



RAPORT OKRESOWY KWARTALNY

DYWILAN SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ W ŁODZI

ZA OKRES

OD DNIA 01.10.2016 R. DO DNIA 31.12.2016 R. (IV KWARTAŁ 2016 R.)

WRAZ Z DANymi ZA OKRES

OD DNIA 01.01.2016 R. DO DNIA 31.12.2016 R.

Łódź, dnia 14 lutego 2017 roku

SPIS TREŚCI

1.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.10.2016 R. DO 31.12.2016 R. ORAZ NARASTAJĄCO ZA OKRES OD 01.01.2016 R. DO 31.12.2016 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 _____	8
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 01.10.2016 R. DO 31.12.2016 R. ORAZ NARASTAJĄCO ZA OKRES OD 01.01.2016 R. DO 31.12.2016 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI SPÓŁKĘ ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI

Tabela 1. Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2016 r. do 31.12.2016 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.10.- 31.12.2016 [PLN]	01.10.- 31.12.2015 [PLN]	01.01.- 31.12.2016 [PLN]	01.01.- 31.12.2015 [PLN]
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 738 639	3 442 200	13 969 101	11 984 307
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	5 005 283	3 149 236	11 950 401	10 423 838
II	zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie -wartość ujemna)	-1 029 300	-441 136	255 049	-41 871
III	koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	583	47 440	13 524	47 440
IV	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	762 074	686 659	1 750 127	1 554 900
B	Koszty działalności operacyjnej	3 983 134	3 305 824	13 653 290	12 164 641
I	amortyzacja	319 228	223 945	1 253 150	923 191
II	zużycie materiałów i energii	1 833 501	1 359 555	6 631 887	5 612 869
III	usługi obce	337 077	302 486	1 032 442	1 079 212
IV	podatki i opłaty	59 915	79 392	239 322	269 746
V	wynagrodzenia	579 760	596 312	2 227 474	2 264 633
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	119 108	125 510	430 379	457 462
VII	pozostałe koszty rodzajowe	152 895	111 242	464 328	426 722
VIII	wartość sprzedanych towarów i materiałów	581 651	507 382	1 374 308	1 130 807
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	755 506	136 376	315 812	-180 334
D	Pozostałe przychody operacyjne	95 023	107 949	403 308	404 715
I	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 000	8 116	19 608	8 116
II	dotacje	85 653	91 010	352 571	384 006
III	Inne przychody operacyjne	5 370	8 822	31 130	12 592
E	Pozostałe koszty operacyjne	14 462	6 324	45 908	13 908
I	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II	aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	984	435	984	435
III	inne koszty operacyjne	13 478	5 888	44 924	13 473
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	836 067	238 001	673 212	210 473
G	Przychody finansowe	19 792	88 076	20 089	88 079
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	64 985	0	64 985
II	Odsetki, w tym:	19 792	23 091	20 089	23 094
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	125 550	92 204	321 364	263 769
I	Odsetki, w tym:	136 139	119 387	274 017	257 220
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0

	TYTUŁ	01.10.- 31.12.2016 [PLN]	01.10.- 31.12.2015 [PLN]	01.01.- 31.12.2016 [PLN]	01.01.- 31.12.2015 [PLN]
IV	Inne	-10 589	-27 182	47 347	6 549
I	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)	730 309	233 873	371 938	34 782
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0	0	0	0
I	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	730 309	233 873	371 938	34 782
L	Podatek dochodowy	119 480	3 930	119 480	3 930
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	610 829	229 943	252 458	30 852

