



RAPORT OKRESOWY Dywilan Spółki Akcyjnej za 2016 rok

Łódź, dnia 10 maja 2017 roku

SPIS TREŚCI:

1. Pismo Prezesa Zarządu Dywilan Spółki Akcyjnej.
2. Wybrane dane finansowe Spółki za rok 2016.
3. Sprawozdanie finansowe Dywilan Spółki Akcyjnej za 2016 rok, tj. za okres od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r.
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok 2016.
5. Opinia Biegłego Rewidenta i Raport z badania sprawozdania finansowego Dywilan Spółki Akcyjnej za rok 2016, tj. za okres od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 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 2016 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, 24 kwietnia 2017

*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 2016, na który składa się w szczególności sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki we wskazanym okresie.

RYNEK

Rok 2016 był dla firmy rokiem wzrostu sprzedaży, zyskowności i inwestycji. Prowadzone w minionych latach działania sprzedażowe pozwoliły na zwiększenie obecności produktów DYWILAN na rynkach krajowym i zagranicznych. Dywilan wzmocnił pozycję lidera sprzedaży dywanów wełnianych w Polsce i lidera technologicznego na międzynarodowym rynku nawierzchni syntetycznych.

W Holandii zainstalowano dwa wzorcowe boiska z nawierzchnią hybrydową XtremeGrass – marką handlową ACT Global – przy wykorzystaniu produkowanej przez DYWILAN tkaney maty hybrydowej 4SEED. Dodatkowo zainstalowano znaczną liczbę mniejszych i większych boisk sportowych z syntetyczną tkaną trawą, z czego kilka uzyskało międzynarodowy certyfikat FIFA Quality PRO.

Dział dywanów zanotował nieznaczny spadek sprzedaży, który jest odzwierciedleniem tendencji rynkowych wskazujących na zmniejszenie się zainteresowania krajowych klientów dywanami.

Bardzo istotnym w długofalowej strategii bezpiecznego rozwoju jest nawiązanie głębszej współpracy inwestycyjnej z kluczowym partnerem wykorzystującym potencjał wykończalni Dywilanu. W końcu roku 2016 zakończono prawie dwuletni okres inwestycji, dzięki którym zwiększono moce produkcyjne, poprawiono jakość usługi oraz efektywność pracy. Krótkotrwałe przestoje związane z montażem i wdrożeniem inwestycji spowodowały, że zanotowano nieznaczny spadek sprzedaży w tym segmencie.

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 2017 roku celem Spółki będzie wzmocnienie oferty towarów handlowych i dalsze umocnienie pozycji firmy na krajowym rynku dywanów. Prowadzone rozmowy dają również nadzieję na znaczący wzrost wartości eksportu w 2017r. Pokazane na prezentacji nowej kolekcji PREMIERY 2017 dywany – w szczególności pochodzące z produkcji zlecaney fabrykom partnerskim – dają nadzieję na zauważalny wzrost wartości sprzedaży i rentowności w 2017r.

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 2017 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 / Opisywane w poprzednim punkcie zakończenie w 2016r procesu modernizacji wykończalni skutkować będzie roku znaczącym wzrostem wartości sprzedaży usług produkcyjnych w 2017r z perspektywą rozwoju w następnych latach.

SYTUACJA FINANSOWA

2016 rok był kolejnym rokiem, w którym sytuacja finansowa Spółki była stabilna dając na koniec okresu dodatni wynik netto. Zmniejszenie się wartości zapasów oraz zwiększenie sprzedaży i rentowności skutkowało zwiększeniem się wskaźników płynności i pozwoliły na znaczące zmniejszenie zadłużenia Spółki z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji.

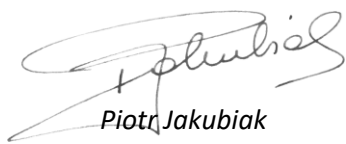
Zarząd zgodnie z opinią biegłego rewidenta uznaje sytuację finansową za bezpieczną i pozwalającą na skuteczny rozwój.

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 2016
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2016	2015	2016 ¹	2015 ²
Aktywa trwałe	5 335	5 817	1 206	1 365
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	9 954	9 193	2 250	2 157
Należności krótkoterminowe	3 464	2 167	783	509
Aktywa, razem	15 289	15 010	3 456	3 522
Aktywa netto [kapitał własny]	5 845	5 593	1 321	1 312
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 444	9 418	2 135	2 210
Zobowiązania długoterminowe	3 894	3 634	880	853
Zobowiązania krótkoterminowe	4 746	4 688	1 073	1 100
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	13 969	11 984	3 192	2 864
Koszty działalności operacyjnej	13 653	12 165	3 120	2 907
Amortyzacja	1 253	923	286	221
Zysk (strata) ze sprzedaży	316	-180	72	-43
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	673	210	154	50
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	372	35	85	8
Zysk (strata) brutto	372	35	85	8
Zysk (strata) netto	252	31	58	7
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 408	-75	322	-18
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 178	-772	-269	-184
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	-84	758	-19	181
Przeptywy pieniężne netto, razem	146	-89	33	-21

¹ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2016 (w okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.): pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2016 roku (4,4240 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca roku 2016 (4,3757 zł).


² 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).



