



RAPORT OKRESOWY Dywilan Spółki Akcyjnej za 2015 rok

Łódź, dnia 29 marca 2016 roku

SPIS TREŚCI:

1. Pismo Prezesa Zarządu Dywilan Spółki Akcyjnej.
2. Wybrane dane finansowe Spółki za rok 2015.
3. Sprawozdanie finansowe Dywilan Spółki Akcyjnej za 2015 rok, tj. za okres od dnia 01.01.2015 r. do dnia 31.12.2015 r.
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok 2015.
5. Opinia Biegłego Rewidenta i Raport z badania sprawozdania finansowego Dywilan Spółki Akcyjnej za rok 2015, tj. za okres od dnia 01.01.2015 r. do dnia 31.12.2015 r.
6. Oświadczenie o rzetelności sprawozdań finansowych i prawidłowym wyborze Biegłego Rewidenta.
7. Informacja o wysokości wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz Autoryzowanego Doradcy w 2015 roku .
8. Informacja w przedmiocie stosowania przez Dywilan Spółkę Akcyjną zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

PISMO PREZESA DYWILAN SA

Łódź, 22 marca 2016

*Szanowni Państwo,
obecni i przyszli Akcjonariusze, Pracownicy i Współpracownicy DYWILAN SA,*

w imieniu DYWILAN SA w Łodzi przedstawiam Państwu raport okresowy (raport finansowy) podsumowujący rok 2015, na który składa się w szczególności sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki we wskazanym okresie.

RYNEK

Rok 2015 był handlowo trudnym okresem, w którym niepewność konsumencka nałożyła się na przerwę w dostępności zewnętrznych źródeł finansowania inwestycji opartych na funduszach europejskich.

Dywilan wzmocnił w 2015r pozycję lidera sprzedaży dywanów wełnianych w Polsce i lidera technologicznego na międzynarodowym rynku nawierzchni syntetycznych.

Produkty tkane zaprezentowane na międzynarodowych rynkach nawierzchni sportowych przez partnerów Dywilanu w 2015 roku były technologicznie najbardziej zaawansowanymi wśród konkurencji i będą stanowić podstawę sprzedaży dla wielu z nich w roku kolejnym. Gwałtownie wzrastająca popularność nawierzchni hybrydowych w zestawieniu ze zdobytym dotąd doświadczeniem pozwalają na bezpieczną pracę w 2016 roku.

Z drugiej strony zmniejszający się popyt na wysokiej jakości dywany wełniane w Polsce oraz rok przejściowy budżetów inwestycyjnych nierozpoczętych programów finansowania z nowego budżetu UE skutkowały w minionym roku wyraźnym obniżeniem popytu na produkty DYWILAN. Zdarzenie to ma jednak w ocenie Zarządu charakter przejściowy. Duże znaczenie na przyszłość będzie miało wprowadzenie do oferty serii dywanów w niższych segmentach rynku, które na podstawie własnych projektów Dywilanu produkowane są w zewnętrznych fabrykach.

Bardzo istotnym w długofalowej strategii bezpiecznego rozwoju jest nawiązanie głębszej współpracy inwestycyjnej z kluczowym partnerem wykorzystującym potencjał wykończalni Dywilanu.

PERSPEKTYWY

W chwili obecnej perspektywy wzrostu sprzedaży są dobre i pozwalają oczekiwać dobrych wyników finansowych w najbliższych okresach.

DYWANY / W obszarze sprzedaży dywanów w perspektywie 2016 roku celem Spółki będzie wzmocnienie oferty towarów handlowych i dalsze umocnienie pozycji firmy na krajowym rynku dywanów. Istotne będzie

też sukcesywne podnoszenie rentowności sprzedaży i efektywności produkcji oraz skierowanie wysiłku na poprawę jakości Obsługi Klienta i dostępności oferty.

TKANA TRAWA / Z rynkiem sztucznej trawy związane są największe nadzieje na wzrost sprzedaży i rentowności obrotu z punktu widzenia całej firmy. W tym kierunku prowadzone są też podstawowe prace badawczo rozwojowe. W 2016 roku Zarząd oczekuje znacznego poszerzenia rynków sprzedaży traw sportowych i hybrydowych. Realizowane aktualnie we współpracy w wieloma partnerami projekty sprzedażowe na kilku kontynentach pozwalają z optymizmem patrzeć na perspektywy wzrostu sprzedaży.

USŁUGI PRODUKCYJNE / Trwający od 2015 roku proces inwestycyjny daje zauważalny wzrost obrotów w tej gałęzi działalności i pozwala szukać nowych możliwości współpracy w następnych okresach.

SYTUACJA FINANSOWA

2015 rok był kolejnym rokiem, w którym sytuacja finansowa Spółki była stabilna dając na koniec okresu niewielki dodatni wynik netto.

Pewnym obciążeniem dla płynności była zwiększona wartość zapasów surowca do produkcji sztucznej trawy, kupionego na podstawie długofalowych kontraktów z dostawcą, jednak sytuacja ta będzie miała pozytywny wpływ na rok 2016, w którym dostępność surowca będzie wzmacniała pozycję negocjacyjną oferty Dywilanu.

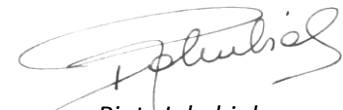
Mimo, że nie udało się wygenerować oczekiwanej wysokości zysku, zarząd zgodnie z opinią biegłego rewidenta uznaje sytuację finansową za bezpieczną i pozwalającą na skuteczny rozwój.

PODSUMOWANIE

Zapewniam wszystkich Państwa, że wzmocniona kondycja finansowa Spółki i realne perspektywy na utrzymanie podobnych wyników w latach następnych pozwolą na skoncentrowanie naszych wysiłków na rozwoju, co pozwoli systematycznie zwiększać wartość Spółki dla jej Akcjonariuszy.

Chciałbym wyrazić ogromną wdzięczność i podziękowania wszystkim pracownikom Spółki za ich zaangażowanie w prowadzone prace. Pragnę również podziękować Akcjonariuszom, Radzie Nadzorczej oraz partnerom biznesowym za zaufanie, jakim nas obdarzają.

Z poważaniem,



Piotr Jakubiak
PREZES ZARZĄDU


WYBRANE DANE FINANSOWE

dotyczące sprawozdania finansowego za rok 2015
za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2015	2014	2015 ¹	2014 ²
Aktywa trwałe	5 817	5 502	1 365	1 291
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	9 193	8 106	2 157	1 902
Należności krótkoterminowe	2 167	1 646	509	386
Aktywa, razem	15 010	13 608	3 522	3 193
Aktywa netto [kapitał własny]	5 593	5 562	1 312	1 305
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 418	8 046	2 210	1 888
Zobowiązania długoterminowe	3 634	3 518	853	825
Zobowiązania krótkoterminowe	4 688	3 143	1 100	737
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 984	14 606	2 864	3 487
Koszty działalności operacyjnej	12 165	14 652	2 907	3 497
Amortyzacja	923	1 630	221	389
Zysk (strata) ze sprzedaży	-180	-46	-43	-11
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	210	545	50	130
Zysk (strata) ze sprzedaży	35	197	8	47
Zysk (strata) brutto	35	197	8	47
Zysk (strata) netto	31	136	7	32
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-75	-209	-18	-50
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-772	-1 252	-184	-299
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	758	1 327	181	317
Przepływy pieniężne netto, razem	-89	-133	-21	-32

¹ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2015 (w okresie od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.): pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2015 roku (4,2615 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca roku 2015 (4,1848 zł).

² Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2014 (w okresie od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.): pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2014 roku (4,2623 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca roku 2014 (4,1893 zł).



Piotr Jakubiak
Prezes Zarządu



Barbara Dziomdziora
Członek Zarządu



Maciej Pyrkosz
Członek Zarządu

DYWILAN SPÓŁKA AKCYJNA

***SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES
OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 ROKU
OBEJMUJĄCE:***

- 1. Wprowadzenie**
- 2. Bilans**
- 3. Rachunek zysków i strat**
- 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym**
- 5. Rachunek przepływów pieniężnych**
- 6. Dodatkowe informacje i objaśnienia**

1 marca 2016 rok



**1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
DYWILAN S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2015**

1. Spółka działała w 2015 roku pod nazwą Dywilan S.A. Siedziba spółki znajduje się w Łodzi ul. Sterlinga 27/29. Spółka została zarejestrowana postanowieniem Sądu w dniu 21.04.1997 roku. Do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego dokonano wpisu w dniu 29.08.2001 r. pod numerem 0000039384.
Przedmiotem podstawowej działalności spółki jest produkcja i sprzedaż:
 - dywanów i chodników - PKD 13.93 Z
 - sztucznej trawy - PKD 13.20 C
2. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.
3. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 r.
4. W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.
5. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie zagrożeń dla kontynuowania przez spółkę działalności.
6. W okresie, za który sporządzone zostało sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek.
7. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości
Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości, z tym że:

a) Dla potrzeb ujmowania w księgach środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka przyjęła następujące ustalenia:

a.1. 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.

a.2. 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.

a.3. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania składnika do używania.

a.4. Odpisów amortyzacyjnych od wszystkich środków trwałych dokonuje się metodą liniową.

a.5. Na każdy dzień bilansowy dokonuje się weryfikacji przyjętego okresu ekonomicznej użyteczności każdego składnika.



- b) Aktywa finansowe oraz inwestycje w nieruchomości wycenia się w cenach nabycia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości.
- c) Stany i obroty, objętych ewidencją ilościowo-wartościową surowców do produkcji, wycenia się w cenach nabycia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości. Materiały pomocnicze do produkcji nie są aktywowane, ich wartość odpisywana jest w koszty zużycia materiałów w momencie zakupu.
- d) Stany i obroty produkcji w toku (ewidencja ilościowo-wartościowa) wycenia się w koszcie materiałów bezpośrednich.
- e) 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.
- f) Odroczony podatek dochodowy
Spółka do rozchodu różnic przejściowych z tytułu podatku odroczonego stosuje metodę FIFO. Spółka nie kompensuje aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
- g) 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.

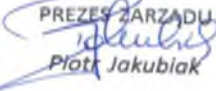
Łódź, dn. 01.03.2016

Członek Zarządu

Maciej Pyrkasz

CZŁONEK ZARZĄDU

Barbara Dziomdziora

PREZES ZARZĄDU

Piotr Jakubiak

2. Bilans**Aktywa**

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
A	AKTYWA TRWAŁE		5 817 472,66	5 501 883,23
I	Wartości niematerialne i prawne	1	114 175,14	110 385,47
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		109 135,60	92 964,75
2	Wartość firmy		0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne		5 039,54	17 420,72
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe		4 902 109,52	5 189 488,58
I	Środki trwałe	2	4 847 030,38	4 980 904,13
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		626 824,22	626 824,22
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		383 880,92	484 506,68
c	urządzenia techniczne i maszyny		3 696 138,25	3 614 952,73
d	środki transportu		63 008,35	154 031,35
e	inne środki trwałe		77 178,64	100 589,15
2	Środki trwałe w budowie	3	55 079,14	208 584,45
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	4	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych		0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	5	600 000,00	0,00
I	Nieruchomości		0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	6, 7	600 000,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych		600 000,00	0,00
- udziały lub akcje			600 000,00	0,00
- inne papiery wartościowe			0,00	0,00
- udzielone pożyczki			0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe			0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje			0,00	0,00
- inne papiery wartościowe			0,00	0,00
- udzielone pożyczki			0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe			0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	201 188,00	202 009,18
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	201 188,00	202 009,18
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE		9 192 880,42	8 106 269,76
I	Zapasy	8	6 947 106,54	6 274 664,10
1	Materiały		2 254 490,85	1 602 851,68
2	Półprodukty i produkty w toku		1 740 609,70	1 483 289,48
3	Produkty gotowe		1 717 032,84	2 016 223,60
4	Towary		1 064 419,52	1 115 801,57
5	Zaliczki na dostawy		170 553,63	56 497,77
II	Należności krótkoterminowe	9	2 166 571,52	1 645 552,98
1	Należności od jednostek powiązanych		0,00	64 049,04
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty			
- do 12 miesięcy				
- powyżej 12 miesięcy				
b	inne			64 049,04
2	Należności od pozostałych jednostek		2 166 571,52	1 581 503,94
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		2 028 965,52	1 511 111,98
- do 12 miesięcy			2 028 965,52	1 511 111,98
- powyżej 12 miesięcy			0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel. ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		28 859,48	30 494,09
c	inne		108 746,52	39 897,87
d	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe		15 492,85	104 736,21
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		15 492,85	104 736,21
a	w jednostkach powiązanych	6	0,00	0,00
- udziały lub akcje			0,00	0,00
- inne papiery wartościowe			0,00	0,00
- udzielone pożyczki			0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	6	0,00	0,00
- udziały lub akcje			0,00	0,00
- inne papiery wartościowe			0,00	0,00
- udzielone pożyczki			0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		15 492,85	104 736,21
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach			15 492,85	104 736,21
- inne środki pieniężne			0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne			0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	63 709,51	81 316,47
AKTYWA RAZEM			15 010 353,08	13 608 152,99

sporządził 01.03.2016r

PREZES ZARZĄDU
Piotr Jakubiak
 Piotr Jakubiak

CZŁONEK ZARZĄDU
Barbara Dziomazioł
 Barbara Dziomazioł

Członek Zarządu
Maciej Puskas
 Maciej Puskas

2. Bilans
Pasywa

I.p.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		5 592 537,15	5 561 694,66
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11	2 404 000,00	2 404 000,00
	Należne wpłaty na kapitału podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
II			0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy		2 557 684,66	2 521 223,81
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		600 000,00	500 000,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VIII	Zysk (strata) netto	12	30 852,49	136 460,85
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		9 417 815,93	8 046 468,33
I	Rezerwy na zobowiązania		3 108,67	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 108,67	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	0,00	0,00
	- długoterminowa		0,00	0,00
	- krótkoterminowa		0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	13	0,00	0,00
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	14	3 634 017,04	3 518 481,96
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		3 634 017,04	3 518 481,96
a	kredyty i pożyczki		725 782,00	633 420,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2 415 000,00	2 330 000,00
c	inne zobowiązania finansowe		493 235,04	555 061,96
d	inne		0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe		4 687 930,66	3 142 608,43
1	Wobec jednostek powiązanych		404 061,32	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	14	9 061,32	0,00
	- do 12 miesięcy		9 061,32	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		395 000,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		4 114 172,54	2 965 415,63
a	kredyty i pożyczki	14	2 195 471,73	972 816,46
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14	0,00	300 000,00
c	inne zobowiązania finansowe		65 311,28	132 681,02
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	14	1 413 949,61	1 259 327,36
	- do 12 miesięcy		1 413 949,61	1 259 327,36
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy		4 584,42	1 666,81
f	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych		335 015,45	185 402,11
h	z tytułu wynagrodzeń		42 544,59	50 096,39
i	inne		57 295,46	63 425,48
3	Fundusze specjalne		169 696,80	177 192,80
IV	Rozliczenia międzyokresowe		1 092 759,56	1 385 377,94
1	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	16	1 092 759,56	1 385 377,94
	- długoterminowe		794 800,41	810 128,91
	- krótkoterminowe		297 959,15	575 249,03
	PASYWA RAZEM		15 010 353,08	13 608 152,99

sporządził 01.03.2016r.

