



RAPORT OKRESOWY KWARTALNY

DYWILAN SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ W ŁODZI

ZA OKRES

OD DNIA 01.10.2015 R. DO DNIA 31.12.2015 R. (IV KWARTAŁ 2015 R.)

WRAZ Z DANymi ZA OKRES

OD DNIA 01.01.2015 R. DO DNIA 31.12.2015 R.

Łódź, dnia 12 lutego 2016 roku

SPIS TREŚCI

1.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.10.2015 R. DO 31.12.2015 R. ORAZ NARASTAJĄCO ZA OKRES OD 01.01.2015 R. DO 31.12.2015 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 _____	8
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 01.10.2015 R. DO 31.12.2015 R. ORAZ NARASTAJĄCO ZA OKRES OD 01.01.2015 R. DO 31.12.2015 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI SPÓŁKĘ ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI

Tabela 1. Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2015 r. do 31.12.2015 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.10.- 31.12.2015 [PLN]	01.10.- 31.12.2014 [PLN]	01.01.- 31.12.2015 [PLN]	01.01.- 31.12.2014 [PLN]
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 442 200	2 789 771	11 984 307,18	14 605 957,28
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	3 149 236	2 698 997	10 423 838,13	12 359 645,12
II	zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie -wartość ujemna)	-441 136	-710 915	(41 870,54)	195 536,40
III	koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	47 440	64 250	47 439,54	70 468,56
IV	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	686 659	737 439	1 554 900,05	1 980 307,20
B	Koszty działalności operacyjnej	3 305 823,59	2 933 528,62	12 164 641,32	14 651 834,12
I	amortyzacja	223 945	428 335	923 190,62	1 629 738,97
II	zużycie materiałów i energii	1 359 555	811 264	5 612 869,14	6 550 796,79
III	usługi obce	302 486	291 165	1 079 212,23	1 404 199,90
IV	podatki i opłaty	79 392	55 624	269 746,25	255 751,44
V	wynagrodzenia	596 312	594 372	2 264 632,71	2 420 130,69
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	125 510	103 965	457 461,82	480 330,69
VII	pozostałe koszty rodzajowe	111 242	106 613	426 721,66	398 617,12
VIII	wartość sprzedanych towarów i materiałów	507 382	542 190	1 130 806,89	1 512 268,52
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	136 376	-143 757	-180 334	-45 877
D	Pozostałe przychody operacyjne	107 948,51	271 169,05	404 714,86	1 058 737,51
I	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8 116	3 500	8 116,05	60 452,24
II	dotacje	91 010	172 315	384 006,42	813 492,01
III	Inne przychody operacyjne	8 822	95 354	12 592,39	184 793,26
E	Pozostałe koszty operacyjne	6 324	49 135	13 908	467 493
I	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0,00	0,00
II	aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	435	-5 286	435,27	0,00
III	inne koszty operacyjne	5 888	54 421	13 472,67	467 492,90
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	238 001	78 277	210 473	545 368
G	Przychody finansowe	88 076	25 442	88 079	25 594
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	64 985	0	64 985	0
II	Odsetki, w tym:	23 091	25 442	23 094	25 594
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	92 204,20	183 360,99	263 769,38	373 574,85
I	Odsetki, w tym:	119 387	135 533	257 220,21	276 350,55
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0

	TYTUŁ	01.10.- 31.12.2015 [PLN]	01.10.- 31.12.2014 [PLN]	01.01.- 31.12.2015 [PLN]	01.01.- 31.12.2014 [PLN]
IV	Inne	-27 182	47 828	6 549	97 224
I	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)	233 873	-79 642	34 782	197 386
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)	233 872,53	(79 641,97)	34 782,34	197 386,44
L	Podatek dochodowy	3 930	60 926	3 929,85	60 925,59
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0	0	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	229 943	-140 568	30 852	136 461

Tabela 2. Bilans na dzień 31.12.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	Stan na 31.12.2015 [PLN]	Stan na 31.12.2014 [PLN]
	AKTYWA		
A	AKTYWA TRWAŁE	5 817 473	5 501 883
I	Wartości niematerialne i prawne	114 175	110 385
II	Rzeczowe aktywa trwałe	4 902 110	5 189 489
III	Należności długoterminowe	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	600 000	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	201 188	202 009
B	AKTYWA OBROTOWE	9 192 880	8 106 270
I	Zapasy	6 947 107	6 274 664
II	Należności krótkoterminowe	2 166 572	1 645 553
III	Inwestycje krótkoterminowe	15 493	104 736
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	63 710	81 316
	AKTYWA RAZEM	15 010 353	13 608 153
	PASYWA		0
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 592 537	5 561 685
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	2 557 685	2 521 224
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	30 852	136 461
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 417 816	8 046 468
I	Rezerwy na zobowiązania	3 109	0
II	Zobowiązania długoterminowe	3 634 017	3 518 482
III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 687 931	3 142 608
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 092 760	1 385 378
	PASYWA RAZEM	15 010 353	13 608 153

Tabela 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.12.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.01.-31.12.2015 [PLN]	01.01.-31.12.2014 [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	30 852	136 461
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 592 537	5 561 685
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 592 537	5 561 685

Tabela 4. Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.10.- 31.12.2015 [PLN]	01.10.- 31.12.2014 [PLN]	01.01.- 31.12.2015 [PLN]	01.01.- 31.12.2014 [PLN]
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (starata) netto	229 943	-140 568	30 852	136 461
II	Korekty razem	890 208	1 111 157	-219 506	-100 463
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	1 120 150	970 589	-188 654	35 998
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy				85 569
II	Wydatki	1 150 191	129 782	1 238 780	1 432 847
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 150 191	-129 782	-1 238 780	-1 347 278
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy			1 338 190	1 177 965
II	Wydatki	487 739	894 952		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-487 739	-894 952	1 338 190	1 177 965
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-517 780	-54 145	-89 243	-133 315
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-517 780	-54 145	-89 243	-133 315
F	Środki pieniężne na początek okresu	533 272	158 881	104 736	238 051
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	15 493	104 736	15 493	104 736

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 IV-tym kwartale 2015 r. Spółka odnotowała poprawę wyników w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

- W czwartym kwartale 2015 przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 3.442.200 zł wobec przychodów osiągniętych w czwartym kwartale 2014 roku w wysokości 2.789.771. tj były o 23% wyższe od przychodów analogicznego okresu roku ubiegłego.
- W IV-gim kwartale 2015 roku odnotowano zwiększenie sprzedaży sztucznej trawy i usług. Dynamika sprzedaży sztucznej trawy wyniosła 225%, usług 147%, natomiast dywanów 91%.
- W IV kwartale 2015 roku spółka wypracowała zysk w kwocie 229.943 zł wobec straty w kwocie - 140.568 zł w roku ubiegłym.

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

- wzrost zapasów o 11% - dotyczy przede wszystkim surowców w magazynie.
- zwiększenie należności o 32% jako efekt wyższej sprzedaży.
- wzrost zobowiązań i rezerw o 17% - wzrost dotyczy zobowiązań krótkoterminowych w związku z zaciągniętym kredytem obrotowym na zakup surowców. Zobowiązania długoterminowe są wyższe niż w roku ubiegłym o 3%.

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 01.10.2015 r. do dnia 31.12.2015 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 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 O LICZBIE ZATRUDNIONYCH, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Liczba zatrudnionych na dzień 31.12.2015 r. w przeliczeniu na pełne etaty - 41 etatów.