



RAPORT OKRESOWY KWARTALNY

DYWILAN SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ W ŁODZI

ZA OKRES

OD DNIA 01.07.2016 R. DO DNIA 30.09.2016 R. (III KWARTAŁ 2016 R.)

WRAZ Z DANymi ZA OKRES

OD DNIA 01.01.2016 R. DO DNIA 30.09.2016 R.

Łódź, dnia 14 listopada 2016 roku

SPIS TREŚCI

1.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.07.2016 R. DO 30.09.2016 R. ORAZ NARASTAJĄCO ZA OKRES OD 01.01.2016 R. DO 30.09.2016 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI SPÓŁKĘ ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI _____	3
2.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI _____	6
3.	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ ORAZ KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE _____	8
4.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM _____	8
5.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI _____	8
6.	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE _____	8
7.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ _____	9
8.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU _____	9
9.	INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY _____	9

1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.07.2016 R. DO 30.09.2016 R. ORAZ NARASTAJĄCO ZA OKRES OD 01.01.2016 R. DO 30.09.2016 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI SPÓŁKĘ ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI

Tabela 1. Rachunek zysków i strat za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.07.- 30.09.2016 [PLN]	01.07.- 30.09.2015 [PLN]	01.01.- 30.09.2016 [PLN]	01.01.- 30.09.2015 [PLN]
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 063 625	2 427 113	9 230 462	8 542 108
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	2 905 456	2 901 123	6 945 118	7 274 602
II	zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie -wartość ujemna)	-232 689	-691 346	1 284 349	399 265
III	koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 456	0	12 941	0
IV	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	389 402	217 336	988 054	868 241
B	Koszty działalności operacyjnej	3 182 480	2 447 533	9 670 156	8 858 818
I	amortyzacja	318 409	229 309	933 922	699 246
II	zużycie materiałów i energii	1 508 171	1 074 537	4 798 386	4 253 314
III	usługi obce	241 024	232 622	695 365	776 726
IV	podatki i opłaty	61 895	56 450	179 407	190 355
V	wynagrodzenia	520 624	512 734	1 647 714	1 668 321
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	121 151	115 739	311 272	331 952
VII	pozostałe koszty rodzajowe	82 065	74 711	311 433	315 480
VIII	wartość sprzedanych towarów i materiałów	329 142	151 430	792 657	623 425
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-118 855	-20 419	-439 694	-316 710
D	Pozostałe przychody operacyjne	123 130	90 437	308 285	296 766
I	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15 608	0	15 608	0
II	dotacje	85 653	89 992	266 918	292 996
III	Inne przychody operacyjne	21 869	445	25 759	3 770
E	Pozostałe koszty operacyjne	2 567	7 554	31 446	7 584
I	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II	aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III	inne koszty operacyjne	2 567	7 554	31 446	7 584
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 709	62 464	-162 855	-27 528
G	Przychody finansowe	0	0	297	3
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II	Odsetki, w tym:	0	0	297	3
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V	Inne	0	0	0	0
H	Koszty finansowe	57 208	57 910	195 814	171 565
I	Odsetki, w tym:	30 370	38 827	137 878	137 834
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0

	TYTUŁ	01.07.- 30.09.2016 [PLN]	01.07.- 30.09.2015 [PLN]	01.01.- 30.09.2016 [PLN]	01.01.- 30.09.2015 [PLN]
IV	Inne	26 838	19 083	57 936	33 732
I	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)	-55 499	4 554	-358 371	-199 090
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0	0	0	0
I	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	-55 499	4 554	-358 371	-199 090
L	Podatek dochodowy	0	0	0	0
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-55 499	4 554	-358 371	-199 090