 Członek Zarządu

 Maciej Pyrkosz

 CZŁONEK ZARZĄDU

 Barbara Dziołdziora

 PREZES ZARZĄDU

 Piotr Jakubiak

3. Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
			1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9	11 984 307,18	14 605 957,28
-	w tym od jednostek powiązanych		1 390 240,85	257 024,47
I	przychody netto ze sprzedaży produktów		10 423 838,13	12 359 645,12
II	zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		(41 870,54)	195 536,40
III	koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		47 439,54	70 468,56
IV	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1 554 900,05	1 980 307,20
B	Koszty działalności operacyjnej	9	12 164 641,32	14 651 834,12
I	amortyzacja		923 190,62	1 629 738,97
II	zużycie materiałów i energii		5 612 869,14	6 550 796,79
III	usługi obce		1 079 212,23	1 404 199,91
IV	podatki i opłaty		269 746,25	255 751,44
	w tym podatek akcyzowy		8 439,00	1 515,00
V	wynagrodzenia		2 264 632,71	2 420 130,69
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		457 461,82	480 330,65
VII	pozostałe koszty rodzajowe		426 721,66	398 617,12
VIII	wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 130 806,89	1 512 268,52
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		(180 334,14)	(45 876,84)
D	Pozostałe przychody operacyjne		404 714,86	1 058 737,51
I	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		8 116,05	60 452,24
II	dotacje		384 006,42	813 492,01
III	Inne przychody operacyjne		12 592,35	184 793,26
E	Pozostałe koszty operacyjne		13 907,94	467 492,90
I	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II	aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		435,27	0,00
III	inne koszty operacyjne		13 472,67	467 492,90
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		210 472,78	545 367,77
G	Przychody finansowe	12	88 078,94	25 593,52
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		64 984,84	0,00
-	od jednostek powiązanych		64 984,84	0,00
II	Odsetki, w tym:		23 094,10	25 593,52
-	od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V	Inne		0,00	0,00
H	Koszty finansowe	13	263 769,38	373 574,85
I	Odsetki, w tym:		257 220,21	276 350,55
-	dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
IV	Inne		6 549,17	97 224,30
I	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)		34 782,34	197 386,44
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)		0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I±J)		34 782,34	197 386,44
L	Podatek dochodowy		3 929,85	60 925,59
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia zysku (strata) netto (K-L-M))		30 852,49	136 460,85

sporządzili 01.03.2016r.

Członek Zarządu

 Maciej Pyrkosz

CZŁONEK ZARZĄDU

 Barbara Dziołdzióra

PREZES ZARZĄDU

 Piotr Jakubiak

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 561 684,66	5 425 223,81
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 561 684,66	5 425 223,81
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 404 000,00	2 642 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	(238 000,00)
a	zwiększenie z tytułu emisji akcji serii D i E	0,00	0,00
b	zmniejszenie z tytułu umorzenia akcji		238 000,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 404 000,00	2 404 000,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	(1 428 000,00)
a	zwiększenie	0,00	0,00
b	zmniejszenie		(1 428 000,00)
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 521 223,81	2 425 455,19
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	36 460,85	95 768,62
a	zwiększenie z tytułu podziału zysku	36 460,85	95 768,62
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	pokrycia straty		
-	kosztów emisji		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 557 684,66	2 521 223,81
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	500 000,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	100 000,00	500 000,00
a	zwiększenie z tytułu podziału zysku	100 000,00	500 000,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	- pokrycia straty	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	600 000,00	500 000,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	136 460,85	1 785 768,62
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	136 460,85	1 785 768,62
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	136 460,85	1 785 768,62
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
b	zmniejszenie (z tytułu)	136 460,85	0,00
-	podział zysku na kapitały zapasowy i rezerwowy	136 460,85	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)		
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia kapitałem rezerwowym		
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia kapitałem zapasowym		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8	Wynik netto	30 852,49	136 460,85
a	zysk netto	30 852,49	136 460,85
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 592 537,15	5 561 684,66
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 592 537,15	5 561 684,66

sporządził 01.03.2016r.

Członek Zarządu

 Maciej Pybusz

CZŁONEK ZARZĄDU

 Barbara Dziołdziora

PREZES ZARZĄDU

 Piotr Jakubiak

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1.01. do 31.12.2015r. - metoda pośrednia

I.p.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	30 852,49	136 460,84
II	Korekty razem	(105 859,71)	(344 967,09)
1	Amortyzacja	923 190,62	1 629 738,97
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(12 155,06)	15,41
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	156 898,58	233 140,69
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(8 116,05)	(60 452,24)
5	Zmiana stanu rezerw	3 108,67	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	(672 442,44)	(398 230,29)
7	Zmiana stanu należności	(456 033,70)	303 069,43
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	298 554,16	(1 358 364,84)
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(338 864,49)	(693 884,22)
10	Inne korekty	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(75 007,22)	(208 506,24)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	10 730,08	154 225,52
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 730,08	85 568,80
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	68 656,72
II	Wydatki	782 541,01	1 405 807,74
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	574 879,64	1 382 807,74
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	205 000,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	205 000,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	2 661,37	23 000,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(771 810,93)	(1 251 582,22)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	1 661 047,71	2 155 803,46
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	1 596 047,71	1 395 803,46
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	65 000,00	760 000,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	Wydatki	903 472,92	829 030,01
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Splata kredytów i pożyczek	283 764,23	87 286,71
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	280 000,00	510 000,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	
8	Odsetki	210 512,03	231 743,30
9	Inne wydatki finansowe	129 196,66	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	757 574,79	1 326 773,45
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(89 243,36)	(133 315,01)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(89 243,36)	(133 315,01)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	104 736,21	238 051,22
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	15 492,85	104 736,21
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	64,6	639,54

sporządził 01.03.2016r.

Członek Zarządu

Maciej Pyrkosz

CZŁONEK ZARZĄDU

Barbara Dziołdziora

PREZES ZARZĄDU

Piotr Jakubiak

Nota Nr 1

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2015 r. do 31.12.2015r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje i patenty		Pozostałe	Zaliczki	Razem
				razem	w tym oprogramowanie			
	Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	97 006,70	342 343,36	420 525,90	364 276,47	6 000,00	0,00	865 875,96
2	Zwiększenia	64 674,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	64 674,25
a	zakup							0,00
b	używane na							0,00
c	darowizna							0,00
d	aport							0,00
e	przemieszczenie	64 674,25						64 674,25
f	inne							0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż							0,00
b	likwidacja							0,00
c	darowizna							0,00
d	aport							0,00
e	przemieszczenie							0,00
f	inne							0,00
4	Bilans zamknięcia	161 680,95	342 343,36	420 525,90	364 276,47	6 000,00	0,00	930 550,21
	Umorzenie							
5	Bilans otwarcia	4 041,95	342 343,36	403 105,18	347 142,25	6 000,00	0,00	755 490,49
6	Zwiększenia	48 503,40	0,00	12 381,18	0,00	0,00	0,00	60 884,58
a	amortyzacja za okres	48 503,40	0,00	12 381,18	0,00	0,00	0,00	60 884,58
b	przemieszczenie							0,00
c	trwała utrata							0,00
d	inne							0,00
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż							0,00
b	likwidacja							0,00
c	darowizna							0,00
d	aport							0,00
e	przemieszczenie							0,00
f	trwała utrata							0,00
g	inne							0,00
8	Bilans zamknięcia	52 545,35	342 343,36	415 486,36	347 142,25	6 000,00	0,00	816 375,07
9	Wartość netto na początek okresu			17 420,72	17 134,22	0,00	0,00	110 385,47
10	Wartość netto na koniec okresu	109 135,60	0,00	5 039,54	17 134,22	0,00	0,00	114 175,14

Nota Nr 2

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2015r. do 31.12.2015r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Wartość brutto						
1	Bilans otwarcia	626 824,22	2 000 496,13	10 725 645,11	661 222,18	573 309,94	14 587 497,58
2	Zwiększenia	0,00	16 261,80	697 723,15	0,00	14 400,00	728 384,95
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie						
c	zakup środków		16 261,80	697 723,15		14 400,00	728 384,95
d	darowizny otrzymane						0,00
e	ujawnienia (np.						0,00
f	podstawie umowy najmu, dzierżawy lub						0,00
g	przekształcenie PWUG w własność gruntu						0,00
h	pozostałe						0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	37 455,74	0,00	37 455,74
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	sprzedaż				37 455,74		37 455,74
c	likwidacja						0,00
d	aport						0,00
e	darowizny przekazane						0,00
f	przekształcenie PWUG w własność gruntu - likwidacja PWUG						0,00
g	pozostałe						0,00
4	Bilans zamknięcia	626 824,22	2 016 757,93	11 423 368,26	623 766,44	587 709,94	15 278 426,79

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Skumulowana amortyzacja						
1	Bilans otwarcia	0,00	1 515 989,45	7 110 692,38	507 190,83	472 720,79	9 606 593,45
2	Zwiększenia	0,00	116 887,56	616 584,97	91 023,00	37 810,51	862 306,04
a	aktualizacja wyceny						
b	amortyzacja za okres		116 887,56	616 584,97	91 023,00	37 810,51	862 306,04
c	trwała utrata wartości						
d	przemieszczenia						
e	pozostałe						
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	47,34	37 455,74	0,00	37 503,08
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	sprzedaż				37 455,74		37 455,74
c	likwidacja						0,00
d	aport						0,00
e	darowizny przekazane						0,00
f	przemieszczenia						0,00
g	trwała utrata wartości						0,00
h	pozostałe			47,34			47,34
4	Bilans zamknięcia	0,00	1 632 877,01	7 727 230,01	560 758,09	510 531,30	10 431 396,41
5	Wartość netto na początek okresu	626 824,22	484 506,68	3 614 952,73	154 031,35	100 589,15	4 980 904,13
6	Wartość netto na koniec okresu	626 824,22	383 880,92	3 696 138,25	63 008,35	77 178,64	4 847 030,38

Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015 r.		Stan na 31.12.2014 r.		Stan na 31.12.2013 r.	
		powierzchnia (ha)	wartość (zł)	powierzchnia (ha)	wartość (zł)	powierzchnia (ha)	wartość (zł)
1	ŁÓDŹ ul. Lodowa 99c - PWUG	-	0,00	-	0,00	-	0,00
2	ŁÓDŹ ul. Lodowa 99c - własność gruntu	1,10	626 824,22	1,10	626 824,22	1,10	626 824,22
	RAZEM	1,10	626 824,22	1,10	626 824,22	1,10	626 824,22

Nota Nr 2 - ciąg dalszy

Wartość netto środków trwałych amortyzowanych przez jednostkę, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015 r.		Stan na 31.12.2014 r.		Stan na 31.12.2013 r.	
		leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
1	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Urządzenia techniczne i	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Środki transportu	0,00	41 717,05	0,00	120 206,25	0,00	102 159,68
5	Inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM		0,00	41 717,05	0,00	120 206,25	0,00	102 159,68

Wartości wpisane w kolumnie pozostałe dotyczą samochodów osobowych użytkowanych na podstawie umów leasingu operacyjnego, które na podstawie prawa bilansowego powinny być ujęte w majątku trwałym firmy.

Wartość nieamortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
1	Środki trwałe używane na podstawie najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze:		
a	w tym z tytułu leasingu		
2	Inne środki trwałe		
RAZEM		0,00	0,00

Nie dotyczy.

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli oraz gruntów

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2013r.
1	Urząd Miasta Łodzi	515 018,00	545 589,00	606 210,00

Nota Nr 3

Zmiany w stanie środków trwałych w budowie
w okresie od 1.01.2015 do 31.12.2015

Lp.	Tytuł		
		Wartość 2015	Wartość 2014
1	Bilans otwarcia	208 584,45	28 612,50
2	Zwiększenia	574 879,64	1 349 274,66
a	poniesione nakłady inwestycyjne	574 879,64	1 349 274,66
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących		
c	aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań		
d			
3	Zmniejszenia	728 384,95	1 169 302,71
a	przekazanie na środki trwałe	728 384,95	1 169 302,71
b	oddanie do użytkowania nieruchomości		
c	sprzedaż środków trwałych w budowie		
d	spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych		
e	dokonanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie		
f	przekwalifikowanie kosztu inwest. w należność w postępowaniu upadłościowym		
4	Bilans zamknięcia	55 079,14	208 584,45

Nota Nr 3a

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz
skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich
sfinansowania

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	0,00
	- w tym:	0,00
a	odsetki	0,00
b	skapitalizowane różnice kursowe	0,00

Nota Nr 4**Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie od 1.01.2015 do 31.12.2015**

Lp.	Tytuł	Wartość brutto należności długoterminowych
1	Bilans otwarcia	0,00
2	Zwiększenia	0,00
a	powstanie należności	0,00
b		
3	Zmniejszenia	0,00
a	przeniesienie do należności krótkoterminowych	0,00
b	spłata	0,00
c	zmiana kursu wymiany walut	
	Bilans zamknięcia	0,00

Nie dotyczy.**Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe w okresie od 1.01.2015 do 31.12.2015**

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe
1	Bilans otwarcia	0,00
2	Zwiększenia	0,00
a	dokonanie odpisów aktualizujących	
b	przesunięcia między należnościami	
c		
3	Zmniejszenia	0,00
a	rozwiązanie odpisów	
b	wykorzystanie odpisów	
c	przesunięcia między należnościami	
d		
4	Bilans zamknięcia	0,00

Nie dotyczy.

Nota nr 5

Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych od 1.01.2015r. do 31.12.2015r

Lp.	Tytuł	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	600 000,00	0,00	600 000,00
a	zakup			600 000,00		600 000,00
b	darowizna					0,00
c	odwrócenie trwałej utraty wartości					0,00
d	przeszacowanie na kapitał z aktualizacji					0,00
e	przekwalifikowanie					0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż					0,00
b	likwidacja					0,00
c	trwała utrata wartości					0,00
d	przekwalifikowanie					0,00
e	przeszacowanie na kapitał z aktualizacji					0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	600 000,00	0,00	600 000,00

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2015r. do 31.12.2015r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zwiększenia	600 000,00	0,00	0,00	0,00	600 000,00
a	zakup	600 000,00				600 000,00
b	darowizna					0,00
c	odwrócenie trwałej utraty wartości					0,00
d	przeszacowanie na kapitał z aktualizacji					0,00
e	przekwalifikowanie					0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż					0,00
b	splata pożyczki					0,00
c	likwidacja					0,00
d	trwała utrata wartości					0,00
e	przekwalifikowanie					0,00
f	przeszacowanie na kapitał z aktualizacji					0,00
4	Bilans zamknięcia	600 000,00	0,00	0,00	0,00	600 000,00

Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2015r.

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
Nie dotyczy.					0,00			

Udziały i akcje w jednostkach współzależnych według stanu na 31.12.2015r.

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
Nie dotyczy.					0,00			

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2015r.

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
Nie dotyczy.					0,00			

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach według stanu na 31.12.2015r.