Piotr Jakubiak
Prezes Zarządu



Barbara Dziomdziora
Członek Zarządu



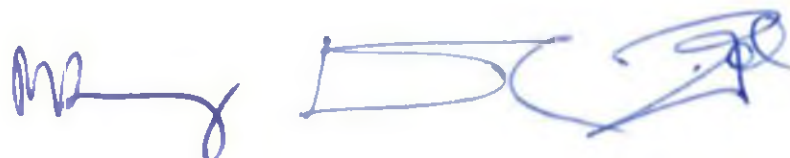
Maciej Pyrkosz
Członek Zarządu

DYWILAN SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 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 2017 rok

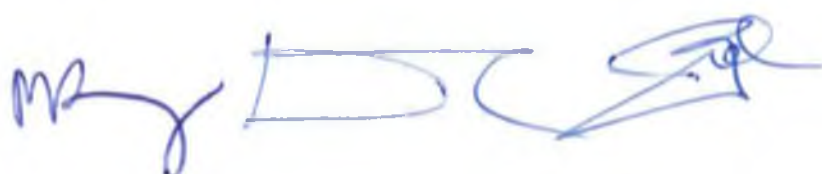


**1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
DYWILAN S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2016**

1. Spółka działała w 2016 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 1.01.2016 do 31.12.2016 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:

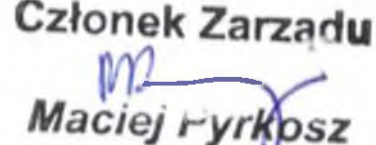
- a.1. Składniki majątku o wartości początkowej poniżej 3.500 zł spółka zalicza bezpośrednio w koszty zużycia materiałów. Jeżeli cena nabycia przekracza 100 zł i okres użytkowania przekracza jeden rok, spółka wprowadza składnik na wyodrębnione konto księgowe - przedmioty niskocenne.
- a.2. Składniki 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.

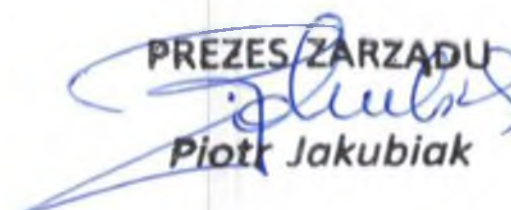


- b) Aktywa finansowe oraz inwestycje w nieruchomości wycenia się w cenach nabycia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości.
- c) Stany i obroty, objętych ewidencją ilościowo-wartościową surowców do produkcji, wycenia się w cenach nabycia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości.
Materiały 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. 01.03.2017 r.

CZŁONEK ZARZĄDU

Barbara Dziomdziora

Członek Zarządu

Maciej Ryrkosz

PREZES ZARZĄDU

Piotr Jakubiak

Biegły Rewident
nr rej. 11 939
mgr Krzysztof Wórczak

2. Bilans**Aktywa**

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.12.2015r.
A	AKTYWA TRWAŁE		5 335 342,17	5 817 472,66
I	Wartości niematerialne i prawne	1	32 337,13	114 175,14
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		32 337,13	109 135,60
2	Wartość firmy		0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	5 039,54
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwale		4 598 483,30	4 902 109,52
1	Środki trwałe	2	4 451 694,48	4 847 030,38
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		626 824,22	626 824,22
b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		265 367,12	383 880,92
c	urządzenia techniczne i maszyny		3 457 221,80	3 696 138,25
d	środki transportu		55 408,01	63 008,35
e	inne środki trwałe		46 873,33	77 178,64
2	Środki trwałe w budowie	3	146 788,82	55 079,14
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 pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3	Od jednostek pozostałych		0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	5	600 000,00	600 000,00
1	Nieruchomości		0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	6, 7	600 000,00	600 000,00
a	w jednostkach powiązanych		600 000,00	600 000,00
	- udziały lub akcje		600 000,00	600 000,00
	- 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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
c	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	104 521,74	201 188,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	78 599,19	201 188,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10	25 922,55	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE		9 953 516,77	9 192 880,42
I	Zapasy	8	6 300 929,60	6 947 106,54
1	Materiały		1 812 371,59	2 254 490,85
2	Półprodukty i produkty w toku		1 934 335,61	1 740 609,70
3	Produkty gotowe		1 778 356,05	1 717 032,84
4	Towary		664 496,09	1 064 419,52
5	Zaliczki na dostawy		111 370,26	170 553,63
II	Należności krótkoterminowe	9	3 463 584,19	2 166 571,52
1	Należności od jednostek powiązanych		234 201,46	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		234 201,46	
	- do 12 miesięcy		234 201,46	
	- powyżej 12 miesięcy			
b	inne			
2	Należności od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			

a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
b	inne			
3	Należności od pozostałych jednostek		3 229 382,73	2 166 571,52
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		3 135 652,29	2 028 965,52
	- do 12 miesięcy		3 135 652,29	2 028 965,52
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych		42 357,08	28 859,48
c	inne		51 373,36	108 746,52
d	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe		161 598,99	15 492,85
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		161 598,99	15 492,85
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			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		161 598,99	15 492,85
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		161 598,99	15 492,85
	- 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	27 403,99	63 709,51
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
D	Udziały (akcje własne)		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM			15 288 858,94	15 010 353,08

sporządził 01.03.2017r.

CZŁONEK ZARZĄDU


Barbara Dziomdziora

Członek Zarządu


Maciej Pyrkosz

PREZES ZARZĄDU


Piotr Jakubiak


Biegły Rewident
nr rej. 11 939
mgr Krzysztof Warczak

2. Bilans

Pasywa

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.12.2015r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		5 844 994,74	5 592 537,15
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11	2 404 000,00	2 404 000,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym		2 588 537,15	2 557 684,66
	wartość sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów i akcji			
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		600 000,00	600 000,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VIII	Zysk (strata) netto	12	252 457,59	30 852,49
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		9 443 864,20	9 417 815,93
I	Rezerwy na zobowiązania		0,00	3 108,67
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	0,00	3 108,67
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	3 894 214,06	3 634 017,04
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		3 894 214,06	3 634 017,04
a	kredyty i pożyczki		535 323,09	725 782,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2 875 000,00	2 415 000,00
c	inne zobowiązania finansowe		483 890,97	493 235,04
d	inne		0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe		4 746 449,76	4 687 930,66
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	404 061,32
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	14	0,00	9 061,32
	- do 12 miesięcy		0,00	9 061,32
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	395 000,00
2	Wobec pozostałych jednostek		4 588 060,33	4 114 172,54
a	kredyty i pożyczki	14	2 011 196,50	2 195 471,73
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14	140 000,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe		46 050,35	65 311,28
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	14	1 862 918,16	1 413 949,61
	- do 12 miesięcy		1 862 918,16	1 413 949,61
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy		141 765,53	4 584,42
f	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych		282 264,66	335 015,45
h	z tytułu wynagrodzeń		44 393,81	42 544,59
i	inne		59 471,32	57 295,46
3	Fundusze specjalne		158 389,43	169 696,80
IV	Rozliczenia międzyokresowe		803 200,38	1 092 759,56
1	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	16	803 200,38	1 092 759,56
	- długoterminowe		579 706,50	794 800,41
	- krótkoterminowe		223 493,88	297 959,15
	PASYWA RAZEM		15 288 858,94	15 010 353,08

sporządził 01.03.2017r.

