



RAPORT OKRESOWY KWARTALNY

DYWILAN SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ W ŁODZI

ZA OKRES

OD DNIA 01.01.2018R. DO DNIA 31.03.2018R.

(I KWARTAŁ 2018 R.)

Łódź, dnia 10 maja 2018 roku

SPIS TREŚCI

1.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2018 R. DO 31.03.2018 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 01.01.2018 R. DO 31.03.2018 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI SPÓŁKĘ ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI

Tabela 1. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.01.- 31.03.2018 [PLN]	01.01.- 31.03.2017 [PLN]
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 777 485	2 991 748
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	2 050 963	1 824 951
II	zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie -wartość ujemna)	424 451	934 360
III	koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
IV	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	302 071	232 437
B	Koszty działalności operacyjnej	3 023 186	3 298 593
I	amortyzacja	152 416	265 623
II	zużycie materiałów i energii	1 422 738	1 711 917
III	usługi obce	229 874	271 345
IV	podatki i opłaty	55 925	57 018
V	wynagrodzenia	655 338	603 397
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	120 614	120 532
VII	pozostałe koszty rodzajowe	100 084	94 047
VIII	wartość sprzedanych towarów i materiałów	286 197	174 715
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-245 701	-306 845
D	Pozostałe przychody operacyjne	62 678	85 653
I	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II	dotacje	42 962	85 653
III	Inne przychody operacyjne	19 716	0
E	Pozostałe koszty operacyjne	2 299	5 498
I	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II	aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III	inne koszty operacyjne	2 299	5 498
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-185 322	-226 691
G	Przychody finansowe	19 175	5 713
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
II	Odsetki, w tym:	297	286
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V	Inne	18 878	5 427
H	Koszty finansowe	37 221	38 804
I	Odsetki, w tym:	37 221	38 804
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV	Inne	0	0
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-203 368	-259 781
J	Podatek dochodowy	0	0
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0	0
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-203 368	-259 781

Tabela 2. Bilans na dzień 31.03.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	Stan na 31.03.2018 [PLN]	Stan na 31.03.2017 [PLN]
	AKTYWA		
A	AKTYWA TRWAŁE	4 769 543	5 087 554
I	Wartości niematerialne i prawne	0	24 253
II	Rzeczowe aktywa trwałe	4 150 062	4 358 779
III	Należności długoterminowe	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	600 000	600 000
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 482	104 522
B	AKTYWA OBROTOWE	9 134 727	10 813 885
I	Zapasy	6 429 494	6 954 636
II	Należności krótkoterminowe	2 667 318	3 784 271
III	Inwestycje krótkoterminowe	13 015	55 557
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 900	19 422
C	Należne wpłaty na fundusz podstawowy	0	0
D	Udziały (akcje) własne	0	0
	AKTYWA RAZEM	13 904 270	15 901 439
	PASYWA		
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 053 082	5 585 213
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 404 000	2 404 000
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 840 995	2 588 537
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600 000	600 000
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	411 455	252 458
VI	Zysk (strata) netto	-203 368	-259 781
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 851 188	10 316 225
I	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II	Zobowiązania długoterminowe	3 738 627	4 394 214
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 568 775	5 200 264
IV	Rozliczenia międzyokresowe	543 785	721 747
	PASYWA RAZEM	13 904 270	15 901 439

Tabela 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.03.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.01.-31.03.2018 [PLN]	01.01.-31.03.2017 [PLN]
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 256 450	5 844 995
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 256 450	5 844 995
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	2 840 995	2 588 537
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 840 995	2 588 537
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	600 000
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	600 000	600 000
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	411 455	252 458
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	411 455	252 458
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	411 455	252 458
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	411 455	252 458
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	-203 368	-259 781
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 053 082	5 585 213
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 053 082	5 585 213

Tabela 4. Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31.03.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.01.- 31.03.2018 [PLN]	01.01.- 31.03.2017 [PLN]
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (starata) netto	-203 368	-259 781
II	Korekty razem	222 015	-1 370 502
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	18 648	-1 630 283
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy		
II	Wydatki	72 467	17 835
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-72 467	-17 835
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	52 375	1 542 076
II	Wydatki		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	52 375	1 542 076
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-1 444	-106 042
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 444	-106 042
F	Środki pieniężne na początek okresu	14 459	161 599
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	13 015	55 557

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 2.777.485 zł wobec przychodów osiągniętych w pierwszym kwartale 2017 roku w wysokości 2.991.748 zł. tj były o 7.2% niższe od przychodów analogicznego okresu roku ubiegłego.

W pierwszym kwartale 2018 roku odnotowano wzrost sprzedaży dywanów i sztucznej trawy oraz niższą sprzedaż usług produkcyjnych.

Strata netto w I kwartale 2018r. wyniosła 203.368 zł wobec straty w analogicznym okresie roku ubiegłego w kwocie 259.781 zł. Relatywnie niska rentowność w I kwartale to przede wszystkim efekt sezonowości sprzedaży naszych wyrobów, szczególnie sztucznej trawy.

Analizując dane bilansowe w na koniec I kwartału 2018 i 2017 roku odnotować należy:

- spadek zapasów o 8% - dotyczy przede wszystkim wyrobów gotowych oraz wpłaconych przez Dywilan zaliczek na dostawę surowca
- zmniejszenie należności o 30%.
- zmniejszenie zobowiązań długoterminowych o 15% - spadek związany jest ze spłatą zobowiązań zaciągniętych w związku z prowadzonymi inwestycjami – zakończenie modernizacji linii wykończalniczej.
- spadek zobowiązań krótkoterminowych o 31%.

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 2018 rok.

W drodze Raportu Bieżącego ESPI Spółki Nr 3/2017 z dnia 29 grudnia 2017 roku Zarząd Dywilan SA poinformował o odstąpieniu od publikacji prognoz wyników finansowych na 2018 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 POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie od dnia 01.01.2018 r. do dnia 31.03.2018 r., Spółka realizowała dotychczasową 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 01.01.2018 r. do dnia 31.03.2018 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 31.03.2018 r. w przeliczeniu na pełne etaty - 43 etaty