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
	Cotton House Jakubiak Spółka Jawna	600 000,00			600 000,00			
					600 000,00			

Nota nr 6

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2015r. do 31.12.2015r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Środki pieniężne	Razem
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	104 736,21	104 736,21
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zakup/udzielenie pożyczki						0,00
b	przyrost wartości rynkowej						0,00
c	należne odsetki						0,00
d	należne dyskonto						0,00
e	odwrocenie trwałej utraty wartości						0,00
f	zwiększenie stanu						0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	89 243,36	89 243,36
a	sprzedaż						0,00
b	splata pożyczki			0,00			0,00
c	likwidacja						0,00
d	spadek wartości rynkowej						0,00
e	trwała utrata wartości						0,00
f	zmniejszenie stanu					89 243,36	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	15 492,85	15 492,85
	w tym:						
	w jednostkach zależnych						
	w jednostkach stowarzyszonych						
	w jednostkach współzależnych						
	w pozostałych podmiotach						

Nota nr 7

Instrumenty finansowe - aktywa

Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	stan na dzień 31.12.2015r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu	0,00
a	Akcje	0,00
b		
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	0,00
a	pożyczki udzielone	0,00
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0,00
a		
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży	0,00
a		
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	0,00
a		
	Razem	0,00

Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	sposób wyceny na dzień 31.12.2015r.	wartość w cenie nabycia	wartość według wyceny bilansowej	różnica pomiędzy wartością w cenie nabycia a wyceną bilansową na 31.12.2015r.	zmiana wyceny w trakcie 2015 roku odnieszona w RZiS	różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością w cenie nabycia odnieszona łącznie na kapitał z aktualizacji wyceny	kwota odnieszona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a								
b								
2.	Pożyczki udzielone i należności własne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	pożyczki udzielone		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b								
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a								
b								
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a								
b								
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a								
b								
	Razem		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nie dotyczy

Nota Nr 8

Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2015r.

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)				RAZEM ZAPASY
		Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku	
1	0 - 90	611 650,86	572 492,53	450 895,98	673 624,55	2 308 663,92
2	90 - 180	1 017 531,46	224 610,38	158 562,38	343 912,79	1 744 617,01
3	180 - 360	412 717,28	57 030,38	86 515,43	306 442,85	862 705,94
4	powyżej 360	212 591,25	862 899,55	368 445,73	416 629,51	1 860 566,04
RAZEM w wartości brutto		2 254 490,85	1 717 032,84	1 064 419,52	1 740 609,70	6 776 552,91
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM wartość bilansowa		2 254 490,85	1 717 032,84	1 064 419,52	1 740 609,70	6 776 552,91

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 1.01.2015 do 31.12.2015r.

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Razem odpisy aktualizujące zapasy
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami					
b						
c						
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi					
b	wykorzystanie odpisów					
c						
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nie wystąpiły

Nota Nr 9

Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	-do 12 miesięcy			
	-powyżej 12 miesięcy			
b	inne	0,00	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	2 166 571,52	0,00	2 166 571,52
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	2 028 965,52	0,00	2 028 965,52
	-do 12 miesięcy	2 028 965,52		2 028 965,52
	-powyżej 12 miesięcy			
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	28 859,48		28 859,48
c	inne	108 746,52	0,00	108 746,52
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	2 166 571,52	0,00	2 166 571,52

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku na dn. 31.12.2015

Lp.	Wiek w dniach	Stan na 31.12.2015r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności, z tego:	0,00	0,00	0,00
a	od jednostek powiązanych			0,00
b	od pozostałych jednostek			0,00
2	przebieg minowale, z tego:	101 439,25	0,00	101 439,25
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	do 90 dni			
	90-180			
	180-360			
	powyżej 360			
b	od pozostałych jednostek	101 439,25	0,00	101 439,25
	do 90 dni	96 744,39		96 744,39
	90-180	4 694,86		4 694,86
	180-360	0,00		0,00
	powyżej 360	0,00		0,00
	RAZEM	101 439,25	0,00	101 439,25

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2015 do 31.12.2015 (wg tytułów należności)

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności pozostałe	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności pozostałe	w tym od jednostek powiązanych	Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
1	Bilans otwarcia	1 032 104,23		975 382,49	0,00	0,00	0,00	2 007 486,72
2	Zwiększenia	602,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	602,27
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	435,27			0,00	0,00	0,00	435,27
b	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych							0,00
c	przesunięcia między należnościami							0,00
d	przesunięcie z konta 845 na 290							0,00
e	utworzenie odpisu w związku z kosztami sądowymi (księgowanie 240/290)	167,00						167,00
3	Zmniejszenia	728 983,30	0,00	975 382,49	0,00	0,00	0,00	1 704 365,79
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w pozostałe przychody operacyjne							0,00
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w przychody finansowe							0,00
c	wykorzystanie odpisów (spisanie należności z odpisem)	728 983,30		973 434,57				1 702 417,87
d	przesunięcia między należnościami							0,00
e	inne (księgowanie z kontem 850 FS)			1 947,92				1 947,92
4	Bilans zamknięcia			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota Nr 10**Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
1	koszty założenia lub rozszerzenia spółki akcyjnej		
2			
3			
RAZEM		0,00	0,00

Nie dotyczy.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
1.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	28 193,99	27 999,10
1	ubezpieczenia majątkowe	17 259,01	19 825,50
2	targi krajowe i zagraniczne	3 950,00	7 333,32
3	opieka informatyczna (ULTIMA)	500,00	500,00
4	prenumerata	6 484,98	340,28
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	35 515,52	53 318,37
1	koszty uzyskania patentów do rozliczenia z przychodami	35 515,52	
2	prace badawczo rozwojowe		53 318,37
3	rozliczenie kontraktów długoterminowych		
-			
RAZEM		63 709,51	81 317,47

Nota Nr 11

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego 31.12.2015 r.

KAPITAŁ AKCYJNY (ZAKŁADOWY)				Wartość nominalna jednej akcji (udziału) = 0,50 zł			
Seria/ emisja	Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data pierwszej rejestracji	Data rejestracji*
seria A	imienne uprzywilejowane	co do głosu	2 396 000	1 198 000,00	wkład niepieniężny	21.04.1997	26.11.2010
seria B	imienne uprzywilejowane	co do głosu	4 000	2 000,00	gotówka	21.04.1997	26.11.2010
seria C	zwykłe na okaziciela		2 288 000	1 144 000,00	wkład niepieniężny	17.12.1999	26.11.2010
seria D	zwykłe na okaziciela		0	0,00	gotówka	15.02.2010	26.11.2010
seria E	zwykłe na okaziciela		120 000	60 000,00	gotówka	26.11.2010	26.11.2010
Liczba akcji (udziałów) razem			4 808 000				
Kapitał razem				2 404 000,00			

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów)

Akcjonariusz / Udziałowiec	31.12.2015 r.			31.12.2014 r.		
	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
- akcje imienne seria A i B	1 200 000,00	49,92%	66,59%	1 200 000,00	49,92%	66,59%
Jacek Jakubiak	420 000,00	17,47%	23,31%	420 000,00	17,47%	23,31%
Piotr Jakubiak	780 000,00	32,45%	43,29%	780 000,00	32,45%	43,29%
- akcje własne	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Seria D (na okaziciela)	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Seria E (na okaziciela)	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
- akcje na okaziciela	1 204 000,00	50,08%	33,41%	1 204 000,00	50,08%	33,41%
Seria C	1 144 000,00	47,59%	31,74%	1 144 000,00	47,59%	31,74%
Seria E	60 000,00	2,50%	1,66%	60 000,00	2,50%	1,66%
razem	2 404 000,00	100,00%	100,0%	2 404 000,00	100,00%	100,0%

* Zmiana ilości, wartości nominalnej i rodzaju akcji oraz emisja akcji serii E związane z wejściem na New Connect
Akt notarialny Repertorium A Nr 4960/2010 z dnia 06.09.2010 r.

Nota Nr 12

Proponowany podział wyniku finansowego

Tytuł	2015	2014
wynik finansowy za rok obrotowy	30 852,49	136 460,85
nie podzielone wyniki za lata poprzednie	0,00	0,00
podział:		
zwiększenie kapitału zapasowego	30 852,49	36 460,85
zwiększenie kapitału rezerwowego	0,00	100 000,00
pokrycie straty z kapitału rezerwowego		
pokrycie straty z kapitału zapasowego		
wynik nie podzielony	0,00	0,00

Nota Nr 13

Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne 31.12.2015

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia			0,00
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	0,00	0,00
a	emerytalne			0,00
b	rentowe			0,00
c	nagrody jubileuszowe			0,00
d				0,00
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	0,00	0,00	0,00
a	emerytalne			0,00
b	rentowe			0,00
c	nagrody jubileuszowe			0,00
d				0,00
4	Wykorzystanie rezerw			0,00
5	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00

Nie dotyczy - spółka nie tworzy rezerw z uwagi na niski poziom istotności

Zmiany w stanie pozostałych rezerw 31.12.2015

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	5 124,79
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	3 108,67	3 108,67
a	Audyt			
b	Media			
c	Usługi			
d	Podatki - odroczony podatek dochodowy		3 108,67	3 108,67
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	0,00	0,00	0,00
a	Podatek odroczony		0,00	0,00
b				0,00
c				0,00
4	Wykorzystanie rezerw			0,00
5	Bilans zamknięcia	0,00	3 108,67	8 233,46
w tym rezerwy (według tytułów):				
	rezerwa na likwidację kopalń			0,00
	rezerwa na rekultywację terenów			0,00
	rezerwa na koszty spraw spornych			0,00
				0,00
				0,00

Nota nr 14

Zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2015r.				Razem
		do 1 roku	1 rok - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	
I	Wobec jednostek powiązanych	404 061,32	0,00	0,00	0,00	404 061,32
a	kredyty i pożyczki					0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					0,00
	z tytułu dostaw i usług	9 061,32				9 061,32
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	395 000,00	0,00	0,00	0,00	395 000,00
d	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	4 114 172,54	3 168 166,04	103 688,00	362 163,00	7 748 189,58
a	kredyty i pożyczki	2 195 471,73	683 236,00	42 546,00	0,00	2 921 253,73
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	2 415 000,00			2 415 000,00
c	z tytułu dostaw i usług	1 413 949,61				1 413 949,61
d	zaliczki otrzymane na dostawy	4 584,42				4 584,42
e	z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społ.	335 015,45				335 015,45
f	z tytułu wynagrodzeń	42 544,59				42 544,59
	inne zobowiązania finansowe- w tym również z tytułu leasingu operacyjnego	65 311,28	69 930,04	61 142,00	362 163,00	558 546,32
h	inne	57 295,46				57 295,46
		5 118 233,56	3 115 166,04	103 688,00	362 163,00	8 152 250,90

8 152 250,90

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego [do zastosowania w przypadku istotnych wartości tej pozycji]

Lp.	płacone w okresie:	wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
		31.12.2015r.	31.12.2014r.	31.12.2015r.	31.12.2014r.
	do jednego roku				
	od roku do 3 lat				
	od 3 lat do 5 lat				
	powyżej 5 lat				
	Razem:	0,00	0,00	0,00	0,00
	Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)			nie dotyczy	nie dotyczy
	wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych,				
	w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	zobowiązania krótkoterminowe			0,00	0,00
	zobowiązania długoterminowe			0,00	0,00

Nie dotyczy

Nota nr 14 - ciąg dalszy

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania

Lp.	Wiek w dniach	2015	2014	2013
1	bieżące, z tego :	1 423 010,93	1 091 753,81	2 509 779,81
a	wobec jednostek powiązanych	9 061,32		1 603 583,68
b	wobec pozostałych jednostek	1 413 949,61	1 091 753,81	906 196,13
2	przeterminowane, z tego :	32 396,01	167 573,55	172 293,40
a	wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	do 90 dni	0,00	0,00	0,00
	90-180	0,00	0,00	0,00
	180-360	0,00	0,00	0,00
	powyżej 360	0,00	0,00	0,00
b	wobec pozostałych jednostek	32 396,01	167 573,55	172 293,40
	do 90 dni	32 396,01	167 573,55	171 153,22
	90-180	0,00	0,00	0,00
	180-360	0,00	0,00	1 140,18
	powyżej 360	0,00	0,00	0,00
RAZEM		1 455 406,94	1 259 327,36	2 682 073,21

Zobowiązania finansowe według tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.	w tym kwota wyceny odniesiona na kapitał z aktualizacji	w tym kwota wyceny odniesiona w ciężar wyniku finansowego
		kwota	kwota		
1	zobowiązania finansowe z tyt emisji dłużnych obligacje	2 415 000,00	2 630 000,00	0,00	0,00
2	pozostałe zobowiązania finansowe				
	leasing	43 528,32	142 153,98		
	wykup gruntu na własność	515 018,00	545 590,00		
	zakup udziałów	395 000,00			
3	instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej				
RAZEM		3 368 546,32	3 317 743,98	0,00	0,00

Nota 14 ciąg dalszy

Wykaz zobowiązań bilansowych - kredyty i pożyczki

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2015 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Kredyt w rachunku bieżącym	mBank SA	1 000 000 PLN	603 995,14	603 995,14	0,00	WIBOR O/N + marża banku	- weksel in blanco - hipoteka łączna zwykła oraz łączna kaucyjna na nieruchomości przy ul. Sterlinga 27/29 - zastaw rejestrowy na zapasach (towary-dywany, materiały)
2	Kredyt odnawialny	mBank SA	300 000 PLN	300 000,00	300 000,00	0,00	WIBOR 1M + marża banku	- weksel in blanco - hipoteka umowna łączna na nieruchomości przy ul. Sterlinga 27/29
3	Kredyt celowy	mBank SA	300 000 EUR	787 546,98	787 546,98	0,00	EURIBOR 1M + marża banku	- weksel in blanco niepotwierdzona cesja należności ACT Global Ltd i Eurogreen GmbH
4	Pożyczka preferencyjna	WFOŚiGW w Łodzi	886 7880 PLN	633 420,00	253 368,00	380 052,00	stałe	- weksel in blanco hipoteka na nieruchomości przy ul. Łódzkiej 99c KW LD1M/00171507/7
5	Pożyczka preferencyjna Umowa 26/15/2015	ŁARR w Łodzi	312 000 PLN	297 822,00	85 092,00	212 730,00	stałe	- weksel in blanco - hipoteka umowna łączna na nieruchomości przy ul. Sterlinga 27/30 Vp
6	Pożyczka inwestycyjna z dn. 30.06.2015	Kowary Carpets Sp. y o.o.	298 469,61 PLN	298 469,61	165 469,61	133 000,00	stałe	cesja należności
RAZEM				2 921 283,73	2 195 471,73	725 782,00		X

Nota 15**Instrumenty finansowe zabezpieczające - nie dotyczy**

1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, w tym dotyczące zabezpieczenia podstawowych rodzajów planowanych transakcji oraz uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (§ 41.1 Rozporządzenia).

2. Zabezpieczenie wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych (§ 41.2 Rozporządzenia).

Rodzaj zabezpieczenia	Opis instrumentu zabezpieczającego	Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy	Charakterystyka zabezpieczanego rodzaju ryzyka

3. Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania (§ 41.3 Rozporządzenia).

Opis zabezpieczanej pozycji	Przewidywany okres do jej zajęcia	Opis instrumentu zabezpieczającego	Zyski lub straty odroczone	
			Kwota	Przewidywany termin uznania ich za przychody lub koszty

4. Zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, zarówno będących pochodnymi instrumentami finansowymi jak i aktywami lub zobowiązaniami o innym charakterze, w przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny (§ 41.4 Rozporządzenia).