CZŁONEK ZARZĄDU

Barbara Dziomdziora

Członek Zarządu

Maciej Pyrkosz

PREZES ZARZĄDU

Piotr Jakubiak

Biegły Rewident
nr rej. 11 939
mgr Krzysztof Warczak

3. Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
			1.01.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9	13 969 101,23	11 984 307,18
-	w tym od jednostek powiązanych		1 390 240,85	1 390 240,85
I	przychody netto ze sprzedaży produktów		11 950 401,15	10 423 838,13
II	zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie -wartość ujemna)		255 049,12	(41 870,54)
III	koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		13 523,68	47 439,54
IV	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1 750 127,28	1 554 900,05
B	Koszty działalności operacyjnej	9	13 653 289,70	12 164 641,32
I	amortyzacja		1 253 149,87	923 190,62
II	zużycie materiałów i energii		6 631 887,41	5 612 869,14
III	usługi obce		1 032 441,78	1 079 212,23
IV	podatki i opłaty		239 322,05	269 746,25
	w tym podatek akcyzowy		1 944,00	8 439,00
V	wynagrodzenia		2 227 473,75	2 264 632,71
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		430 379,27	457 461,82
VII	pozostałe koszty rodzajowe		464 327,76	426 721,66
VIII	wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 374 307,81	1 130 806,89
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		315 811,53	(180 334,14)
D	Pozostałe przychody operacyjne		403 308,48	404 714,86
I	zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		19 608,17	8 116,05
II	dotacje		352 570,74	384 006,42
III	aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV	inne przychody operacyjne		31 129,57	12 592,39
E	Pozostałe koszty operacyjne		45 907,65	13 907,94
I	strata z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II	aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		984,00	435,27
III	inne koszty operacyjne		44 923,65	13 472,67
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		673 212,36	210 472,78
G	Przychody finansowe	12	20 089,38	88 078,94
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	64 984,84
a	od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	64 984,84
b	od jednostek pozostałych w tym:			
	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
II	Odsetki, w tym:		20 089,38	23 094,10
-	od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym		0,00	0,00
	od jednostek powiązanych			
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V	Inne		0,00	0,00
H	Koszty finansowe	13	321 364,01	263 769,38
I	Odsetki, w tym:		274 017,22	257 220,21
-	dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym		0,00	0,00
	od jednostek powiązanych			
III	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
IV	Inne		47 346,79	6 549,17
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)		371 937,73	34 782,34
J	Podatek dochodowy		119 480,14	3 929,85
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)			
Lp.	Zysk (strata) netto (I-J-K)		252 457,59	30 852,49

sporządził 01.03.2017r.

CZŁONEK ZARZĄDU

Barbara Dziomdzlora

Członek Zarządu

Maciej Pyrkosz

PREZES ZARZĄDU

Piotr Jakubiak

Blegly Rewident
nr rej. 14 939
mgr Krzysztof Warczak

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 592 537,15	5 561 684,66	5 425 223,81
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 592 537,15	5 561 684,66	5 425 223,81
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 404 000,00	2 404 000,00	2 642 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	(238 000,00)
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 404 000,00	2 404 000,00	2 404 000,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	(1 428 000,00)
a	zwiększenie	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00		(1 428 000,00)
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 557 684,66	2 521 223,81	2 425 455,19
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	30 852,49	36 460,85	95 768,62
a	zwiększenie z tytułu podziału zysku	30 852,49	36 460,85	95 768,62
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	- pokrycia straty	0,00	0,00	
-	- kosztów emisji	0,00	0,00	
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 588 537,15	2 557 684,66	2 521 223,81
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	600 000,00	500 000,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	100 000,00	500 000,00
a	zwiększenie z tytułu podziału zysku	0,00	100 000,00	500 000,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	600 000,00	600 000,00	500 000,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	30 852,49	136 460,85	1 785 768,62
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	30 852,49	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	30 852,49	136 460,85	1 785 768,62
a	zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
-	- podziału zysku z lat ubiegłych			
b	zmniejszenie (z tytułu)	30 852,49	136 460,85	0,00
-	- podział zysku na kapitały zapasowy i rezerwy	30 852,49	136 460,85	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	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	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	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
8	Wynik netto	252 457,59	30 852,49	136 460,85
a	zysk netto	252 457,59	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)	5 844 994,74	5 592 537,15	5 561 684,66
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 844 994,74	5 592 537,15	5 561 684,66

sporządził 01.03.2017r.

CZŁONEK ZARZĄDU

 Barbara Dziomdziora

Członek Zarządu

 Maciej Pyrkosz

PREZES ZARZĄDU

 Piotr Jakubiak
 Biegły Rewident
 Al. Rej. 11 939
 Ingr. Krzysztof Arczaniak
 strona 7

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1.01. do 31.12.2014r. - metoda pośrednia

