



RAPORT OKRESOWY KWARTALNY

DYWILAN SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ W ŁODZI

ZA OKRES

OD DNIA 01.01.2016 R. DO DNIA 31.03.2016 R.

(I KWARTAŁ 2016 R.)

Łódź, dnia 13 maja 2016 roku

SPIS TREŚCI

1.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2016 R. DO 31.03.2016 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI SPÓŁKĘ ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI _____	3
2.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI _____	6
3.	CHARAKTTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ ORAZ KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE _____	7
4.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM _____	8
5.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI _____	8
6.	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE _____	8
7.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ _____	9
8.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU _____	9
9.	INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY _____	9

1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2016 R. DO 31.03.2016 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI SPÓŁKĘ ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI

Tabela 1. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.01.- 31.03.2016 [PLN]	01.01.- 31.03.2015 [PLN]
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 489 679	3 089 236
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	1 888 202	2 089 202
II	zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie -wartość ujemna)	1 241 323	551 437
III	koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	11 485	0
IV	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	348 670	448 597
B	Koszty działalności operacyjnej	3 614 769	3 198 146
I	amortyzacja	286 712	236 093
II	zużycie materiałów i energii	2 050 806	1 539 337
III	usługi obce	218 192	251 817
IV	podatki i opłaty	58 830	61 737
V	wynagrodzenia	534 193	582 521
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	96 802	116 777
VII	pozostałe koszty rodzajowe	108 539	80 258
VIII	wartość sprzedanych towarów i materiałów	260 696	329 606
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-125 089	-108 910
D	Pozostałe przychody operacyjne	96 308	113 525
I	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II	dotacje	90 707	113 242
III	Inne przychody operacyjne	5 601	283
E	Pozostałe koszty operacyjne	24 190	0
I	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II	aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III	inne koszty operacyjne	24 190	0
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-52 971	4 614
G	Przychody finansowe	297	3
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
II	Odsetki, w tym:	297	3
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V	Inne	0	0
H	Koszty finansowe	74 753	35 184
I	Odsetki, w tym:	42 638	28 006
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV	Inne	32 115	7 179
I	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)	-127 427	-30 567
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0	0
I	Zyski nadzwyczajne	0	0

	TYTUŁ	01.01.- 31.03.2016 [PLN]	01.01.- 31.03.2015 [PLN]
II	Straty nadzwyczajne	0	0
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	-127 427	-30 567
L	Podatek dochodowy	0	0
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0	0
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-127 427	-30 567

Tabela 2. Bilans na dzień 31.03.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	Stan na 31.03.2016 [PLN]	Stan na 31.03.2015 [PLN]
	AKTYWA		
A	AKTYWA TRWAŁE	5 553 131	5 268 503
I	Wartości niematerialne i prawne	90 941	94 949
II	Rzeczowe aktywa trwałe	4 661 002	4 971 544
III	Należności długoterminowe	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	600 000	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	201 188	202 009
B	AKTYWA OBROTOWE	10 397 633	8 761 254
I	Zapasy	8 084 999	6 583 657
II	Należności krótkoterminowe	2 220 143	2 055 895
III	Inwestycje krótkoterminowe	35 846	47 435
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	56 645	74 268
	AKTYWA RAZEM	15 950 763,70	14 029 757
	PASYWA		
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 465 110	5 531 118
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 404 000	2 404 000
II	Należne wpłaty na kapitału podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 557 685	2 521 224
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600 000	500 000
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	30 852	136 461
VIII	Zysk (strata) netto	-127 427	-30 567
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	10 485 654	8 498 640
I	Rezerwy na zobowiązania	3 109	0
II	Zobowiązania długoterminowe	3 754 017	3 518 482
III	Zobowiązania krótkoterminowe	5 714 569	3 679 004
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 013 959	1 301 154
	PASYWA RAZEM	15 950 763,70	14 029 757