Kwoty zysków i strat z wyceny instrumentu zabezpieczającego odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny		Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego	Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i dodane do ceny nabycia lub inaczej ustalonej wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązań powstałych w wyniku realizacji zabezpieczonej transakcji
Zwiększenia kapitału	Zmniejszenia kapitału		

Nota Nr 16

Inne rozliczenia międzyokresowe

I.p.	Tytuł	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
1	Długoterminowe	794 800,41	810 128,91
	prawo wieczystego użytkowania		
	gruntów	0,00	0,00
	różnica z tyt zakupu wierzytelności	0,00	0,00
	dotacje	794 800,41	810 128,91
	koszty sądowe i egzekucji		
2	Krótkoterminowe	297 959,15	575 249,03
	prawo wieczystego użytkowania		
	gruntów		
	dotacje	297 959,15	575 249,03
	rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych		
	rezerwa na premie i nagrody		
	RAZEM	1 092 759,56	1 385 377,94

Zobowiązania warunkowe

I.p.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
		kwota	kwota
1	Zobowiązania warunkowe ogółem:	3 966 464,43	3 975 920,78
	wobec jednostek powiązanych	3 966 464,43	3 975 920,78
a	gwarancji	0,00	0,00
b	poręczeń	3 966 464,43	3 975 920,78
c	weksli	0,00	0,00
d	zawartych, lecz nie wykonanych umów	0,00	0,00
e	zabezpieczeń umów leasingowych	0,00	0,00
f	inne		
	wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a	gwarancji	0,00	0,00
b	poręczeń	0,00	0,00
c	weksli	0,00	0,00
d	zawartych, lecz nie wykonanych umów	0,00	0,00
e	zabezpieczeń umów leasingowych	0,00	0,00
f	inne	0,00	0,00

Wykaz zobowiązań pozabilansowych zabezpieczonych na majątku Spółki (ze wskazaniem jego rodzaju)

I.p.	Rodzaj zobowiązania pozabilansowego	Kwota zobowiązania 31.12.2015	Kwota zabezpieczenia 31.12.2015	Zabezpieczenie na majątku (rodzaj aktywów z podaniem wartości)
1	Zastaw rejestrowy - Umowa z dn. 31.03.2011	0,00	1 161 226,49	Krosno tkackie PIONEER do sztucznej trawy
2	Zastaw rejestrowy - Umowa z dn. 28.03.2012	0,00	j.w.	Krosno tkackie dywanowe ALPHA
	RAZEM	0,00	1 161 226,49	X

Nota Nr 17

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	10 423 838,13	12 359 645,12
	przychody netto ze sprzedaży wyrobów	8 983 343,61	10 850 170,09
	przychody netto ze sprzedaży usług	1 440 494,52	1 509 475,03
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	1 554 900,05	1 980 307,20
	towary	1 541 301,18	1 840 225,59
	materiały	13 598,87	140 081,61
	RAZEM	11 978 738,18	14 339 952,32

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
a	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 423 838,13	12 359 645,12
	kraj	9 072 911,81	8 917 790,41
	eksport	1 350 926,32	3 441 854,71
b	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 554 900,05	1 980 307,20
	kraj	1 542 898,92	1 953 632,41
	eksport	12 001,13	26 674,79
	RAZEM	11 978 738,18	14 339 952,32

Koszty według rodzaju

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
	Koszty według rodzaju:		
a	amortyzacja	923 190,62	1 629 738,93
b	zużycie materiałów i energii	5 612 869,14	6 550 313,59
c	usługi obce	1 079 212,23	1 404 199,90
d	podatki i opłaty	269 746,25	255 751,44
e	wynagrodzenia	2 264 632,71	2 420 130,69
f	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	457 461,82	480 330,69
g	pozostałe koszty rodzajowe	426 721,66	399 100,32
1	Koszty według rodzaju, razem	11 033 834,43	13 139 565,56
2	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	41 870,54	(195 536,40)
3	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(47 439,54)	(70 468,56)
4	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(2 232 688,19)	(2 554 628,54)
5	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 180 086,15)	(1 227 377,44)
6	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 615 491,09	9 091 000,00

Nota Nr 18

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8 116,05	60 452,24
a	środków trwałych i środków trwałych	8 116,05	60 452,24
b	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
c	inwestycji	0,00	0,00
2	Dotacje	384 006,42	813 492,01
a	dotacje do środków trwałych	292 907,16	701 566,98
b	dofinansowanie do wynagrodzeń	67 321,47	64 351,54
c	inne dotacje	23 777,79	47 573,49
3	Pozostałe, w tym:	12 592,39	184 793,26
a	rozwiązane odpisy aktualizujące należności (główna i VAT)	0,00	0,00
b	zwrócone koszty sądowe i egzekucyjne	0,00	150,00
c	zobowiązania odpisane, zaokrąglenia	2 885,22	7 955,05
d	otrzymane odszkodowania	1 753,71	112 746,65
e	uznane reklamacje	0,00	63 940,68
f	otrzymane darowizny	2 011,15	0,00
g	rozliczenie umów leasingowych	5 159,14	0,00
h	VAT - ulga na złe długi	0,00	0,00
i	nadwyżka wynikająca z inwentaryzacji zapasów	783,17	0,88
RAZEM		404 714,86	1 058 737,51

Nota Nr 19

Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	0,00	0,00
b	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
c	inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	435,27	1 476,00
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie		1 476,00
b	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
c	inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
d	należności	435,27	0,00
e	zapasów	0,00	0,00
f	innych aktywów	0,00	0,00
3	Pozostałe, w tym:	13 472,67	466 016,90
a	straty wynikające z inwentaryzacji zapasów	1 176,61	305,38
b	koszty aplikacji o dotacje	0,00	0,00
c	koszty odszkodowań i reklamacji	6 792,07	345 859,03
d	koszty sądowe i egzekucyjne	307,50	196,61
e	odpisane należności	41,86	293,69
f	przekazane darowizny	4 500,00	117 500,00
g	zapłacone kary		12,92
h	naprawy powypadkowe bez AC		1 849,27
i	koszty związane z leasingiem po wykupie środka trwałego	654,63	
RAZEM		13 907,94	467 492,90

Nota Nr 20

Przychody finansowe - odsetki za 2015 rok

Lp.	Rodzaj aktywu	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym 2015			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	23 090,82	0,00	0,00	0,00
2	Udzielone pożyczki <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>		0,00	0,00	0,00
3	Należności <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	3,28	0,00	0,00	0,00
4	Środki pieniężne <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Inne aktywa <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM		23 094,10	0,00	0,00	0,00

Aktualizacja wartości inwestycji - zysk ze zbycia

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
1	Aktualizacja wartości inwestycji (zwiększenie wartości)	0,00	0,00
a	zysk ze zbycia inwestycji - akcje		
2	Rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych inwestycji	0,00	0,00
a	udziały i akcje w jednostkach powiązanych		
h	udziały i akcje w jednostkach pozostałych		
c	udzielone pożyczki		
d	inne aktywa finansowe		
RAZEM		0,00	0,00

Inne przychody finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
1	Rozwiązanie rezerw, z tytułu:	0,00	0,00
a			
2	Dywidendy i udziały w zyskach	64 984,84	0,00
2	Pozostałe, w tym:	0,00	0,00
a	odwrócenie odpisów aktualizujących odsetki od nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad	0,00	0,00
b	dodatnie różnice kursowe zrealizowane z b.r	26 430,35	95 200,41
	ujemne różnice kursowe zrealizowane z b.r	(49 340,95)	(188 135,50)
	dodatnie różnice kursowe zrealizowane z lat	0,00	0,00
	ujemne różnice kursowe zrealizowane z lat	0,00	0,00
	dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z	21 199,81	1 420,99
	ujemne różnice kursowe niezrealizowane z	(4 838,38)	(5 209,66)
c	zysk z WTT	0,00	0,00
RAZEM		64 984,84	0,00

Nota Nr 21

Koszty finansowe - odsetki za 2015 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym 2015			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone na 31.12.2015 lecz nie zapłacone powyżej 12 miesięcy		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu				
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	234 177,24	3 469,61	19 573,36	0,00
	<i>kredyty i pożyczki</i>	103 816,34	3 469,61		
	<i>dłużne papiery wartościowe</i>	118 933,64		19 573,36	
	<i>zobowiązania finansowe inne (prowinizje)</i>	11 419,24			
	<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług budżetowe</i>	8,02			
	<i>inne zobowiązania krótkoterminowe</i>				
3	Długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>kredyty i pożyczki</i>				
	<i>dłużne papiery wartościowe</i>				
	<i>zobowiązania finansowe inne</i>				
4	Inne pasywa				
	RAZEM	234 177,24	3 469,61	19 573,36	0,00

257 220,21

Aktualizacja wartości inwestycji- strata ze zbycia inwestycji

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
	Odpisy aktualizujące wartość inwestycji		
1	inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
a	udziały i akcje w jednostkach powiązanych		
b	udziały i akcje w jednostkach pozostałych		
c	papiery wartościowe		
d	udzielone pożyczki		
e	inne aktywa finansowe		
2	inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
a	udziały i akcje w jednostkach powiązanych		
b	udziały i akcje w jednostkach pozostałych		
c	papiery wartościowe		
d	udzielone pożyczki		
e	inne aktywa finansowe- strata ze zbycia		
	RAZEM	0,00	0,00

Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
1	Utworzenie rezerw, z tytułu:	0,00	0,00
a			
2	Pozostałe, w tym:	(6 549,17)	(97 224,30)
a	odpisy aktualizujące odsetki od należności	0,00	0,00
b	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad	(6 549,17)	(96 723,76)
	<i>dotądnie różnice kursowe zrealizowane z b.r</i>	26 430,35	95 200,41
	<i>ujemne różnice kursowe zrealizowane z b.r</i>	(49 340,95)	(188 135,50)
	<i>dotądnie różnice kursowe zrealizowane z lat</i>	0,00	0,00
	<i>ujemne różnice kursowe zrealizowane z lat</i>	0,00	0,00
	<i>dotądnie różnice kursowe niezrealizowane z</i>	21 199,81	1 420,99
	<i>ujemne różnice kursowe niezrealizowane z</i>	(4 838,38)	(5 209,66)
c	leasing oplata manipulacyjna		(500,54)
	RAZEM	(6 549,17)	(97 224,30)

Nota nr 22**Zyski i straty nadzwyczajne****Zyski nadzwyczajne**

I.p.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
1	Losowe	0,00	0,00
a			
b			
2	Pozostałe	0,00	0,00
a			
	RAZEM	0,00	0,00
	Zyski do opodatkowania (stanowiące przychody podlegające opodatkowaniu)		

Nie wystąpiły

Straty nadzwyczajne

I.p.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
1	Losowe	0,00	0,00
a			
b			
2	Pozostałe	0,00	0,00
a			
	RAZEM	0,00	0,00
	Straty do opodatkowania (stanowiące koszty uzyskania przychodów)		
	Podatek dochodowy na operacjach nadzwyczajnych (19% od różnicy: zyski do opodatkowania minus straty stanowiące koszty uzyskania przychodów)	0,00	0,00

Nie wystąpiły

Nota nr 23
Podatek dochodowy

Lp.	Tytuł	2 015	2 014
1	Zysk brutto	34 782,34	197 386,44
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	420 031,31	967 756,66
	koszty operacyjne	384 709,90	819 010,35
a	różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	371 396,36	783 626,91
b	składki członkowskie	0,00	0,00
c	ZUS od umów zleceń za XII i wynagrodzeń za XII wyplą w I/2015	12 294,81	13 548,02
d	koszty reprezentacji	251,36	21 519,82
e	koszty świadczeń pracowniczych (ochrona zdrowia, nie wypl. ryczałty)	767,37	315,60
f	VAT nie do odliczenia	0,00	0,00
g	kosztów delegacji NKUP	0,00	0,00
h	koszty ustanowienia zabezpieczenia NKUP	0,00	0,00
i	koszty targów zagranicznych do wysokości wpływu dotacji	0,00	0,00
	pozostałe koszty operacyjne	4 581,39	120 224,44
a	rozliczenie leasingu NKUP	0,00	0,00
b	utworzenie odpisów aktualizujących należności	81,39	862,25
c	ulga na złe długi - cofnięcie po spłacie należności	0,00	0,00
d	darowizny	4 500,00	117 500,00
e	koszty naprawy bez zabezp AC	0,00	1 849,27
f	kary i sankcje	0,00	12,92
	koszty finansowe	27 881,35	28 371,48
a	utworzenie odpisów aktualizujących odsetki od należności		
b	aktualizacja wartości inwestycji		
c	ujemne różnice kursowe z wyceny	4 838,38	5 209,66
d	naliczone odsetki - nie zapłacone	3 469,61	
e	naliczone odsetki od obligacji a 31.12.	19 573,36	23 090,82
f	odsetki budżetowe	0,00	71,00
	inne	2 858,67	150,39
	Faktury niezapłacone - art. 15b upod (zob.zagran)	2 858,67	150,39
3	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania (ze znakiem ujemnym)	337 200,79	724 401,39
	przychody operacyjne	0,00	0,00
a		0,00	0,00
	pozostałe przychody operacyjne	292 907,16	701 566,98
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
b	dotacje rozliczone w wyniku dot amortyzyz.śr.trwałych	292 907,16	701 566,98
d	ulga w VAT na złe długi	0,00	0,00
	przychody finansowe	44 293,63	22 834,41
a	odsetki budżetowe	3,00	0,00
b	aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
c	naliczone odsetki od obligacji na 31.12.ub.r wyksięgowanie	23 090,82	21 413,42
d	dotatnie różnice kursowe z wyceny	21 199,81	1 420,99
f			
4	Inne zmiany podstawy opodatkowania	(117 069,28)	(109 116,69)
a	zapłacone składki ZUS naliczone w latach ubiegłych	(13 548,02)	(11 384,51)
b	zapłacone odsetki od zobowiązań naliczonych w latach ubiegłych	0,00	0,00
c	wyplacone ryczałty i wynagrodzenia z roku ubiegłego	0,00	(3 976,67)
d	czynsz leasingowy-część kapitałowa - amortyzacja NKUP	(103 370,87)	(71 061,78)
e	faktury niezapłacone w 2014 r - art. 15b upod (zob.zagran)	(150,39)	(1 293,73)
f	Amortyzacja podatkowa		
g	Zmniejszenie amortyzacji KUP o część pokrytą dotacją		
h	Wykorzystanie odpisu na fundusz socjalny NKUP- przekazanie środków		(21 400,00)
i	zrealiz. odpis aktualiz z 2008 roku na sprzedaży CIRS		
j	dochód z udziału w zyskach spółki jawnej -art. 5 ust pdown	0,00	0,00
5	Dochód + /strata - podatkowy	543,58	331 625,02
6	strata podatkowa z lat ubiegłych podlegająca odliczeniu CIT 0	543,58	331 625,02
7	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0,00	0,00
8	Podatek dochodowy	0,00	0,00
9	Podatek dochodowy pobrany przez płatnika -przychód z udziału w zyskach osób prawnych - art. 22 ustawy pdown	0,00	0,00
10	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego -	(821,18)	60 925,59
11	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego	3 108,67	0,00
12	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS	3 929,85	60 925,59

Nota Nr 24

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

L.p.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2015r.
		stan na 31.12.2013r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	36 105,54		6 860,05
	ZUS od umów zleceń za XII i			
a	wynagrodzeń za XII wypla w I	12 294,81	19%	2 336,01
b	Naliczone na 31.12 odsetki	23 043,36	19%	4 378,24
c	Różnice kursowe na 31.12	0,00	19%	0,00
d	Niewypłacone ryczałty	767,37	19%	145,80
2	Odniesionych na kapitał własny	1 022 778,65		194 327,94
a	część straty podatkowej	1 022 778,65	19%	194 327,94
b			19%	0,00
RAZEM		1 058 884,19	X	201 188,00
odpis aktualizujący wartość aktywa				0,00
wartość netto aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie				201 188,00

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł	Wartość 2015
1	Bilans otwarcia	202 009,18
2	Zwiększenia	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
	utworzenie aktywa	0,00
-	utworzenie odpisu aktualizującego	
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
	utworzenie aktywa	
-	utworzenie odpisu aktualizującego	
3	Zmniejszenia	-821,18
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	-821,18
	rozwiązanie aktywa	-821,18
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
	rozwiązanie aktywa	0,00
4	Bilans zamknięcia	201 188,00

Zmniejszenie stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego

821,18

Nota Nr 24 - ciąg dalszy

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2015r.
		stan na 31.12.2015r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy			3 108,67
a	Dodatnie różnice kursowe na 31.12.	16 361,43	19%	3 108,67
b	Z rozwiązania rezerwy			
2	Odniesionych na kapitał własny			0,00
a	Brak.			0,00
RAZEM		X	X	3 108,67

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	0,00
2	Zwieszczenia	3 108,67
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	3 108,67
	utworzenie rezerwy	3 108,67
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
	utworzenie rezerwy	
3	Zmniejszenia	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
	rozwiązanie rezerwy	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
	rozwiązanie rezerwy	0,00
4	Bilans zamknięcia	3 108,67



Nota nr 25

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym
Brak.