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	252 457,59	30 852,49
II	Korekty razem	1 155 727,86	(105 859,71)
1	Amortyzacja	1 253 149,87	923 190,62
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	33 476,64	(12 155,06)
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	246 699,96	156 898,58
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(19 608,17)	(8 116,05)
5	Zmiana stanu rezerw	(3 108,67)	3 108,67
6	Zmiana stanu zapasów	646 176,94	(672 442,44)
7	Zmiana stanu należności	(1 361 997,51)	(456 033,70)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	517 526,20	298 554,16
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(156 587,40)	(338 864,49)
10	Inne korekty	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	1 408 185,45	(75 007,22)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	86 464,51	10 730,08
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 479,67	10 730,08
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	64 984,84	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	64 984,84	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
-	spłata 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	0,00
II	Wydatki	1 264 557,14	782 541,01
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	867 685,64	574 879,64
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	395 000,00	205 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	395 000,00	205 000,00
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	1 871,50	2 661,37
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1 178 092,63)	(771 810,93)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	1 563 877,89	1 661 047,71
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	703 877,89	1 596 047,71
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	860 000,00	65 000,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	Wydatki	1 647 864,57	903 472,92
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	Spłaty kredytów i pożyczek	1 128 035,84	283 764,23
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	260 000,00	280 000,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	Odsetki	231 223,73	210 512,03
9	Inne wydatki finansowe	28 605,00	129 196,66
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(83 986,68)	757 574,79
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	146 106,14	(89 243,36)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	146 106,14	(89 243,36)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	15 492,85	104 736,21
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	161 598,99	15 492,85
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,54	64,64

sporządził 01.03.2017r.

CZŁONEK ZARZĄDU

Barbara Dziomdziora

Członek Zarządu

Maciej Pytkosz

PREZES ZARZĄDU

Piotr Jakubiak

Nota Nr 1

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2016 r. do 31.12.2016r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje i patenty		Pozostałe	Zaliczki	Razem
				razem	w tym oprogramowanie			
	Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	161 680,95	342 343,36	420 525,90	364 276,47	6 000,00	0,00	930 550,21
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zakup							0,00
b	używane na							0,00
c	darowizna							0,00
d	aport							0,00
e	przemieszczenie							0,00
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	52 545,35	342 343,36	415 486,36	359 236,93	6 000,00	0,00	816 375,07
6	Zwiększenia	76 798,47	0,00	5 039,54	5 039,54	0,00	0,00	81 838,01
a	amortyzacja za okres	76 798,47		5 039,54	5 039,54			81 838,01
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	129 343,82	342 343,36	420 525,90	364 276,47	6 000,00	0,00	898 213,08
9	Wartość netto na początek okresu	109 135,60	0,00	5 039,54	5 039,54	0,00	0,00	114 175,14
10	Wartość netto na koniec okresu	32 337,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32 337,13

Nota Nr 2

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.

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	2 016 757,93	11 423 368,26	623 766,44	587 709,94	15 278 426,79
2	Zwiększenia	0,00	0,00	732 661,85	43 314,11	0,00	775 975,96
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie						
c	zakup środków trwałych			732 661,85	43 314,11		775 975,96
d	darowizny otrzymane						0,00
e	ujawnienia (np.						0,00
f	podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o						0,00
g	przekształcenie PWUG w własność gruntu						0,00
h	pozostałe						0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	11 868,00	99 707,96	0,00	111 575,96
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	sprzedaż			11 868,00	99 707,96		111 575,96
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	12 144 162,11	567 372,59	587 709,94	15 942 826,79

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 (umorzenie)							
1	Bilans otwarcia	0,00	1 632 877,01	7 727 230,01	560 758,09	510 531,30	10 431 396,41
2	Zwiększenia	0,00	118 513,80	971 578,30	50 914,45	30 305,31	1 171 311,86
a	aktualizacja wyceny						
b	amortyzacja za okres		118 513,80	971 578,30	50 914,45	30 305,31	1 171 311,86
c	trwała utrata wartości						
d	przemieszczenia wewnętrzne						
e	pozostałe						
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	11 868,00	99 707,96	0,00	111 575,96
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	sprzedaż			11 868,00	99 707,96		111 575,96
c	likwidacja						0,00
d	aport						0,00
e	darowizny przekazane						0,00
f	przemieszczenia wewnętrzne						0,00
g	trwała utrata wartości						0,00
h	pozostałe						0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	1 751 390,81	8 686 940,31	511 964,58	540 836,61	11 491 132,31
5	Wartość netto na początek okresu	626 824,22	383 880,92	3 696 138,25	63 008,35	77 178,64	4 847 030,38
6	Wartość netto na koniec okresu	626 824,22	265 367,12	3 457 221,80	55 408,01	46 873,33	4 451 694,48

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto i

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2016 r.		Stan na 31.12.2015 r.	
		powierzchnia (ha)	wartość (zł)	powierzchnia (ha)	wartość (zł)
2	ŁÓDŹ ul. Lodowa 99c - własność gruntu	1,10	626 824,22	1,10	626 824,22
RAZEM		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	31.12.2016		31.12.2015	
		leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
1	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Urządzenia techniczne i	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Środki transportu	0,00	95 327,11	0,00	41 717,05
5	Inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM		0,00	95 327,11	0,00	41 717,05

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	31.12.2016	31.12.2015
1	Środki trwałe używane na podstawie najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze:		
a	w tym z tytułu najmu samochodów osobowych	166 000,00	0,00
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	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
1	Urząd Miasta Łodzi	484 477,00	515 018,00	545 589,00

Nota Nr 3

**Zmiany w stanie środków trwałych w budowie
w okresie od 1.01.2016 do 31.12.2016**

Lp.	Tytuł	Wartość 2016	Wartość 2015
1	Bilans otwarcia	55 079,14	208 584,45
2	Zwiększenia	867 685,64	574 879,64
a	poniesione nakłady inwestycyjne	867 685,64	574 879,64
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących		
c	aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań		
d			
3	Zmniejszenia	775 975,96	728 384,95
a	przekazanie na środki trwałe	775 975,96	728 384,95
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	146 788,82	55 079,14

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 1.01.2016 do 31.12.2016**

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	splata	0,00
c	zmiana kursu wymiany walut	
4	Bilans zamknięcia	0,00

Nie dotyczy.

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe w okresie od 1.01.2016 do 31.12.2016

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 1.01.2016r. do 31.12.2016r

Lp.	Tytuł	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	600 000,00	0,00	600 000,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zakup					0,00
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 1.01.2016r. do 31.12.2016r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	600 000,00	0,00	0,00	0,00	600 000,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zakup					0,00
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

Nota nr 5- ciąg dalszy

Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2016r.