Tabela 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.03.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.01.-31.03.2016 [PLN]	01.01.-31.03.2015 [PLN]
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 592 537	5 561 685
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 592 537	5 561 685
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 404 000	2 404 000
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 404 000	2 404 000
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 557 685	2 521 224
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 557 685	2 521 224
5	Kapitał (fundusz z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	600 000	500 000
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	600 000	500 000
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	30 852	136 461
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	30 852	136 461
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	30 852	136 461
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	30 852	136 461
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8	Wynik netto	-127 427	-30 567
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 465 110	5 531 118
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 465 110	5 531 118

Tabela 4. Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31.03.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.01.- 31.03.2016 [PLN]	01.01.- 31.03.2015 [PLN]
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (starata) netto	-127 427	-30 567
II	Korekty razem	-402 564	-319 883
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-529 991	-350 450
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy		
II	Wydatki	-22 370	-2 713
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	22 370	2 713
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	527 974	290 435
II	Wydatki		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	527 974	290 435
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	20 353	-57 302
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	20 353	-57 302
F	Środki pieniężne na początek okresu	15 493	104 736
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	35 846	47 435

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

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

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 3.489.679 zł wobec przychodów osiągniętych w pierwszym kwartale 2015 roku w wysokości 3.089.236 zł. tj były o 13% wyższe od przychodów analogicznego okresu roku ubiegłego.

W pierwszym kwartale 2016 roku odnotowano znaczny wzrost sprzedaży usług produkcyjnych oraz niższą sprzedaż dywanów i sztucznej trawy.

Strata netto w I kwartale 2016r. wyniosła 127.427 zł wobec straty w analogicznym okresie roku ubiegłego w kwocie 30.567 zł. Niższa rentowność to przede efekt niższej sprzedaży sztucznej trawy – dynamika 12%. W roku ubiegłym realizacja zawartych kontraktów rocznych rozpoczęła się od marca, w roku bieżącym realizacja dostaw następować będzie od miesiąca czerwca. Wielkość zawartych kontraktów w 2016 i 2015 roku jest na podobnym poziomie.

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

- wzrost zapasów o 23% - dotyczy przede wszystkim wyrobów gotowych – wcześniejsza produkcja sztucznej trawy pod realizację kontraktów w sezonie letnim.
- zwiększenie należności o 8% - jako efekt wyższego udziału dywanów w sprzedaży ogółem (z 74% do 80%), dla których terminy płatności wynoszą od 30-120 dni .
- wzrost zobowiązań długoterminowych o 7% - wzrost dotyczy zobowiązań długoterminowych w związku z pożyczką i kredytem inwestycyjnym, zaciągniętymi na modernizację linii wykończalniczej.
- wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 55% wynika z zakupów surowca pod realizację kontraktów na dostawę sztucznej trawy.

4. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Dywilan SA nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki na 2016 rok.

W drodze Raportu Bieżącego EBI Spółki Nr 22/2015 z dnia 28 grudnia 2015 roku Zarząd Dywilan SA poinformował o odstąpieniu od publikacji prognoz wyników finansowych na 2015 rok.

5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13 a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

6. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.03.2016 r., Spółka realizowała dotychczasową politykę rozwoju prowadzonej działalności gospodarczej. W okresie tym nie podjęto nowego rodzaju aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.03.2016 r. Spółka nie prowadziła działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W lutym br. w siedzibie Spółki odbył się pokaz nowej kolekcji dywanów, która została bardzo dobrze przyjęta.

7. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

- Jacek Jakubiak - 54,80%
- Piotr Jakubiak – 43,55%

Pozostali akcjonariusze (poniżej 5,00% głosów) - 1,65%

Akcjonariusze posiadający ponad 5,00% udziałów w kapitale zakładowym:

- Jacek Jakubiak – 64,68%
- Piotr Jakubiak – 32,84%

Pozostali akcjonariusze (poniżej 5,00% udziałów w kapitale zakładowym) – 2,48%

9. INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Liczba zatrudnionych na dzień 31.03.2016 r. w przeliczeniu na pełne etaty - 40 etatów