Nota nr 26

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	2015
Łączna wartość nakładów na środki trwałe w budowie	574 879,64
w tym:	
- odsetki skapitalizowane	0,00
- różnice kursowe skapitalizowane	8 540,66

Nota nr 27**Nakłady na niefinansowe aktywa**

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska)

Lp.	Tytuł	poniesione w 2015 roku	planowane do poniesienia 2016 rok
1	Wartości niematerialne i prawne	64 674,25	0,00
2	Środki trwałe		0,00
	<i>w tym na ochronę środowiska</i>		
3	Środki trwałe w budowie	579 879,64	500 000,00
	<i>w tym na ochronę środowiska</i>		
4	Inwestycje w nieruchomości i prawa		0,00
	<i>w tym na ochronę środowiska</i>		
		644 553,89	500 000,00

Nota nr 28**Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych**

Lp.	Tytuł	31.12.2015	31.12.2014
1	EUR	4,2615	4,2623
2	USD	3,9011	3,5072

Tabela254 /A/NBP/2015 z 31.12.2015

Tabela 252/A/NBP/2014 z 31.12.2014

Nota nr 29

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
1.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji:		
	- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	0,00	0,00
	- zrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	4 798,99	0,00
	- niezrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	(16 954,05)	0,00
	- różnice kursowe z wyceny obligacji	0,00	0,00
	- różnice kursowe przy wykupie obligacji	0,00	0,00
	- różnice kursowe od leasingu	0,00	15,41
2	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	156 898,58	233 140,65
	- odsetki zapłacone od udzielanych pożyczek		(3 656,72)
	- odsetki zapłacone od kredytów	49 128,22	40 560,62
	- odsetki zapłacone od pożyczek	37 658,34	45 216,46
	- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	118 933,64	136 891,07
	- odsetki zapłacone od długoterminowych należności	0,00	0,00
	- odsetki zapłacone od umów leasingu	4 791,83	9 075,15
	- odsetki należne od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
	- odsetki należne od kredytów i pożyczek	3 469,61	0,00
	- odsetki należne od dłużnych papierów wartościowych-zm. stanu	(3 517,46)	1 677,40
	- prowizje od kredytów i pożyczek	11 419,24	3 376,71
	- otrzymane udziały w zyskach osób prawnych	(64 984,84)	0,00
3	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej w wyniku z:	(8 116,05)	(60 452,24)
	- zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(8 116,05)	(60 452,24)
	- zysk (strata) ze zbycia inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
	- aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
	- zysk (strata) ze zbycia długoterminowych akcji i udziałów	0,00	0,00
	- zysk (strata) ze zbycia inwestycji krótkoterminowych	0,00	0,00
	- aktualizacja wartości inwestycji finansowych	0,00	0,00
	- umorzenie pożyczki na cele inwestycyjne	0,00	0,00
4	Zmiana należności w wyniku z następujących pozycji:	456 033,70	303 069,43
	- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	521 018,54	303 069,43
	- zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu dywidend	(64 984,84)	0,00
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	0,00	0,00
	- korekta o nakłady inwest. przekwalifikowane w należn. sądowe	0,00	0,00
5	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w wyniku z następujących pozycji:	298 554,16	(1 358 364,84)
	- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	1 545 322,23	(1 356 687,44)
	- zmiana stanu zobowiązań długoterminowych pozostałych	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu pożyczek i kredytów	(1 222 655,27)	0,00
	- korekta o zmianę zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	303 517,46	(1 677,40)
	- korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych	(395 000,00)	0,00
		67 369,74	
6	Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	0,00	0,00
	- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00
7	Na wartość pozycji "wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych" składają się:	10 730,08	85 568,80
	- przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
	- przychody ze sprzedaży środków trwałych	10 730,08	85 568,80
	- przychody ze sprzedaży środków trwałych w budowie	0,00	0,00
	- zmiana stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
8	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	68 656,72
	- spłata udzielonej pożyczki wraz z odsetkami	0,00	68 656,72
9	Na wartość pozycji "wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych" składają się:	574 879,64	1 382 807,74
	- nakłady na wartości niematerialne i prawne	0,00	10 064,14
	- nakłady na środki trwałe	0,00	0,00
	- nakłady na środki trwałe w budowie	574 879,64	1 349 273,60
	- zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	23 454,53
	- zrealizowane RK od leasingu	0,00	15,41

Ma-y DCS

Nota nr 30

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

Lp	Nazwa	Razem liczba zatrudnionych		
		2015	2014	2013
I	Pracownicy ogółem (osoby), z tego:	42	51	49
1	Zarząd	0	0	1
2	Kierownicy	5	6	3
3	Handlowcy	9	11	13
4	Magazynierzy	2	1	2
5	Administracyjni	8	10	6
6	Bezpośrednio-produkcyjni	15	19	21
7	Pośrednio-produkcyjni	3	4	3
II	Średnie zatrudnienie w etatach	45,87	48,92	44,88

Uwaga

Poza grupą pracowniczą spółka zatrudnia dwóch członków zarządu na podstawie umowy powołania

Nota nr 31

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółkę (dla każdej grupy osobno).

	2015	2014
Zarząd Spółki	295 740,00	259 236,00
Rada Nadzorcza	2 800,00	3 400,00

Nota nr 32

Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

	2015	2014
Zarząd Spółki	0	0
Rada Nadzorcza	0	0

Opis warunków zawartych umów:

Nie dotyczy

Nota nr 33

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Nic wystąpiły

Nota nr 34

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły

Nota nr 35

Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku.

Nie wystąpiły.

Nota nr 36

Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Nie dotyczy

Nota nr 37

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a) Nazwa i zakres działalności wspólnego przedsięwzięcia
- b) Procentowy udział
- c) Część wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych
- d) Zobowiązania zaciągnięte na potrzeby wspólnego przedsięwzięcia lub zakupu używanych składników aktywów trwałych
- e) Część zobowiązań wspólnie zaciągniętych
- f) Przychody uzyskane ze wspólnego przedsięwzięcia i koszty z nimi związane
- g) Zobowiązania warunkowe i inwestycyjne dotyczące wspólnego przedsięwzięcia

Nie dotyczy.

Nota nr 38

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаными w 2015 roku:

Lp.	Nazwa jednostki	Należności stan 31.12.2015	Inwestycje - papiery wartościowe-udziały stan 31.12.2015	Zobowiązania stan 31.12.2015	Przychody operacyjne	Finansowe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe
1	FPH J.Jakubiak Sp. z o.o.	0,00	0,00	11 663,23	1 386 107,88	0,00	0,00	843 026,83	0,00	0,00
2	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	2 601,91	600 000,00	395 000,00	4 132,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM		2 601,91	600 000,00	406 663,23	1 390 240,85	0,00	0,00	843 026,83	0,00	0,00

Magdalena

Nota nr 39

Informacje o wpływie wyceny udziałów i akcji w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych metoda praw własności, które w sprawozdaniu finansowym wyceniono w inny sposób (art. 55 ust. 7 ustawy o rachunkowości)

Lp.	Nazwa jednostki	Wartość udziałów lub akcji w bilansie	Wartość udziałów i akcji wycenionych metodą praw	Wpływ na wynik za bieżący okres sprawozdawczy	Łączny wpływ wyceny na kapitały własne
	Nie dotyczy				
	RAZEM	0,00	0,00	0,00	0,00

Informacje o jednostkach wyłączonych z konsolidacji

a) Podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji wg stanu na 31.12.2015 r.

Lp.	Nazwa spółki wyłączonej z konsolidacji	Podstawa prawna wyłączenia	Dane uzasadniające odstąpienie od konsolidacji 2015 rok			Dane uzasadniające odstąpienie od konsolidacji 2014 rok		
			średnie zatrudnienie w roku (etaty)	suma bilansowa w EUR	przychody w EUR	średnie zatrudnienie w roku (etaty)	suma bilansowa w EUR	przychody w EUR
1	DYWILAN S.A.	art. 56 ust 1 ustawy o rachunkowości	45,87	3 522 316,81	2 831 589,14	48,92	3 192 678,36	3 370 374,17
2	FPH J.Jakubiak Sp. z o.o.	art. 56 ust 1 ustawy o rachunkowości	3,59	883 041,17	2 034 993,08	3,73	657 399,92	2 052 552,09
3	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	art. 56 ust 1 ustawy o rachunkowości	14,98	1 363 996,34	1 185 738,79	15,99	1 885 238,09	1 864 413,09
	RAZEM		64,44	5 769 354,31	6 052 321,02	68,64	5 735 316,37	7 287 339,34
	kurs EUR na 31.12.2015			4,2615			4,2623	

b) Podstawowe wskaźniki ekonomiczno - finansowe jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym w PLN

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki wyłączonej	Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych		Suma bilansowa		Przeciętne roczne zatrudnienie w etatach	
		Rok 2015	Rok 2014	Rok 2015	Rok 2014	Rok 2015	Rok 2014
		3	4	5	6	7	8
1	DYWILAN S.A.	12 066 817,12	14 365 545,84	15 010 353,08	13 608 153,03	45,87	48,92
2	FPH J.Jakubiak Sp. z o.o.	8 672 123,03	8 748 592,79	3 763 079,93	2 811 892,46	3,59	3,73
3	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	5 053 025,86	7 946 687,93	5 812 670,39	8 043 184,63	14,98	15,99
	RAZEM	25 791 966,01	31 060 826,56	24 586 103,40	24 463 230,12	64,44	68,64

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki wyłączonej	Kapitał własny, z tego:		Kapitał podstawowy		Kapitał zapasowy		Kapitał rezerwowy	
		Rok 2015	Rok 2014	Rok 2015	Rok 2014	Rok 2015	Rok 2014	Rok 2015	Rok 2014
9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
1	DYWILAN S.A.	5 592 537,15	5 561 684,66	2 404 000,00	2 404 000,00	2 557 684,66	2 521 223,81	600 000,00	500 000,00
2	FPH J.Jakubiak Sp. z o.o.	330 321,38	329 603,70	320 000,00	320 000,00	6 967,70	1 526,22	0,00	0,00
3	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	2 164 015,20	2 398 699,17	2 164 015,20	2 164 015,20	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	8 086 873,73	8 289 987,53	4 888 015,20	4 888 015,20	2 564 652,36	2 522 750,03	600 000,00	500 000,00

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki wyłączonej	Zysk (strata) z lat ubiegłych		Zysk (strata) roku obrotowego		Aktywa trwałe	
		Rok 2015	Rok 2014	Rok 2015	Rok 2014	Rok 2015	Rok 2014
		21	22	23	24	25	26
1	DYWILAN S.A.	0,00	0,00	30 852,49	136 460,85	5 817 472,66	5 501 883,23
2	FPH J.Jakubiak Sp. z o.o.	0,00	0,00	3 353,68	8 077,48	1 253 968,15	1 925 856,23
3	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	0,00	0,00	259 939,36	234 683,81	5 000 637,00	5 917 038,79
	RAZEM	0,00	0,00	294 145,53	379 222,14	12 072 077,81	13 344 778,25

Nota nr 40**Informacja na temat połączenia spółek**

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło

1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

- a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji,

Nie dotyczy.

2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

- a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia;

Nie dotyczy.



Nota nr 41**(W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności)**

Opis niepewności związanych z możliwością kontynuowania działalności, stwierdzenie, że taka niepewność występuje, wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane, informacja powinna zawierać opis podejmowanych działań planowanych przez jednostkę mających na celu eliminację niepewności.

Nie dotyczy

Nota nr 42

W przypadku gdy inne informacje niż wyżej wymienione mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wyniku finansowego jednostki, należy ujawnić te informacje.

Nie dotyczy

Nota nr 43

Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	5 200,00 plus VAT
b) inne usługi poświadczające	0,00
c) usługi doradztwa podatkowego	0,00
d) pozostałe usługi	0,00



Nota nr 44

Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Lp.	Tytuł działalności zaniechanej	Działalność zaniechana w roku 2010		Działalność zaniechana w roku 2009	
		Wartość przychodów	Wartość kosztów	Wartość przychodów	Wartość kosztów
1	2	3	4	5	6
1	Nie wystąpiły				
2					

Nota nr 45

Informacja na temat:

a) charakteru i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Lp.	Nr umowy	Tytuł umowy	Okres trwania umowy	Kontrahent	Charakter i cel umowy	Wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy
1	2	3	4	5	6	7
1	Nie wystąpiły					
2						

b) istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:

- osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub

- osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub

- jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub

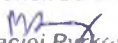
- jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki

-wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki,

Lp.	Nr umowy	Tytuł umowy	Okres trwania	Kontrahent	Charakter i cel umowy	Wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik
1	2	3	4	5	6	7
1	Nie wystąpiły					
2						

Noty od nr 1 do 45
01.03.2016 r.

Członek Zarządu


Maciej Pykosz

CZŁONEK ZARZĄDU


Barbara Dziomdziora

PREZES ZARZĄDU


Piotr Jakubiak

Wykaz not do Informacji dodatkowej za okres sprawozdawczy od 01.01. do 31.12.2015 roku

Nr noty	Treść noty	strona
1	Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych w okresie sprawozdawczym	8
2	Zmiany w stanie środków trwałych, wartość gruntów użytkowanych wieczystość w okresie sprawozdawczym	9, 10
3	Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie sprawozdawczym	11
3a	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania	11
4	Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie sprawozdawczym	12
5	Zmiany w stanie inwestycji i aktywów finansowych długoterminowych - udziały i akcje	13, 14
6	Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych sprawozdawczym	15
7	Klasyfikacja i wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych	16
8	Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2015r. Odpisy aktualizujące zapasy	17
9	Należności- wiekowanie i zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie sprawozdawczym (wg tytułów należności)	18
10	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19
11	Dane o strukturze własności kapitału podstawowego	20
12	Proponowany podział wyniku finansowego	21
13	Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	22
14	Struktura zobowiązań. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania, zobowiązania finansowe - kredyty, pożyczki, leasing, papiery dłużne,	23, 24, 25
15	Instrumenty finansowe zabezpieczające	26
16	Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów i zobowiązania warunkowe (poręczenia, zabezpieczenia na majątku pozabilansowe)	27
17	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa i terytorialna. Koszty rodzajowe	28
18	Pozostałe przychody operacyjne	29
19	Pozostałe koszty operacyjne	29
20	Przychody finansowe - struktura odsetek, innych przychodów finansowych. Aktualizacja	30
21	Koszty finansowe - struktura odsetek, innych kosztów finansowych. Aktualizacja	31
22	Zyski i straty nadzwyczajne	32
23	Podatek dochodowy	33
24	Podatek dochodowy odroczony	34, 35
25	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym	36
26	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	36
27	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	36
28	Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych	36
29	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	37
30	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe (w osobach)	38
31	Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej	38

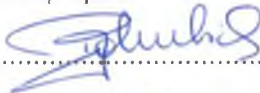
32	<i>Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.</i>	38
33	<i>Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.</i>	38
34	<i>Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.</i>	38
35	<i>Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku.</i>	39
36	<i>Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.</i>	39
37	<i>Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji,</i>	39
38	<i>Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi:</i>	40
39	<i>Informacje o jednostkach wyłączonych z konsolidacji, podstawy prawne, dane ekonomiczno-finansowe</i>	41
40	<i>Informacja na temat połączenia spółek</i>	42
41	<i>Opis niepewności związanych z możliwością kontynuowania działalności</i>	43
42	<i>Inne informacje niż wyżej wymienione mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki</i>	43
43	<i>Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy</i>	43
44	<i>Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym</i>	44
45	<i>Inf. nt. umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki oraz istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz osoby powiązane</i>	44

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok DYWILAN S.A. obejmuje:

1. Wprowadzenie od strony 1 do 2
2. Bilans od strony 3 do 4
3. Rachunek zysków i strat od strony 5 do 5
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym od strony 6 do 6
5. Rachunek przepływów pieniężnych od strony 7 do 7
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia od strony 8 do 44
7. Wykaz not do Informacji dodatkowej za 2015 rok od strony 45 do 46

Sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Spółki

1. Piotr Jakubiak - Prezes Zarządu



2. Barbara Dziomdziora - Członek Zarządu



3. Maciej Pyrkosz - Członek Zarządu.



Sporządzono:

Łódź, dnia 01.03.2016 r.