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
					0,00			

Nie dotyczy.

0,00

Udziały i akcje w jednostkach współzależnych według stanu na 31.12.2016r.

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
					0,00			

Nie dotyczy.

0,00

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2016r.

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
					0,00			

Nie dotyczy.

0,00

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach według stanu na 31.12.2016r.

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	0,00	0,00	600 000,00	27,73		(107 711,97)
					600 000,00			

Nota nr 6

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.

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	15 492,85	15 492,85
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	146 106,14	146 106,14
a	zakup/udzielenie pożyczki						0,00
b	przyrost wartości rynkowej						0,00
c	należne odsetki						0,00
d	należne dyskonto						0,00
e	odwrócenie trwałej utraty wartości						0,00
f	zwiększenie stanu					146 106,14	146 106,14
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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						0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	161 598,99	161 598,99
	w tym:						
	w jednostkach zależnych						
	w jednostkach stowarzyszonych						
	w jednostkach współzależnych						
	w pozostałych podmiotach						

Specyfikacja umów pożyczek udzielonych

Lp.	Nazwa pożyczkobiorcy	Kwota umowna	Wartość należności na dzień 31.12.2015 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1		0,00	0,00	0,00	0,00	0%	-
	RAZEM		0,00	0,00	0,00		X

Nie dotyczy

Nota nr 7

Instrumenty finansowe - aktywa

Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	stan na dzień 31.12.2016r.
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 31.12.2016r.	wartość w cenie nabycia	wartość według wyceny bilansowej	różnica pomiędzy wartością w cenie nabycia a wyceną bilansową na 31.12.2016r.	zmiana wyceny w trakcie 2015 roku odniesiona w RZiS	różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością w cenie nabycia odniesiona łącznie na kapitał z aktualizacji wyceny	kwota odniesiona 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 31.12.2016r.

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)				RAZEM ZAPASY
		Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku	
1	0 - 90	1 181 750,85	521 213,23	193 384,36	996 326,58	2 892 675,02
2	90 - 180	219 263,10	405 921,61	18 390,79	162 484,58	806 060,08
3	180 - 360	266 289,88	215 130,63	103 564,86	288 444,78	873 430,15
4	powyżej 360	145 067,76	636 090,58	349 156,08	487 079,67	1 617 394,09
RAZEM w wartości brutto		1 812 371,59	1 778 356,05	664 496,09	1 934 335,61	6 189 559,34
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM wartość bilansowa		1 812 371,59	1 778 356,05	664 496,09	1 934 335,61	6 189 559,34

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 1.01.2016 do 31.12.2016r.

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 31.12.2016r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	234 201,46	0,00	234 201,46
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	234 201,46	0,00	234 201,46
	-do 12 miesięcy	234 201,46	0,00	234 201,46
	-powyżej 12 miesięcy			
b	inne	0,00	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	3 231 112,13	0,00	3 231 112,13
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	3 135 652,29	0,00	3 135 652,29
	-do 12 miesięcy	3 135 652,29		3 135 652,29
	-powyżej 12 miesięcy			
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	42 357,08		42 357,08
c	inne	53 102,76	0,00	53 102,76
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	3 465 313,59	0,00	3 465 313,59

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku na dn. 31.12.2016

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
1	bieżące, z tego :	3 042 669,53	0,00	3 042 669,53
a	od jednostek powiązanych	234 201,46		234 201,46
b	od pozostałych jednostek	2 808 468,07		2 808 468,07
2	przeterminowane, z tego :	327 184,22	0,00	327 184,22
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	do 90 dni			
	90-180			
	180-360			
	powyżej 360			
b	od pozostałych jednostek	327 184,22	0,00	327 184,22
	do 90 dni	262 475,84		262 475,84
	90-180	14 015,26		14 015,26
	180-360	50 693,12		50 693,12
	powyżej 360	0,00		0,00
	RAZEM	3 369 853,75	0,00	3 369 853,75

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2016

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	303 723,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	303 723,20
2	Zwiększenia	1 265,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 265,65
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	984,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	984,00
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)	281,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	281,65
3	Zmniejszenia	737,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	737,72
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)	737,72						737,72
d	przesunięcia między należnościami							0,00
e	inne (księgowanie z kontem 850 FS)							0,00
4	Bilans zamknięcia	304 251,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	304 251,13

Nota Nr 10**Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.12.2015r.
1	koszty uzyskania patentów do rozliczenia z przychodami	25 922,55	0,00
2			
3			
RAZEM		25 922,55	0,00

Nie dotyczy.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.12.2015r.
1.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	18 763,15	28 193,99
1	ubezpieczenia majątkowe	17 327,00	17 259,01
2	targi krajowe i zagraniczne	940,00	3 950,00
3	usł. informatyczne (opieka Ultimy)	0,00	500,00
4	prenumerata	496,15	6 484,98
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	8 640,84	35 515,52
1	koszty uzyskania patentów do rozliczenia z przychodami	8 640,84	35 515,52
2	prace badawczo rozwojowe		
3	rozliczenie kontraktów długoterminowych		
-			
RAZEM		27 403,99	63 709,51

Nota Nr 11

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego 31.12.2016 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	imiennie uprzywilejowane	co do głosu	2 396 000	1 198 000,00	wkład niepieniężny	21.04.1997	26.11.2010
seria B	imiennie uprzywilejowane	co do głosu	4 000	2 000,00	gotówka	21.04.1997	26.11.2010
seria C	zwykle na okaziciela		2 288 000	1 144 000,00	wkład niepieniężny	17.12.1999	26.11.2010
seria D	zwykle na okaziciela		0	0,00	gotówka	15.02.2010	26.11.2010
seria E	zwykle 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	31.12.2016 r.			31.12.2015 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	2016	2015
wynik finansowy za rok obrotowy	252 457,59	30 852,49
nie podzielone wyniki za lata poprzednie	0,00	0,00
podział:		
zwiększenie kapitału zapasowego	252 457,59	30 852,49
zwiększenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00
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 31.12.2016