Tabela 2. Bilans na dzień 30.09.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	Stan na 30.09.2016 [PLN]	Stan na 30.09.2015 [PLN]
	AKTYWA		
A	AKTYWA TRWAŁE	5 662 795	4 891 227
I	Wartości niematerialne i prawne	48 505	64 650
II	Rzeczowe aktywa trwałe	4 813 102	4 624 567
III	Należności długoterminowe	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	600 000	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	201 188	202 009
B	AKTYWA OBROTOWE	9 756 247	10 143 061
I	Zapasy	7 209 329	7 352 933
II	Należności krótkoterminowe	2 446 133	2 128 517
III	Inwestycje krótkoterminowe	41 117	533 272
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59 668	128 339
	AKTYWA RAZEM	15 419 043	15 034 288
	PASYWA		
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 234 166	5 362 594
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 404 000	2 404 000
II	Należne wpłaty na kapitału podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 588 537	2 557 685
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600 000	600 000
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
VIII	Zysk (strata) netto	-358 371	-199 090
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	10 184 877	9 671 694
I	Rezerwy na zobowiązania	3 109	0
II	Zobowiązania długoterminowe	4 852 903	3 815 482
III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 461 012	4 701 458
IV	Rozliczenia międzyokresowe	867 853	1 154 754
	PASYWA RAZEM	15 419 043	15 034 288

Tabela 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30.09.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.01.-30.09.2016 [PLN]	01.01.-30.09.2015 [PLN]
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 592 537	5 561 686
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 592 537	5 561 686
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 404 000	2 404 000
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 404 000	2 404 000
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 557 685	2 521 224
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	30 852	36 461
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 588 537	2 557 685
5	Kapitał (fundusz z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	600 000	500 000
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	100 000
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	600 000	600 000
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	30 852	136 462
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	30 852	136 462
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	30 852	136 462
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0	0
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8	Wynik netto	-358 371	-199 090
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 234 166	5 362 594
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 234 166	5 362 594

Tabela 4. Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 30.09.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.07.- 30.09.2016 [PLN]	01.07.- 30.09.2015 [PLN]	01.01.- 30.09.2016 [PLN]	01.01.- 30.09.2015 [PLN]
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (starata) netto	-55 499	4 554	-358 371	-199 090
II	Korekty razem	931 042	-840 722	597 539	-1 109 714
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	875 542	-836 168	239 168	-1 308 804
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy				
II	Wydatki	212 139	57 275	779 756	88 589
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-212 139	-57 275	-779 756	-88 589
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy		1 307 844	1 218 886	1 825 930
II	Wydatki	776 960		652 673	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-776 960	1 307 844	566 213	1 825 930
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-113 557	414 401	25 624	428 536
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-113 557	414 401	25 624	428 536
F	Środki pieniężne na początek okresu	154 675	118 872	15 493	104 736
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	41 117	533 272	41 117	533 272

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 – Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

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 w III kwartale 2016 roku 3.063.625 zł wobec przychodów osiągniętych w trzecim kwartale 2015 roku w wysokości 2.427.113 zł. tj były o 26% wyższe od przychodów analogicznego okresu roku ubiegłego.

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

Strata netto w III kwartale 2016r. wyniosła 55.499 zł wobec zysku w analogicznym okresie roku ubiegłego w kwocie 4.554 zł. Niższa rentowność to przede efekt modernizacji ciągu wykończalniczego w okresie od grudnia 2015 do maja 2016, co spowodowało wzrost kosztów amortyzacji o około 30 tys. zł miesięcznie oraz przejściowo, w okresie realizacji inwestycji, zmniejszenie usług produkcyjnych. Spółka przewiduje, że docelowo, w wyniku dokonanych inwestycji nastąpi znaczący wzrost usług produkcyjnych.

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

- wzrost aktywów trwałych o 16% - dotyczy inwestycji w park maszynowy na kwotę ok 1230 tys. zł oraz inwestycji długoterminowych na kwotę 600 tys.zł.
- zwiększenie należności o 15% - jako efekt kumulacji dostaw sztucznej trawy w drugiej połowie września (na wartość ok. 900 tys.zł) z terminem zapłaty 30 dni.
- wzrost zobowiązań długoterminowych o 27% - wzrost dotyczy zobowiązań długoterminowych w związku z pożyczką i kredytem inwestycyjnym, zaciągniętymi na modernizację linii wykończalniczej.
- zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych o 5%.

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 01.07.2016 r. do dnia 30.09.2016 r., Spółka nie prowadziła działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

7. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zgodnie z art. 4 ust. 16 Ustawy o Ofercie przez grupę kapitałową rozumie się podmiot dominujący wraz z podmiotami od niego zależnymi. Na dzień sporządzenia 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 30.09.2016 r. w przeliczeniu na pełne etaty - 41 etatów