DYWILAN SA

SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU
ZA ROK 2015

Łódź 01 marzec 2016 r.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'm' followed by a complex, cursive signature.

1. Od lutego 2011 akcje spółki DYWILAN SA są notowane na rynku alternatywnym GPW w Warszawie – **New Connect**.

2. Poniżej zestawiono władze Spółki w roku 2015

Zarząd

Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja
1.	Piotr Jakubiak	Prezes Zarządu
2.	Barbara Dziomdziora	Członek Zarządu
3.	Maciej Pyrkosz	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja
1.	Jacek Jakubiak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2.	Jerzy Wysoczyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3.	Monika Jakubiak	Członek Rady Nadzorczej
4.	Grzegorz Bielecki	Członek Rady Nadzorczej
5.	Wiktor Wojciechowski	Członek Rady Nadzorczej

3. Debiut Spółki odbył się w siedzibie Giełdy Warszawskiej w 2011 roku zaś poziom wyceny akcji Spółki w minionym roku był stabilny.

4. W 2015 roku dynamika przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi, w porównaniu z rokiem 2014, wyniosła 82,1%.

Dywilan wzmocnił w 2015r pozycję lidera sprzedaży dywanów wełnianych w Polsce i lidera technologicznego na międzynarodowym rynku nawierzchni syntetycznych.

Produkty tkane zaprezentowane na międzynarodowych rynkach nawierzchni sportowych przez partnerów Dywilanu w 2015 roku będą stanowić podstawę sprzedaży dla wielu z nich w roku kolejnym. Gwałtownie wzrastająca popularność nawierzchni hybrydowych w zestawieniu ze zdobytym dotąd doświadczeniem pozwalają na bezpieczną pracę w 2016 roku.

Z drugiej strony zmniejszający się popyt na wysokiej jakości dywany wełniane w Polsce oraz rok przejściowy budżetów inwestycyjnych, nierozpoczętych programów finansowania z nowego budżetu UE, skutkowały w minionym roku wyraźnym obniżeniem popytu na produkty DYWILAN. Zdarzenie to ma jednak w ocenie Zarządu charakter przejściowy.

Bardzo istotnym w długofalowej strategii bezpiecznego rozwoju jest nawiązanie głębszej współpracy inwestycyjnej z kluczowym klientem wykorzystującym potencjał wykończalni Dywilanu.

5. W 2015 roku kontynuowano rozpoczętą w 2014 roku przebudowę ciągu wykończalniczego, którego pełna modernizacja i rozbudowa zakończy się w roku 2016. Inwestycja ta powoduje zwiększenie wydajności, elastyczności, a przede wszystkim jakości

wykończenia, co z kolei pozwoli na zwiększenie sprzedaży na rosnącym rynku usług wykończalniczych.

6. W perspektywie 2016 roku celem Spółki będzie dalsze zwiększanie zasięgu sprzedaży dla sztucznej trawy oraz umocnienie pozycji firmy na krajowym rynku dywanów.

7. Część ekonomiczno – finansowa

2015 roku dynamika przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi, w porównaniu z rokiem 2014, wyniosła 82,1 %, co było spowodowane niższą sprzedażą wyrobów – dywanów (93,2%) i sztucznej trawy (71,8%). Wielkość sprzedaży usług produkcyjnych przekroczyła poziom roku ubiegłego i wyniosła 111,0%.

Poniżej przedstawiamy kluczowe wskaźniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w roku obrachunkowym oraz komentarz do niektórych z nich.

A. Wynik finansowy – zysk netto w kwocie	30.852,49 zł
B. Wskaźnik rentowności netto (wynik netto/przychody ze sprzedaży)	0,26%
C. Płynność finansowa	
Wskaźnik płynności I – bieżący	2,9252
Wskaźnik płynności II – szybki	0,4791
D. Zdolność firmy do obsługi zadłużenia	
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (kapitały własne/aktywa trwałe)	96,19 %
Wskaźnik zastosowania kapitału obcego (zobowiązania i rezerwy ogółem/majątek obrotowy).	102,45%
Trwałość struktury finansowania (kapitały własne plus rezerwy i zobowiązania długoterminowe/aktywa).	61,49 %

Analizując wskaźniki zdolności do obsługi zadłużenia podkreślić należy, że w wyniku zrealizowanych w latach 2008-2010 znaczących inwestycji z udziałem środków unijnych, pasywa spółki w pozycji Rozliczenia międzyokresowe przychodów zawierają kwotę otrzymanych dotacji, rozliczaną w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do amortyzacji w wysokości **1.092.759,56 zł**.

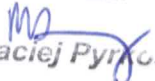
Biorąc pod uwagę treść ekonomiczną dotacji jest ona bliższa kapitałom niż zobowiązaniom firmy, a tak skorygowane wskaźniki pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym oraz zastosowania kapitału obcego do finansowania majątku obrotowego, wynoszą odpowiednio **114,97%** oraz **90,56%**.

Takie wielkości wskaźników mówią, że w spółce zachowana jest tzw. „złota reguła bilansowa”, która polega na finansowaniu majątku trwałego kapitałami własnymi oraz majątku obrotowego za pomocą kapitałów obcych.

Sytuację Spółki Zarząd ocenia jako stabilną zaś otoczenie rynkowe, bieżąca pozycja firmy i jej oferta pozwalają na oczekiwanie wzrostu wartości sprzedaży i rentowności w najbliższych okresach.

Łódź, dn. 01 marca 2016 r.


Członek Zarządu


Maciej Pyrkosz

CZŁONEK ZARZĄDU


Barbara Dziomdziora

PREZES ZARZĄDU


Piotr Jakubiak

(1) **DYWILAN SA**

90-212 Łódź, ul. Sterlinga 27/29

NIP: 725-14-86-179, Regon: 471550997

OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku
jednostki:

DYWILAN S.A.

z siedzibą w Łodzi (93-465), przy ul. Sterlinga 27/29

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **DYWILAN Spółka Akcyjna** z siedzibą w Łodzi (93-465), przy ul. Sterlinga 27/29, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **15 010 353,08 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **30 852,49 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **30 852,49 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **89 243,36 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., poz. 330 z późn.zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityka) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.



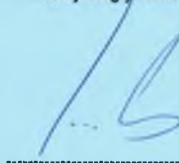
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:

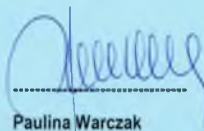


Krzysztof Warczak

Biegły Rewident nr 11 939

KPW Audytor Sp. z o.o.

ul. Tymienieckiego 25C/410, 90-350 Łódź



Paulina Warczak

Prokurent KPW Audytor Sp. z o.o.



KPW Audytor Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3640.

Łódź, dnia 22 marca 2016 roku

Raport

z badania sprawozdania finansowego jednostki

DYWILAN Spółka Akcyjna

z siedzibą w Łodzi (90-212), przy ul. Sterlinga 27/29

za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015



A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 24.12.1996r. (Repertorium A nr 3592/96). Dnia 06.09.2010r. (Repetytorium A nr 4960/2010) uchylono całą dotychczasową treść statutu spółki (§§ od 1 do 9) i wprowadzono nową treść statutu spółki (§§ od 1 do 30). Ostatnia zmiana statutu nastąpiła dnia 18.06.2015 roku aktem notarialnym (Repetytorium A nr 1504/2015). Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000039384 z dnia 28.10.2015r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi,
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 725-14-86-179 nadany w dniu 20.05.1997r. oraz NIP EU PL 725-14-86-179 nadany w dniu 08.09.2009 r. przez Urząd Skarbowy w Łodzi,
 - c) numer identyfikacyjny Regon 471550997 nadany w dniu 27.08.2009 przez Urząd Statystyczny w Łodzi.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
 - produkcja dywanów i chodników;
 - produkcja pozostałych technicznych i przemysłowych wyrobów tekstylnych;
 - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej;
 - sprzedaż hurtowa mebli, dywanów i sprzętu oświetleniowego;
 - sprzedaż detaliczna dywanów, chodników i innych pokryć podłogowych oraz pokryć ściennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.
4. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także wspólnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).
 - Firma Przedstawicielsko-Handlowa Jakubiak Sp. z o.o.
 - Cotton House Jakubiak S.J.

Badana jednostka jest jednostką sprawującą kontrolę nad wyżej wymienionymi jednostkami, nie mniej jednak nie miała obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).

5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

- a) Zarząd:

Prezes Zarządu	Piotr Jacek Jakubiak	od dnia	14.06.2012r.
Członek Zarządu	Barbara Dziomdziora	od dnia	15.06.2012r.
Członek Zarządu	Maciej Jerzy Pyrkosz	od dnia	15.06.2012r.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

b) Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Jacek Jakubiak	od dnia	14.06.2012r.
Wiceprzewodniczący RN	Jerzy Wysoczyński	od dnia	14.06.2012r.
Członek RN	Monika Jakubiak	od dnia	14.06.2012r.
Członek RN	Grzegorz Bielecki	od dnia	14.06.2012r.
Członek RN	Wiktor Wojciechowski	od dnia	14.06.2012r.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

6. Głównym księgowym jednostki jest **Barbara Dziomdziora** od dnia 02.04.2001r.

7. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	5 592 537,15	5 561 684,66
Kapitał (fundusz) podstawowy	2 404 000,00	2 404 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	2 557 684,66	2 521 223,81
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600 000,00	500 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	30 852,49	136 460,85
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy 2 404 000,00 zł, dzieli się na 4 808 000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,5 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 1,16 zł. Akcje dzielą się następująco:

Oznaczenie serii akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
seria A	imiennie, uprzywilejowane co do głosu (x2)	2 396 000	1 198 000	49,83	4 792 000	66,48
seria B	imiennie, uprzywilejowane co do głosu (x2)	4 000	2 000	0,08	8 000	0,11
seria C	zwyczajne, na okaziciela	2 288 000	1 144 000	47,59	2 288 000	31,74
seria E	zwyczajne, na okaziciela	120 000	60 000	2,50	120 000	1,67
Razem		4 808 000	2 404 000	100	7 208 000	100

Akcje serii C i E w łącznej liczbie 2 408 000 sztuk są zdematerializowane i są przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w statucie jednostki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań Ksh,
- c) jest w całości opłacona.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 45,87 osób, a w roku poprzednim 48,92 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).

9. Uchwałą nr VI/29/15 Rady Nadzorczej z dnia 21 października 2015 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski **KPW Auditor Sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi (90-350), przy ul. Tymienieckiego 25C/410 wpisany pod numerem 3640 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 72/BSF/2015 z dnia 26.10.2015 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w okresie od 26.10.2015r. do 22.02.2016r. , w tym w siedzibie jednostki oraz w kancelarii.

11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident **Krzysztof Warczak** (nr rej. 11 939) oraz uczestnik badania asystent biegłego rewidenta Katarzyna Gawron, biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2015r., poz.1011).

12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski CONSULTUS Sp. z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 18 czerwca 2015 roku.

Zysk bilansowy w kwocie 136 460,85 zł za rok poprzedni, uchwałą nr 14/2015 WZA z dnia 18 czerwca 2015 roku przeznaczono na:

- zwiększenie kapitału zapasowego - 36 460,85 zł
- zwiększenie kapitału rezerwowego - 100 000,00 zł

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożyła wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS XX, Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi w dniu 15.07.2015.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 25.06.2015r.
- Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte sposobem wyłączającym możliwość dokonywanie zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.
14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 przez kierownika jednostki i głównego księgowego, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2015r. z sumą aktywów i pasywów **15 010 353,08 zł**
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+) **30 852,49 zł**
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.
15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
- Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.
16. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

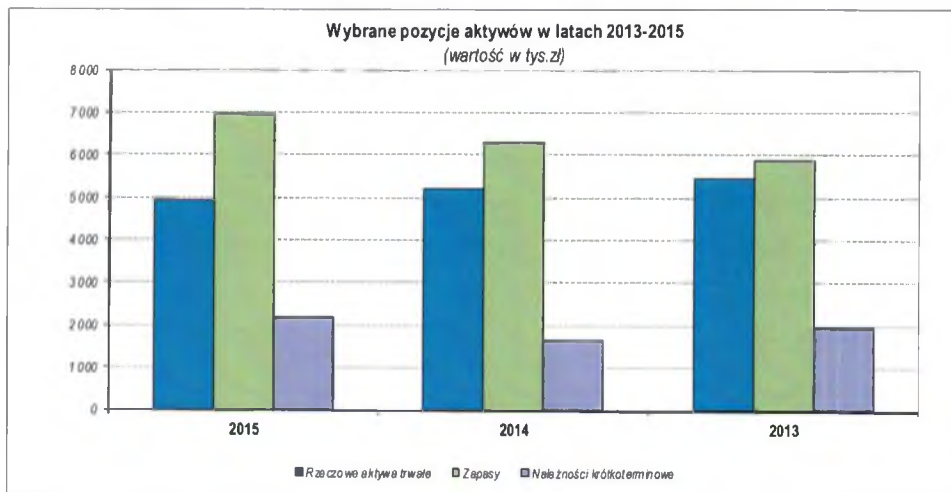
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2013 –2015.