Lp.	Tytuł	dlugoterminowe	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 31.12.2016

Lp.	Tytuł	dlugoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	0,00	3 108,67	3 108,67
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	0,00	0,00
a	Audyt			
b	Media			
c	Usługi			
d	Podatki - odroczony podatek dochodowy		0,00	0,00
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	0,00	3 108,67	3 108,67
a	Podatek odroczony		3 108,67	3 108,67
b				0,00
c				0,00
4	Wykorzystanie rezerw			0,00
5	Bilans zamknięcia	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 31.12.2016r.				Razem
		do 1 roku	2 - 3 lata	4 - 5 lat	powyżej 5 lat	
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki					0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					0,00
	z tytułu dostaw i usług					0,00
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego		0,00	0,00	0,00	0,00
d	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	4 588 060,33	3 501 480,06	61 142,00	331 592,00	8 482 274,39
a	kredyty i pożyczki	2 011 196,50	535 323,09	0,00	0,00	2 546 519,59
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	140 000,00	2 875 000,00			3 015 000,00
c	z tytułu dostaw i usług	1 862 918,16				1 862 918,16
d	zaliczki otrzymane na dostawy	141 765,53				141 765,53
e	z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społ.	282 264,66				282 264,66
f	z tytułu wynagrodzeń	44 393,81				44 393,81
g	inne zobowiązania finansowe- w tym również z tytułu leasingu operacyjnego	46 050,35	91 156,97	61 142,00	331 592,00	529 941,32
h	inne	59 471,32				59 471,32
	RAZEM	4 588 060,33	3 501 480,06	61 142,00	331 592,00	8 482 274,39

8 482 274,39

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania

Lp.	Wiek w dniach	2016	2015	2014
1	bieżące, z tego :	1 727 930,44	1 390 614,92	1 091 753,81
a	wobec jednostek powiązanych	0,00	9 061,32	0,00
b	wobec pozostałych jednostek	1 727 930,44	1 381 553,60	1 091 753,81
2	przeterminowane, z tego :	134 987,72	32 396,01	167 573,55
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	134 987,72	32 396,01	167 573,55
	do 90 dni	131 456,70	32 396,01	167 573,55
	90-180	3 531,02	0,00	0,00
	180-360	0,00	0,00	0,00
	powyżej 360	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	1 862 918,16	1 423 010,93	1 259 327,36

Zobowiązania finansowe według tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.12.2015r.	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	3 015 000,00	2 415 000,00	0,00	0,00
2	pozostałe zobowiązania finansowe				
	leasing	45 494,32	43 528,32		
	wykup gruntu na własność	484 447,00	515 018,00		
	zakup udziałów		395 000,00		
3	instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej				
	RAZEM	3 544 941,32	3 368 546,32	0,00	0,00

Nota 14 ciąg dalszy

Wykaz zobowiązań bilansowych - kredyty i pożyczki

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Okres umowy	Wartość			Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty		
					zobowiązania na dzień 31.12.2016	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa				
1	mBank SA	Kredyt w rachunku bieżącym	1 000 000 PLN	12.12.2000 - 29.11.2017	355 053,74	355 053,74	0,00	WIBOR O/N + marża banku	- weksel in blanco poręczony przez COTTON HOUSE i FPH J.Jakubiak sp z oo	-hipoteka łączna zwykła na kwotę 500 tys.PLN oraz łączna kaucyjna na 100 tys.zł na nieruchomości przy ul. Sterlinga 27/29	- zastaw rejestrowy na zapasach (towary-dywan, materiały) - 500 tys. zł
2	mBank SA	Kredyt odnawialny	300 000 PLN	24.03.2011 - 16.03.2017	300 000,00	300 000,00	0,00	WIBOR 1M + marża banku	- weksel in blanco poręczony przez COTTON HOUSE i FPH J.Jakubiak sp z oo	-hipoteka umowna łączna na kwotę 450 tys.PLN na nieruchomości przy ul. Sterlinga 27/29	
3	mBank SA	Kredyt celowy	150 000 EUR	01.03.2016-28.02.2017	562 180,98	562 180,98	0,00	EURIBOR 1M + marża banku	- weksel in blanco poręczony przez COTTON HOUSE i FPH J.Jakubiak sp z oo	nipotwierdzona cesja należności ACT Global Ltd i Eurogreen GmbH	
4	mBank SA	Kredyt inwestycyjny	90 000EUR	01.02.2016-30.04.2018	272 314,51	204 286,51	68 028,00	EURIBOR 1M + marża banku	- weksel in blanco	Potwierdzona cesja należności od Kowary Carpets sp. zo.o., zastaw rejestrowy na głowicy strzygącej	
5	WFOŚiGW	Pożyczka preferencyjna	886 7880 PLN	23.06.2014-30.06.2018	380 052,00	253 368,00	126 684,00	stałe	- weksel in blanco	hipoteka do kwoty 1.011.555zł na nieruchomości Lodowa 99 w Łodzi KW LDIM/001715077	
6	LARR w Łodzi	Pożyczka preferencyjna Umowa 26/15/2015	312 000PLN	09.07.2015-30.06.2019	212 730,00	85 092,00	127 638,00	stałe	- weksel in blanco	-hipoteka umowna łączna na kwotę 437 tys.PLN na nieruchomości - V piętro przy ul. Sterlinga 27/29	
7	LARR w Łodzi	Pożyczka preferencyjna Umowa 8/16/2016	140 000 PLN	24.03.2016-30.03.2018	105 000,00	84 000,00	21 000,00	stałe	- weksel in blanco	-hipoteka umowna łączna na kwotę 196 tys.PLN na nieruchomości - V piętro przy ul. Sterlinga 27/39	
8	Kowary Carpets sp. z o.o.	Pożyczka inwestycyjna z dn. 30.06.2015	450 000 PLN	30.06.2015-31.07.2020	359 188,36	167 215,27	191 973,09	stałe	spłata 0,9zł/m2 x ilość usług	Zastaw rejestrowy na maszynie Paulus	
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI					2 546 519,59	2 011 196,50	535 323,09				