Tabela 2. Bilans na dzień 31.12.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	Stan na 31.12.2016 [PLN]	Stan na 31.12.2015 [PLN]
	AKTYWA		
A	AKTYWA TRWAŁE	5 335 342	5 817 473
I	Wartości niematerialne i prawne	32 337	114 175
II	Rzeczowe aktywa trwałe	4 598 483	4 902 110
III	Należności długoterminowe	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	600 000	600 000
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	104 522	201 188
B	AKTYWA OBROTOWE	9 953 517	9 192 880
I	Zapasy	6 300 930	6 947 107
II	Należności krótkoterminowe	3 463 584	2 166 572
III	Inwestycje krótkoterminowe	161 599	15 493
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 404	63 710
	AKTYWA RAZEM	15 288 859	15 010 353
	PASYWA		
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 844 995	5 592 537
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 404 000	2 404 000
II	Należne wpłaty na kapitału podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 588 537	2 557 685
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600 000	600 000
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
VIII	Zysk (strata) netto	252 458	30 852
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 443 864	9 417 816
I	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II	Zobowiązania długoterminowe	3 894 214	3 634 017
III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 746 450	4 687 931
IV	Rozliczenia międzyokresowe	803 200	1 092 760
	PASYWA RAZEM	15 288 859	15 010 353

Tabela 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.12.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.01.-31.12.2016 [PLN]	01.01.-31.12.2015 [PLN]
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 592 537	5 561 686
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 592 537	5 561 686
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 404 000	2 404 000
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 404 000	2 404 000
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	0
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 557 685	2 521 224
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	30 852	36 461
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 588 537	2 557 685
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	600 000	500 000
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	100 000
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	600 000	600 000
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	30 852	136 462
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	30 852	136 462
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	30 852	136 462
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	252 458	30 852
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 844 995	5 592 537
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 844 995	5 592 537

Tabela 4. Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.10.- 31.12.2016 [PLN]	01.10.- 31.12.2015 [PLN]	01.01.- 31.12.2016 [PLN]	01.01.- 31.12.2015 [PLN]
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (starata) netto	610 829	229 943	252 458	30 852
II	Korekty razem	569 280	1 003 854	1 166 819	-105 860
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	1 180 109	1 233 797	1 419 276	-75 007
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	86 465	10 730	86 465	10 730
II	Wydatki	484 801	693 952	1 264 557	782 541
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-398 336	-683 222	-1 178 093	-771 811
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	344 992	-164 882	1 563 878	1 661 048
II	Wydatki	1 006 283	903 473	1 658 955	903 473
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-661 290	-1 068 355	-95 077	757 575
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	120 482	-517 780	146 106	-89 243
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	120 482	-517 780	146 106	-89 243
F	Środki pieniężne na początek okresu	41 117	533 272	15 493	104 736
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	161 599	15 493	161 599	15 493

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

Raport został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w § 5 punkt 4.1 oraz punkcie 4.2. załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu .

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 IV-tym kwartale 2016 r. Spółka odnotowała poprawę wyników w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

- W czwartym kwartale 2016 roku przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 4.738.639 zł wobec przychodów osiągniętych w czwartym kwartale 2015 roku w wysokości 3.442.200 zł tj były o 37,7 % wyższe od przychodów analogicznego okresu roku ubiegłego.
- W IV-tym kwartale 2016 roku odnotowano znaczący wzrost sprzedaży sztucznej trawy. Dynamika sprzedaży sztucznej trawy wyniosła 370,5%, usług 99,3%, natomiast dywanów 75,1%.
- Zysk netto w IV-tym kwartale 2016 roku wyniósł 610.829 zł wobec zysku w analogicznym okresie roku ubiegłego w kwocie 229.943 zł.

Analizując dane bilansowe na koniec IV kwartału 2015 i 2016 roku odnotować należy:

- zwiększenie należności o 59,9% - jako efekt kumulacji dostaw sztucznej trawy miesiącu grudniu (na wartość ok. 1.490 tys.zł) z terminem zapłaty 30 dni.
- wzrost zobowiązań długoterminowych o 7,2% - wzrost dotyczy zobowiązań długoterminowych w związku z pożyczką i kredytem inwestycyjnym, zaciągniętymi na modernizację linii wykończalniczej.
- zwiększenie zobowiązań krótkoterminowych o 1,2%.

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 2016 rok.

W drodze Raportu Bieżącego EBI Spółki Nr 22/2015 z dnia 28 grudnia 2015 roku Zarząd Dywilan SA poinformował o odstąpieniu od publikacji prognoz wyników finansowych na 2016 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 01.10.2016 r. do dnia 31.12.2016 r., Spółka nie prowadziła działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

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 31.12.2016 r. w przeliczeniu na pełne etaty - 41 etatów.