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu					
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013			
			udziału		udziału		udziału	udziału	tys. zł	%	tys. zł	%	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
A.	Aktywa trwałe	5 817,5	38,8	5 501,9	40,4	5 738,3	41,0	315,6	105,7	79,2	101,4		
I.	Wartości niematerialne i prawne	114,2	0,8	110,4	0,8	15,6	0,1	3,8	103,4	98,6	733,9		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 902,1	32,7	5 189,5	38,1	5 459,8	39,0	(287,4)	94,5	(557,7)	89,8		
III.	Należności długoterminowe												
1.	Od jednostek powiązanych												
IV.	Inwestycje długoterminowe	600,0	4,0					600,0		600,0			
a)	w jednostkach powiązanych	600,0	4,0					600,0		600,0			
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	201,2	1,3	202,0	1,5	282,9	1,9	(0,8)	99,6	(61,7)	76,5		
B.	Aktywa obrotowe	9 192,9	61,2	8 106,3	59,6	8 253,0	59,0	1 086,6	113,4	939,9	111,4		
I.	Zapasy	6 947,1	46,3	6 274,7	46,1	5 876,4	42,0	672,4	110,7	1 070,7	118,2		
II.	Należności krótkoterminowe	2 166,6	14,4	1 645,6	12,1	1 948,6	13,9	521,0	131,7	217,9	111,2		
1.	Należności od jednostek powiązanych			64,0	0,5			(64,0)					
III.	Inwestycje krótkoterminowe	15,5	0,1	104,7	0,8	303,1	2,2	(89,2)	14,8	(287,6)	5,1		
a)	w jednostkach powiązanych												
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	63,7	0,4	61,3	0,6	124,8	0,9	(17,6)	78,3	(61,1)	51,0		
	Aktywa razem	15 010,4	100,0	13 608,2	100,0	13 991,3	100,0	1 402,2	110,3	1 019,1	107,3		

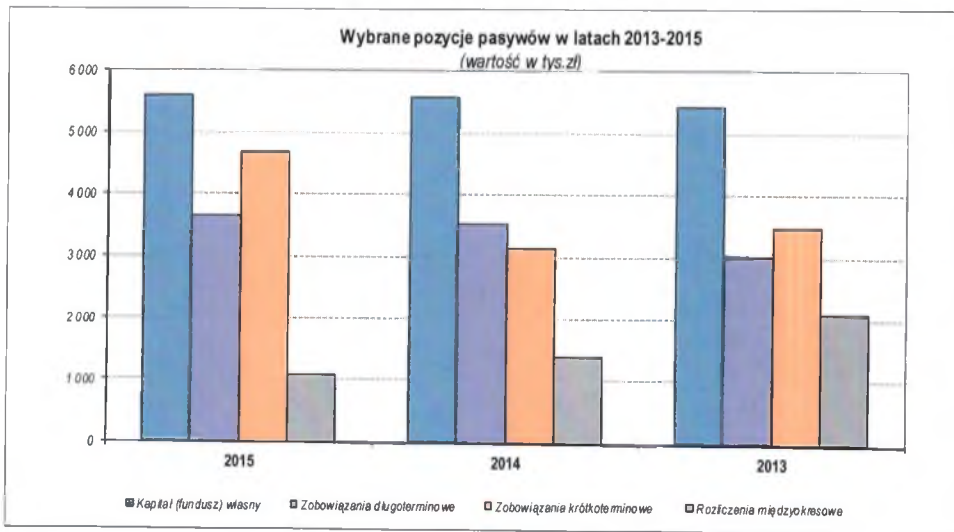
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



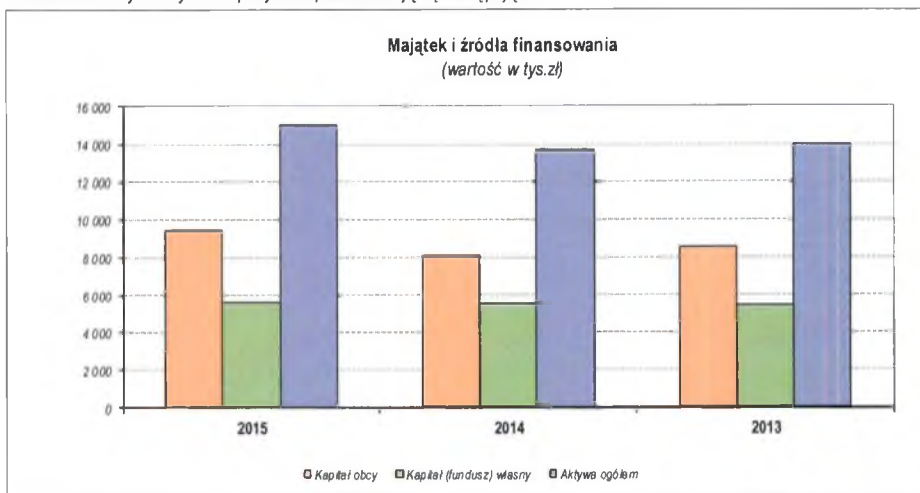
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013	
			udziału		udziału		tys. zł	%	tys. zł	%	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A	Kapitał (fundusz) własny	5 592,5	37,3	5 561,7	40,9	5 425,2	38,8	30,9	100,6	167,3	103,1
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 404,0	16,0	2 404,0	17,7	2 642,0	18,9		100,0	(238,0)	91,0
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)					(1 428,0)	(10,2)			1 428,0	
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 557,7	17,0	2 521,2	18,5	2 425,5	17,3	36,5	101,4	132,2	105,5
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600,0	4,0	500,0	3,7			100,0	120,0	600,0	
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII	Zysk (strata) netto	30,9	0,2	136,5	1,0	1 785,8	12,8	(105,6)	22,6	(1 754,9)	1,7
IX	Odpiły z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 417,8	62,7	8 046,5	59,1	8 566,0	61,2	1 371,3	117,0	851,8	109,9
I	Rezerwy na zobowiązania	3,1	0,0					3,1		3,1	
II	Zobowiązania długoterminowe	3 634,0	24,2	3 518,5	25,9	3 019,0	21,8	115,5	103,3	615,0	120,4
1	Wobec jednostek powiązanych										
III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 687,9	31,2	3 142,6	23,1	3 460,3	24,7	1 545,3	149,2	1 227,6	135,5
1	Wobec jednostek powiązanych	404,1	2,7			1 603,6	11,5	404,1		(1 199,5)	25,2
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 092,8	7,3	1 385,4	10,2	2 086,7	14,9	(292,6)	78,9	(893,9)	52,4
	Pasywa razem	15 010,4	100,0	13 608,2	100,0	13 991,3	100,0	1 402,2	110,3	1 019,1	107,3

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- a) aktywa trwałe stanowią 38,8% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące ok. 32,7 % aktywów ogółem;
- b) wartości niematerialne nieznacznie zmieniły się w porównaniu z rokiem poprzednim i wynoszą 114,2 tys. zł;
- c) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 1 086,6 tys. zł do roku ubiegłego, który obejmuje głównie:
 - wzrost należności krótkoterminowych o 521,0 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego.
 - wystąpiło obniżenie stanu środków pieniężnych na dzień bilansowy o 89,2 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego, jednakże spadek ten nie spowodował istotnego pogorszenia płynności finansowej;
 - udział zapasów kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie od 42,0% w roku 2013 do 46,3% w badanym roku obrotowym całkowitej sumy bilansowej;
- d) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy kapitałów własnych o 30,9 tys. zł (0,6%).

W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 37,3% w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki, wartość kapitałów własnych jest zbliżona do wartości aktywów trwałych, co oznacza, iż jednostka w znaczącym stopniu jest w stanie finansować bieżące zobowiązania własnymi środkami, co istotnie zmniejsza ryzyko funkcjonowania;

- e) kapitał podstawowy nie uległ zmianie w porównaniu z rokiem poprzednim;
- f) największą pozycją kapitału własnego (17% sumy bilansowej) jest kapitał zapasowy;
- g) zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 49,2% w stosunku do roku ubiegłego, głównie z tytułu zaciągniętych kredytów, co nie jest zjawiskiem korzystnym;
- h) zobowiązania długoterminowe również wzrosły o 3,3% w stosunku do roku poprzedniego;
- i) rozliczenia międzyokresowe wyniosły od 2 086,7 tys. zł w 2013 roku do poziomu 1 092,8 tys. zł w 2015 roku, ich zmniejszenie związane jest z rozliczaniem otrzymanych dotacji do zakupionych środków trwałych w pozostałe przychody operacyjne, proporcjonalnie do amortyzacji.

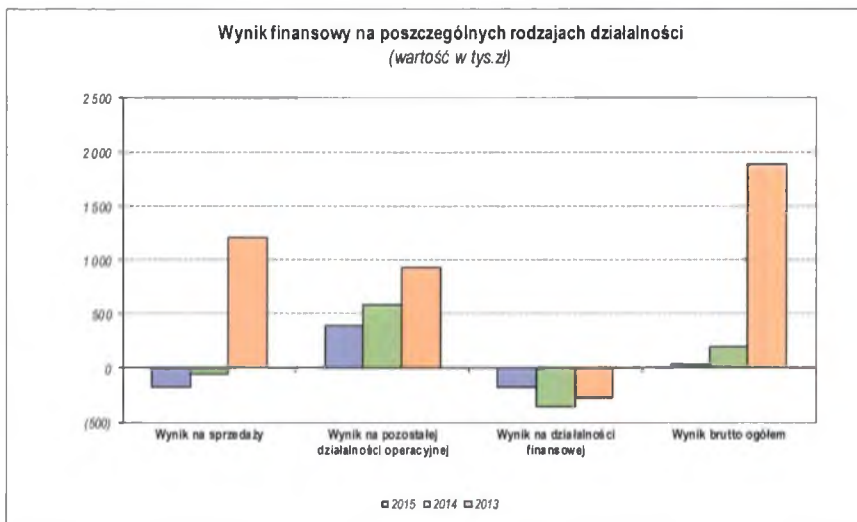
2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 984,3	96,1	14 606,0	93,1	15 763,6	93,5	(2 621,7)	82,1	(3 779,3)	76,0
2.	Koszty własny sprzedaży	12 164,5	97,8	14 651,8	94,6	14 546,4	97,2	(2 487,2)	83,0	(2 381,8)	83,6
3.	Wynik na sprzedaży	(180,3)		(45,9)		1 217,1		(134,5)	393,1	(1 397,4)	(14,8)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	404,7	3,2	1 058,7	6,7	1 028,8	6,1	(654,0)	38,2	(624,0)	39,3
2.	Pozostałe koszty operacyjne	13,9	0,1	467,5	3,0	91,6	0,6	(453,6)	3,0	(77,7)	15,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	390,8		591,2		937,2		(200,4)	66,1	(546,4)	41,7
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	210,5		545,4		2 154,3		(334,9)	38,6	(1 943,8)	9,8
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	88,1	0,7	25,6	0,2	60,8	0,4	62,5	344,1	27,3	145,0
2.	Koszty finansowe	263,8	2,1	373,6	2,4	325,8	2,2	(109,8)	70,6	(62,0)	81,0
3.	Wynik na działalności finansowej	(175,7)		(348,0)		(265,0)		172,3	50,5	89,4	66,3
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	34,8		197,4		1 889,2		(162,6)	17,6	(1 854,5)	1,8
1.	Podatek dochodowy	3,9		60,9		103,5		(57,0)	6,5	(99,5)	3,8
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	3,9		60,9		103,5		(57,0)	6,5	(99,5)	3,8
	Zysk (strata) netto (F-G)	30,9		136,5		1 785,8		(105,6)	22,6	(1 754,9)	1,7
Przychody ogółem		12 477,1	100,0	15 690,3	100,0	16 853,1	100,0	(3 213,2)	79,5	(4 376,0)	74,0
Koszty ogółem		12 442,3	100,0	15 492,9	100,0	14 963,8	100,0	(3 050,6)	80,3	(2 521,5)	83,1

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 30,9 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 0,21%,
- przychodów ogółem 0,25%,
- zaangażowanego kapitału własnego 0,55%.

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



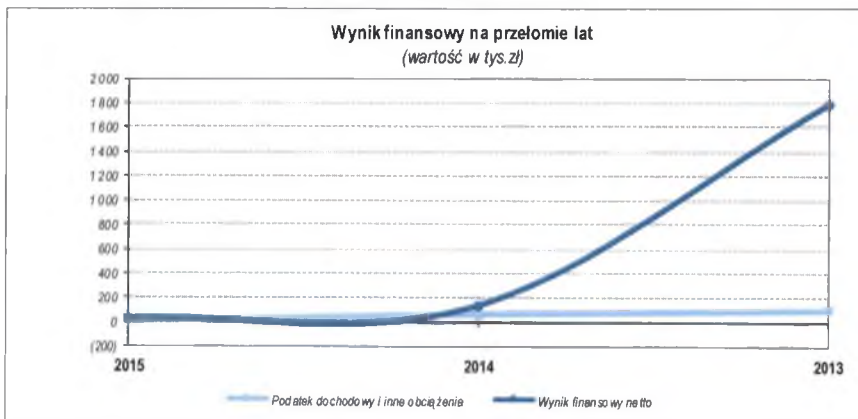
Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej. Przychody spadły jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie wyniku ze sprzedaży o 134,5 tys. zł w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 61,2%, natomiast pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 97%. W konsekwencji w segmencie działalności operacyjnej jednostka osiągnęła zysk w wysokości 210,5 tys. zł.

W działalności finansowej nadwyżka kosztów nad przychodami wyniosła 175,7 tys. zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto w dodatniej wartości wynoszącej 30 852,49 zł.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezwzględny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	0,21%	1,00%	12,76%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	0,25%	0,88%	10,56%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	0,55%	2,45%	32,92%

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią. Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w Spółce generował zysk w wysokości 0,21 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem informuje, ile zysku generuje 1 złotówka przychodu. Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego. Wskaźnik ten, spadł w stosunku do 2014 roku i ukształtował się na poziomie 0,55%.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezwzględny	miernik	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <small>$\frac{(\text{bilans obrotowy} - \text{zapasy} - \text{tytuły dłużne} - \text{udziały pow. 12 m-c})}{(\text{raz na ew. emisję kr. term.} - \text{poz. Raz kr. term.} + \text{zobow. kr. term.} + \text{inne RMK kr. term.}) - (\text{zobow. kr. term. z tyt. dostaw} - \text{wobec poz. i pow. pow. 12 m-c})}$</small>	1,2 - 2,0	krótność	1,84	2,18	1,98
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <small>$\frac{(\text{bilans obrotowy} - \text{zapasy} - \text{tytuły dłużne} - \text{udziały pow. 12 m-c}) + \text{kr. term. RMK obrotow.}}{(\text{raz na ew. emisję kr. term.} - \text{poz. Raz kr. term.} + \text{zobow. kr. term.} + \text{inne RMK kr. term.}) - (\text{zobow. kr. term. z tyt. dostaw} - \text{wobec poz. i pow. pow. 12 m-c})}$</small>	1,0	krótność	0,44	0,47	0,54
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <small>$\frac{\text{maksymal. z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$</small>	1,0	krótność	1,43	1,20	0,71

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych wynosi 1,84 i wskazuje na brak w jednostce występowania problemów z terminowym regulowaniem zobowiązań, co jest zjawiskiem korzystnym. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <i>średni stan zapasów x 365 dni</i> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik mający	w dniach	201	155	x
Spływ należności (w dniach) <i>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</i> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	liczba dni porównywalna z wsk. powyżej	w dniach	54	43	x
Splata zobowiązań (w dniach) <i>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</i> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	liczba dni porównywalna z wsk. powyżej	w dniach	41	50	x
Produktywność aktywów przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów aktywa ogółem	2,0	\$/ \$	0,80	1,05	1,13

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami.

Obrót należnościami w dniach wydłużony z 43 dni w 2014r. do 54 dni w roku 2015, oznacza wydłużenie kredytu kupieckiego, jest to wynikiem wyższego udziału sprzedaży dywanów dla sieci handlowych, gdzie terminy płatności wynoszą 90-120 dni.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na zachowanie równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 0,80 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzyło 0,80 zł przychodów.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w roku badanym przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim wydłużył się. Obrót zapasami wzrósł z 155 dni w roku 2014 do 201 dni w roku 2015. Przy czym należy zauważyć, że wzrosły stany magazynowe surowców i produkcji w toku. Stan produktów gotowych i towarów zmniejszył się.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Złota reguła bilansowania $(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100$ aktywa trwałe	100-150	procent	109,85%	115,81%	118,56%
Złota reguła bilansowania II $\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100$ aktywa obrotowe	40-60	procent	54,24%	45,86%	50,51%
Złota reguła finansowania $\text{kapitał własny} \times 100$ kapitał obcy	powyżej 100	procent	59,38%	69,12%	63,33%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tyś. zł	5 592,5	5 561,7	5 425,2

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki. Wskaźnik „Złotej reguły finansowania” wynosi 59,38% i informuje o pokryciu kapitału obcego kapitałem własnym.