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 zajścia	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

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
1	Długoterminowe	579 706,50	794 800,41	810 128,91
	prawo wieczystego użytkowania gruntów		0,00	0,00
	różnica z tyt zakupu wierzytelności		0,00	0,00
	dotacje	579 706,50	794 800,41	810 128,91
	koszty sądowe i egzekucji			
2	Krótkoterminowe	223 493,88	297 959,15	575 249,03
	prawo wieczystego użytkowania gruntów			
	dotacje	223 493,88	297 959,15	575 249,03
	rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych			
	rezerwa na premie i nagrody			
	RAZEM	803 200,38	1 092 759,56	1 385 377,94

Zobowiązania warunkowe

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
		kwota	kwota	kwota
1	Zobowiązania warunkowe ogółem:	2 221 827,43	3 966 464,43	3 975 920,78
	wobec jednostek powiązanych	2 221 827,43	3 966 464,43	3 975 920,78
a	gwarancji		0,00	0,00
b	poręczeń	2 221 827,43	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	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)

Lp.	Rodzaj zobowiązania pozabilansowego	Kwota zobowiązania 31.12.2016	Kwota zabezpieczenia 31.12.2016	Zabezpieczenie na majątku (rodzaj aktywów z podaniem wartości)
1	Hipoteka na nieruchomości Dywilan S.A.	0,00	1 260 138,13	Nieruchomość fabryczna w Łodzi, ul. Łódzka o wartości 8 mln zł
2				
	RAZEM	0,00	1 260 138,13	X

Nota Nr 17

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

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	11 950 401,15	10 423 838,13
	przychody netto ze sprzedaży wyrobów	10 651 155,02	8 983 343,61
	przychody netto ze sprzedaży usług	1 299 246,13	1 440 494,52
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	1 750 127,28	1 554 900,05
	towary	1 743 747,48	1 541 301,18
	materiały	6 379,80	13 598,87
	RAZEM	13 700 528,43	11 978 738,18

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

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
a	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 950 401,15	10 423 838,13
	kraj	9 666 546,11	9 072 911,81
	eksport	2 283 855,04	1 350 926,32
b	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 750 127,28	1 554 900,05
	kraj	1 540 368,92	1 542 898,92
	eksport	209 758,36	12 001,13
	RAZEM	13 700 528,43	11 978 738,18

Koszty według rodzaju

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
	Koszty według rodzaju:		
a	amortyzacja	1 253 149,87	923 190,62
b	zużycie materiałów i energii	6 631 887,41	5 612 869,14
c	usługi obce	1 032 441,78	1 079 212,23
d	podatki i opłaty	239 322,05	269 746,25
e	wynagrodzenia	2 227 473,75	2 264 632,71
f	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	430 379,27	457 461,82
g	pozostałe koszty rodzajowe	464 327,76	426 721,66
1	Koszty według rodzaju, razem	12 278 981,89	11 033 834,43
2	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych (wzrost "-" spadek "+")	(255 049,12)	41 870,54
3	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(13 523,68)	(47 439,54)
4	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(2 113 331,95)	(2 232 688,19)
5	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 063 268,06)	(1 180 086,15)
6	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 833 809,08	7 615 491,09

Nota Nr 18

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19 608,17	8 116,05
a	środków trwałych i środków trwałych	19 608,17	8 116,05
b	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
c	inwestycji	0,00	0,00
2	Dotacje	352 570,74	384 006,42
a	dotacje do środków trwałych	292 212,00	292 907,16
b	dofinansowanie do wynagrodzeń	54 287,46	67 321,47
c	inne dotacje	6 071,28	23 777,79
3	Pozostałe, w tym:	31 129,57	12 592,39
a	rozwiązane odpisy aktualizujące należności (główna i VAT)	0,00	0,00
b	zwrócone koszty sądowe i egzekucyjne	98,40	0,00
c	zobowiązania odpisane, zaokrąglenia	(32,37)	2 885,22
d	otrzymane odszkodowania	5 111,73	1 753,71
e	uznane reklamacje	22 341,31	0,00
f	otrzymane darowizny	133,50	2 011,15
g	rozliczenie umów leasingowych		5 159,14
h	zwrot podatku akcyzowego		0,00
i	nadwyżka wynikająca z inwentaryzacji zapasów	3 477,00	783,17
	RAZEM	403 308,48	404 714,86

Nota Nr 19

Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.
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	984,00	435,27
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie		
b	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
c	inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
d	należności	984,00	435,27
e	zapasów	0,00	0,00
f	innych aktywów	0,00	0,00
3	Pozostałe, w tym:	44 923,65	13 472,67
a	straty wynikające z inwentaryzacji zapasów	8 570,79	1 176,61
b	koszty aplikacji o dotacje	0,00	0,00
c	koszty odszkodowań i reklamacji	10 714,63	6 792,07
d	koszty sądowe i egzekucyjne	380,05	307,50
e	odpisane należności i zaokrąglenia	551,86	41,86
f	przekazane darowizny	7 500,00	4 500,00
g	zapłacone kary	11,60	
h	naprawy powypadkowe bez AC	17 064,59	
i	koszty związane z leasingiem po wykupie środka trwałego	130,13	654,63
	RAZEM	45 907,65	13 907,94

Nota Nr 20

Przychody finansowe - odsetki za 2016 rok

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym 2016			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe	19 573,36	0,00	0,00	0,00
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym				
2	Udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym				
3	Należności	516,02	0,00	0,00	0,00
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym				
4	Środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym				
5	Inne aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym				
RAZEM		20 089,38	0,00	0,00	0,00

