 471	106 320	113 655	138 507
I	Odsetki, w tym:	71 001	75 472	99 006	98 663
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0

	TYTUŁ	01.04.- 30.06.2015 [PLN]	01.04.- 30.06.2014 [PLN]	01.01.- 30.06.2015 [PLN]	01.01.- 30.06.2014 [PLN]
IV	Inne	7 470	30 848	14 649	39 844
I	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)	-173 077	-131 201	-203 644	154 999
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0	0	0	0
I	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	
II	Straty nadzwyczajne	0	0	0	
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	-173 077	-131 201	-203 644	154 999
L	Podatek dochodowy	0	0	0	0
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-173 077	-131 201	-203 644	154 999

Tabela 2. Bilans na dzień 30.06.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	Stan na 30.06.2015 [PLN]	Stan na 30.06.2014 [PLN]
	AKTYWA		
A	AKTYWA TRWAŁE	5 063 261	5 239 691
I	Wartości niematerialne i prawne	79 800	24 041
II	Rzeczowe aktywa trwałe	4 781 451	4 952 715
III	Należności długoterminowe	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	202 009	262 935
B	AKTYWA OBROTOWE	9 723 782	8 704 591
I	Zapasy	7 492 392	6 198 558
II	Należności krótkoterminowe	2 014 216	2 214 718
III	Inwestycje krótkoterminowe	118 872	158 881
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	98 301	132 434
	AKTYWA RAZEM	14 787 042	13 944 282
	PASYWA		
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 358 040	5 580 223
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	2 557 685	3 711 224
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600 000	500 000
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
VIII	Zysk (strata) netto	-203 644	154 999
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 429 002	8 364 059
I	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II	Zobowiązania długoterminowe	3 503 482	3 554 070
III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 697 566	3 074 818
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 227 954	1 735 171
	PASYWA RAZEM	14 787 042	13 944 282

Tabela 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30.06.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.01.-30.06.2015 [PLN]	01.01.-30.06.2014 [PLN]
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 561 685	5 425 224
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 561 685	5 425 224
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	36 461	1 285 769
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 557 685	3 711 224
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	100 000	500 000
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	600 000	500 000
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	136 461	1 785 769
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	136 461	1 785 769
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	136 461	1 785 769
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0	0
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8	Wynik netto	-203 644	154 999
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 358 040	5 580 223
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 358 040	5 580 223

Tabela 4. Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 30.06.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.04.- 30.06.2015 [PLN]	01.04.- 30.06.2014 [PLN]	01.01.- 30.06.2015 [PLN]	01.01.- 30.06.2014 [PLN]
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (starata) netto	-173 077	-131 201	-203 644	154 999
II	Korekty razem	-883 059	-196 918	-1 190 277	-1 575 939
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-1 056 136	-328 119	-1 393 922	-1 420 940
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy				
II	Wydatki	7 000	154 360	16 914	182 564
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 000	-154 360	-16 914	-182 564
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	1 134 536	512 588	1 424 971	1 459 335
II	Wydatki				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 134 536	512 588	1 424 971	1 459 335
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	71 400	30 108	14 135	-144 170
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	71 400	30 108	14 135	-144 170
F	Środki pieniężne na początek okresu	47 471	128 773	104 736	303 051
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	118 872	158 881	118 872	158 881

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

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

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

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

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

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

W drugim kwartale 2015 przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 3.025.758 zł wobec przychodów osiągniętych w drugim kwartale 2014 roku w wysokości 3.417.393 zł. tj były o 11% niższe od przychodów analogicznego okresu roku ubiegłego.

W II-gim kwartale 2015 roku odnotowano zmniejszenie sprzedaży sztucznej trawy oraz dywanów. Dynamika sprzedaży usług produkcyjnych wzrosła i wyniosła 118%.

Strata netto w II kwartale 2015r. wyniosła 173.077 zł wobec straty w analogicznym okresie roku ubiegłego w kwocie 131.201 zł. Niższa rentowność to przede wszystkim efekt niższej sprzedaży sztucznej trawy – dynamika 66%. 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 II kwartału 2014 i 2015 roku odnotować należy:

- wzrost zapasów o 21% - dotyczy przede wszystkim wyrobów gotowych – wcześniejsza produkcja sztucznej trawy pod realizację kontraktów w sezonie letnim i jesiennym.
- zmniejszenie należności o 9% - jako efekt niższej sprzedaży.
- wzrost wartości niematerialnych i prawnych o 232% – jako efekt aktywowania prac badawczo-rozwojowych prowadzonych w spółce.
- wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 53% - wzrost związany jest z zaciągnięciem kredytu celowego na zakup surowców do produkcji zakontraktowanej sztucznej trawy.

Zobowiązania długoterminowe 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 czerwcu 2015 podpisano wieloletnią umowę o zacieśnieniu współpracy z firmą KOWARY Carpets. Umowa przewiduje m.in. przeprowadzenie przez DYWILAN inwestycji mających na celu zwiększenie wolumenu sprzedaży usług produkcyjnych. Zgodnie z umową w latach 2015 i 2016 będzie przeprowadzana modernizacja i rozbudowa ciągu wykończalniczego.

7. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

- Jacek Jakubiak - 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 30.06.2015 r. w przeliczeniu na pełne etaty - 45 etatów