W badanym roku obrotowym nastąpił przyrost wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości kapitału własnego.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących niewielkich odchyłań – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Odnotać należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w roku następnym po badanym w niezmiennym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych Uchwałą nr 3/2013 Zarządu DYWILAN SA z mocą obowiązywania od dnia 1 lipca 2013 roku. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu finansowo –księgowego MAAT firmy Ultima sp. z o.o. z Mielca.
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych, czyli są to nośniki trwałe, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana lub modyfikowana (art. 71 i 72 ustawy o rachunkowości).
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów zgodnie z Zarządzeniem nr 2/2015 Zarządu DYWILAN SA z dnia 02.11.2015r. została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Asystent Biegłego Rewidenta Katarzyna Gawron obserwowała inwentaryzację z natury w placówce jednostki w dniu 30.12.2015r. i potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe 5 817 472,66 zł

Stanowią one 38,76% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 114 175,14 zł

Stanowią one 0,76% bilansowej sumy aktywów

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 4 902 109,52 zł

Stanowią one 32,66% bilansowej sumy aktywów.

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- amortyzacja ustalona jest wg ekonomicznej użyteczności,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości,

3.1.4. Inwestycje długoterminowe 600 000,00 zł

Stanowią one 4,00% bilansowej sumy aktywów.

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 201 188,00 zł

Stanowią one 1,34% bilansowej sumy aktywów.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie 9 192 880,42 zł

Stanowią 61,24% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy 6 947 106,54 zł

Stanowią one 46,28% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności.

3.2.2. Należności krótkoterminowe 2 166 571,52 zł

Stanowią 14,43% aktywów

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^a uor). W należnościach krótkoterminowych nie występują przedawnione salda z tytułu sprzedaży dokonanej przez badaną jednostkę przeszło 2 lata temu.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe 15 492,85 zł

Stanowią 1,18% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	15 492,85
- w jednostkach powiązanych	
- w pozostałych jednostkach	
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15 492,85
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	15 492,85

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 63 709,51 zł

Stanowią 0,42% aktywów

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą **15 010 353,08 zł**
z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:

4.1. Kapitał własny **5 592 537,15 zł**

Stanowi 37,26% pasywów bilansu, w tym:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy **2 404 000,00 zł**

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy **2 557 684,66 zł**

4.1.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe **600 000,00 zł**

Wysokość kapitału rezerwowego w ciągu roku obrotowego zwiększyła się o kwotę 100 000,00 zł z prawidłowego podziału zysku za 2014r., zgodnie z uchwałą 14/2015 WZA z dnia 18 czerwca 2015 roku.

4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk **30 852,49 zł**

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania **9 417 815,93 zł**

Stanowią one 62,74% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania **3 108,67 zł**

Stanowią 0,02% pasywów

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie **3 634 017,04 zł**

Stanowią one 24,21% bilansowej sumy pasywów.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe **4 687 930,66 zł**

Stanowią 31,23% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	4 687 930,66	3 142 608,43
1. Wobec jednostek powiązanych	404 061,32	
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	4 114 172,54	2 965 415,63
a) kredyty i pożyczki	2 195 471,73	972 816,46
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		300 000,00

c) inne zobowiązania finansowe	65 311,28	132 681,02
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 413 949,61	1 259 327,36
- do 12 miesięcy	1 413 949,61	1 259 327,36
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	4 584,42	1 666,81
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	335 015,45	185 402,11
h) z tytułu wynagrodzeń	42 544,59	50 096,39
i) inne zobowiązania	57 295,46	63 425,48
3. Fundusze specjalne	169 696,80	177 192,80

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 1 092 759,56 zł

Stanowią one bilansowej sumy pasywów.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 15 010 353,08 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości.

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 11 984 307,18 zł

z tego przypada na:

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów 10 423 838,13 zł

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

5.1.2. Zmiana stanu produktów (41 870,54) zł

jest prawidłowo ustalona i zapewnia porównywalność przychodów ze sprzedaży z kosztami poniesionymi przez jednostkę w roku obrotowym.

5.1.3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki stanowi 47 439,54 zł

i został wykazany w celu ustalenia prawidłowego wyniku finansowego netto jednostki za rok obrotowy.

5.1.4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą 1 554 900,05 zł

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi - ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu.

5.2. Koszty działalności operacyjnej **12 164 641,32 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego roku badanego i roku następnego, w sensie ich związku ze sporządzonym RZiS.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	923 190,62	7,6
Zużycie materiałów i energii	5 612 869,14	46,1
Usługi obce	1 079 212,23	8,9
Podatki i opłaty	269 746,25	2,2
Wynagrodzenia	2 264 632,71	18,6
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	457 461,82	3,8
Pozostałe koszty rodzajowe	426 721,66	3,5
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 130 806,89	9,3
Razem	12 164 641,32	100,0

5.3. Pozostałe przychody operacyjne **404 714,86 zł**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 uor.

5.4. Pozostałe koszty operacyjne **13 907,94 zł**

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.5. Przychody finansowe **88 078,94 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2015.

5.6. Koszty finansowe **263 769,38 zł**

obejmują wiarygodne koszty poniesione przez jednostkę z operacji finansowych roku 2015.

5.7. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 34 782,34 zł, co po uwzględnieniu podatku dochodowego w wysokości 3 929,85 zł skutkuje zyskiem netto w wysokości 30 852,49 zł za 2015 rok.

6. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

6.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi wykazuje:

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	(75 007,22) zł
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(771 810,93) zł
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	757 574,79 zł
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	(89 243,36) zł
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(89 243,36) zł

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 30 852,49 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

6.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

6.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

6.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

6.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

6.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 22.03.2016r.

7. Uwagi końcowe i podsumowanie.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowano również w odniesieniu do rozrachunków z budżetem, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną lub inaczej ustaloną próbką rewizyjną w ramach metody wrywkowej.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 21 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. *Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.*
2. *Bilans sporządzony na 31.12.2015 r..*
3. *Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.*
4. *Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.*
5. *Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.*
6. *Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.*
7. *Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.*

Kluczowy biegły rewident:

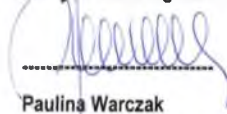


Krzysztof Warczak

Biegły Rewident nr 11 939

KPW Auditor Sp. z o.o.

ul. Tymienieckiego 25C/410, 90-350 Łódź



Paulina Warczak

Prokurenta KPW Auditor Sp. z o.o.



KPW Auditor Sp. z o.o. jest wpisane na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3640.

Łódź, dnia 22 marca 2016 roku

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Dywilan Spółki Akcyjnej

dotyczące sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Spółki za rok 2015

(za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.)

Zarząd Dywilan Spółki Akcyjnej oświadcza niniejszym, że według najlepszej wiedzy członków Zarządu Spółki, roczne sprawozdanie finansowe Dywilan Spółki Akcyjnej za rok obrotowy 2015, tj. według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku i za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a także, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za wskazany wyżej okres zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Ponadto, Zarząd Dywilan Spółki Akcyjnej oświadcza niniejszym, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – KPW Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – dokonujący badania sprawozdania finansowego Spółki za wskazany wyżej okres, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że zgodnie z najlepszą wiedzą osób wchodzących w skład Zarządu Spółki, podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Łódź, dnia 29 marca 2016 roku



Piotr Jakubiak
Prezes Zarządu



Barbara Dziomdziora
Członek Zarządu



Maciej Pyrkosz
Członek Zarządu

INFORMACJA

o wysokości wynagrodzeń członków organów Spółki oraz Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2015 roku

Zarząd Dywilan Spółki Akcyjnej w Łodzi („Spółka”), działając w oparciu o postanowienia pkt 9 Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 31 marca 2010 roku „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, przekazuje poniżej informacje na temat: (i) łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2015 roku, (ii) wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2015 roku z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie.

Informacja na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2015 roku

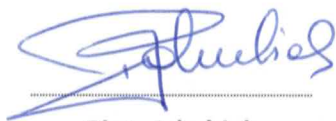
Łączna wartość brutto wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu Dywilan Spółki Akcyjnej w 2015 roku zamyka się kwotą w wysokości **295.740,00 zł** (dwaście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset czterdzieści złotych).

Łączna wartość brutto wynagrodzeń wszystkich członków Rady Nadzorczej DYWILAN Spółki Akcyjnej w 2015 roku zamyka się kwotą w wysokości **2.800,00 zł** (dwa tysiące osiemset złotych).

Informacja na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie w 2015 roku

W 2015 roku Spółka nie korzystała z usług autoryzowanego doradcy.

Łódź, dnia 29 marca 2016 roku



Piotr Jakubiak
Prezes Zarządu



Barbara Dziomdziora
Członek Zarządu



Maciej Pyrkosz
Członek Zarządu

Informacja na temat stosowania przez Dywilan Spółkę Akcyjną, w roku obrotowym 2015, zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

Niniejsza informacja zawiera odniesienie do zakresu zasad ładu korporacyjnego zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 31.03.2010 r. w brzmieniu obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2015 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2015 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości	
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerzym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej		TAK/NIE	Spółka nie wypełnia powyższej zasady w zakresie wprowadzenia obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej; wszelkie istotne informacje na temat zwołania i odbycia walnego zgromadzenia spółki przekazywane są do publicznej wiadomości poprzez ich umieszczenie na stronie internetowej spółki oraz za pośrednictwem odpowiednich raportów bieżących EBI i ESPI; koszty związane z transmisją i rejestracją przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej są niewspółmierne do potencjalnych efektów takiego działania; spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzać zasady transmitowania, rejestracji i upubliczniania obrad walnego zgromadzenia.	
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania		TAK	W 2015 roku Spółka realizowała przedmiotową zasadę w szczególności poprzez publikację stosownych raportów bieżących i okresowych, w tym regularną publikację raportów miesięcznych (również ich publikację na stronie internetowej spółki)	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
		3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów	TAK	
		3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	TAK	
		3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki	TAK	
		3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie	TAK	Zarząd Spółki nie powziął informacji,



Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2015 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2015 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
		oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki		na podstawie oświadczeń członków rady nadzorczej, o powiązaniach członków rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki; niezwłocznie po powzięciu takiej informacji jest gotowy opublikować stosowną informację na stronie internetowej
	3.6.	dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
	3.7.	zarys planów strategicznych spółki	TAK	
	3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy)	TAK	Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2015 ani na rok obrotowy 2016; po opublikowaniu prognozy wyników finansowych Spółka zamierza konsekwentnie publikować te prognozy na stronie internetowej Spółki wraz z założeniami od tych prognoz oraz ewentualnymi korektami.
	3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	
	3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami	TAK	
	3.11.	<i>skreślony</i>		
	3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
	3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	TAK	W dotychczasowej praktyce, Spółka, jako spółka publiczna, nie przeprowadzała publicznych spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych; Spółka deklaruje zamieszczanie na stronie internetowej przedmiotowe informacje w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
	3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie	TAK	W 2015 roku nie zanotowano przypadków zdarzeń korporacyjnych takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza; w przypadku wystąpienia zdarzeń o tym charakterze Spółka niezwłocznie zamieści taką informację na stronie internetowej

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2015 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2015 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
		umożliwiający podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych		Spółki, w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych
	3.15.	<i>skreślony</i>		
	3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania	TAK	W 2015 roku nie zanotowano przypadku zgłoszenia oficjalnych pytań akcjonariuszy dotyczących spraw objętych porządkiem obrad, zadawanych przed i w trakcie walnego zgromadzenia; W przyszłości spółka zamierza zamieszczać na stronie internetowej przedmiotowe informacje w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających, pod warunkiem możliwości weryfikacji danych osoby zadającej pytanie oraz określenia jej statusu jako akcjonariusza.
	3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	TAK	W 2015 roku nie zanotowano odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad; Spółka zamierza zamieszczać na stronie internetowej przedmiotowe informacje w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających.
	3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	TAK	W 2015 roku nie zanotowano przypadku ogłoszenia przerwy w obradach walnego zgromadzenia; Spółka zamierza zamieszczać na stronie internetowej przedmiotowe informacje w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
	3.19.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy	TAK	
	3.20.	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta	TAK	
	3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	NIE	Emitent planuje stosowanie tej zasady w przyszłości Ostatni opublikowany dokument informacyjny Spółki został sporządzony na dzień 23 grudnia 2010 roku i w 2015 roku był i w dalszym ciągu jest zamieszczony na stronie internetowej Spółki
	3.22.	<i>skreślony</i>		
		Informacje zawarte na stronie internetowej	TAK	

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2015 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2015 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
		powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie		
4.		Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta	TAK	
5.		Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl	NIE	W 2015 roku spółka prowadziła korporacyjną stronę internetową zawierającą moduł relacji inwestorskich. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie informacje i raporty zawierające treści istotne dla akcjonariuszy oraz inwestorów indywidualnych są zamieszczane niezwłocznie i zachowaniem należytej staranności. W opinii zarządu spółki informacje te w sposób wystarczający i kompletny zapewniają inwestorom możliwość dokonywania bieżącej oceny rozwoju spółki oraz sposobu jej funkcjonowania. Zarząd spółki w dalszej przyszłości rozważy dodatkowe wykorzystanie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl
6.		Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą	TAK	Do dnia 08 maja 2012r. Spółka stosowała przedmiotowe zasady na podstawie umowy zawartej z podmiotem pełniącym funkcję Autoryzowanego Doradcy, tj. DFP Doradztwo Finansowe SA Od dnia 09 maja 2012r. (po rozwiązaniu umowy z DFP) żaden podmiot nie pełnił na rzecz Spółki funkcji autoryzowanego doradcy
7.		W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę	TAK	
8.		Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich	TAK	W 2015 roku Spółka zamieściła informacje w zakresie wskazanym w pkt 9.1. oraz 9.2. w treści Raportu

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2015 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2015 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
	rocznym:	członków zarządu i rady nadzorczej	TAK	Okresowego – Raportu Rocznego Spółki za 2014 rok.
10.		9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	TAK	
11.		Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia	TAK	
12.		Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami	NIE	W 2015 roku spółka nie organizowała publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami; w przypadku wystąpienia uzasadnionych zdarzeń spółka podejmie odpowiednie działania w przedmiotowym zakresie
13.		Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej	TAK	W 2015 roku walne zgromadzenie nie podjęło uchwały w sprawie emisji akcji z prawem poboru; spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
13a.		Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych	TAK	W 2015 roku zarząd emitenta nie otrzymał od jakiegokolwiek akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.
14.		W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia
				W 2015 roku walne zgromadzenie nie podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy; spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2015 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2015 roku (TAK lub NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy	TAK	W 2015 roku walne zgromadzenie nie podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej; spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	TAK	
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informacje wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17.	<i>skreślony</i>	X	X


Łódź, dnia 29 marca 2016 roku



Piotr Jakubiak
Prezes Zarządu



Barbara Dziomdziora
Członek Zarządu



Maciej Pyrkosz
Członek Zarządu