Aktualizacja wartości inwestycji - zysk ze zbycia

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.
1	Aktualizacja wartości inwestycji (zwiększenie wartości)	0,00	0,00
a	zysk ze zbycia inwestycji - akcje		
2	Rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych inwestycje	0,00	0,00
a	udziały i akcje w jednostkach powiązanych		
b	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.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
1	Rozwiązanie rezerw, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
a				
2	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	64 984,84	1,00
2	Pozostałe, w tym:	0,00	0,00	0,00
a	odwrócenie odpisów aktualizujących odsetki od	0,00	0,00	0,00
b	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad dodatnie różnice kursowe zrealizowane z b.r	36 380,12	26 430,35	95 200,41
	ujemne różnice kursowe zrealizowane z b.r	(69 690,22)	(49 340,95)	(188 135,50)
	dodatnie różnice kursowe zrealizowane z lat ub.	0,00	0,00	0,00
	ujemne różnice kursowe zrealizowane z lat ub.	0,00	0,00	0,00
	dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny	17 267,91	21 199,81	1 420,99
	ujemne różnice kursowe niezrealizowane z wyceny	26 015,82	(4 838,38)	(5 209,66)
c	zysk z WTT	0,00	0,00	0,00
RAZEM		0,00	64 984,84	0,00

Nota Nr 21

Koszty finansowe - odsetki za 2016 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym 2016			
		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:	249 699,53	5 215,27	19 102,42	0,00
	kredyty i pożyczki	103 588,78	5 215,27		
	dłużne papiery wartościowe	128 299,54		19 102,42	
	zobowiązania finansowe inne (provizje)	14 201,51			
	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00			
	budżetowe - opłata prolongacyjna	1 492,00			
	inne zobowiązania krótkoterminowe (leasing)	2 117,70			
3	Długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	kredyty i pożyczki				
	dłużne papiery wartościowe				
	zobowiązania finansowe inne				
4	Inne pasywa				
	RAZEM	249 699,53	5 215,27	19 102,42	0,00

274 017,22

Aktualizacja wartości inwestycji- strata ze zbycia inwestycji

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.
	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.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
1	Utworzenie rezerw, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
a				
2	Pozostałe, w tym:	(47 346,79)	(6 549,17)	(97 224,30)
a	odpisy aktualizujące odsetki od należności	0,00	0,00	0,00
b	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad	(42 058,01)	(6 549,17)	(96 723,76)
	dodatnie różnice kursowe zrealizowane z b.r	36 380,12	26 430,35	95 200,41
	ujemne różnice kursowe zrealizowane z b.r	(69 690,22)	(49 340,95)	(188 135,50)
	dodatnie różnice kursowe zrealizowane z lat	0,00	0,00	0,00
	ujemne różnice kursowe zrealizowane z lat	0,00	0,00	0,00
	dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny	17 267,91	21 199,81	1 420,99
	ujemne różnice kursowe niezrealizowane z wyceny	(26 015,82)	(4 838,38)	(5 209,66)
c	leasing opłata manipulacyjna	(5 288,78)		(500,54)
	RAZEM	(47 346,79)	(6 549,17)	(97 224,30)

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

Lp	Tytuł	1.01.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.
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

Lp.	TYTUŁ	1.01.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.
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.	Tytal	2 016	2 015
1	Zysk brutto	371 937,73	34 782,34
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	429 068,63	423 784,18
	koszty operacyjne	353 974,93	388 462,77
a	różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	327 983,50	371 396,36
b	składki członkowskie	0,00	0,00
c	ZUS od umów zleceń za XII i wynagrodzeń za XII wypłata w I	13 077,21	12 294,81
d	koszty reprezentacji	2 088,50	251,36
e	koszty świadczeń pracowniczych (ochrona zdrowia, nie wypł. ryczałty, ZUS od rycz.sam)	4 526,72	4 520,24
f	koszty nie wypłaconych umów zleceń	6 299,00	0,00
g	kosztów delegacji NKUP	0,00	0,00
	pozostałe koszty operacyjne	24 760,19	4 581,39
a	rozliczenie leasingu NKUP	0,00	0,00
b	utworzenie odpisów aktualizujących należności	184,00	81,39
c	ulga na złe długi - cofnięcie po spłacie należności	0,00	0,00
d	darowizny	7 500,00	4 500,00
e	koszty naprawy bez ubezp AC	17 064,59	0,00
f	kary i sankcje	11,60	0,00
	koszty finansowe	50 333,51	27 881,35
a	utworzenie odpisów aktualizujących odsetki od należności		
b	aktualizacja wartości inwestycji		
c	ujemne różnice kursowe z wyceny	26 015,82	4 838,38
d	naliczone odsetki - nie zapłacone	5 215,27	3 469,61
e	naliczone odsetki od obligacji a 31.12.	19 102,42	19 573,36
f	odsetki budżetowe	0,00	0,00
	inne	0,00	2 858,67
	Faktury niezapłacone - art. 15b updog (zob.zagran)	0,00	2 858,67
3	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	329 272,27	337 200,79
	przychody operacyjne	0,00	0,00
a		0,00	0,00
	pozostałe przychody operacyjne	292 212,00	292 907,16
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
b	dotacje rozliczone w wyniku dot amortyzyz.śr.trwałych	292 212,00	292 907,16
d	ulga w VAT na złe długi	0,00	0,00
	przychody finansowe	37 060,27	44 293,63
a	odsetki budżetowe	219,00	3,00
b	aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
c	naliczone odsetki od obligacji na 31.12.ub.r wyksięgowanie	19 573,36	23 090,82
d	dotatnie różnice kursowe z wyceny	17 267,91	21 199,81
f			
4	Inne zmiany podstawy opodatkowania (zmniejszenie znak "-")	(75 666,12)	(117 069,28)
a	zapłacone składki ZUS naliczone w latach ubiegłych	(12 294,81)	(13 548,02)
b	zapłacone odsetki od zobowiązań naliczonych w latach ubiegłych	(3 469,61)	0,00
c	wypłacone ryczałty i wynagrodzenia z roku ubiegłego	(767,37)	0,00
d	czynsz leasingowy-część kapitałowa - amortyzacja NKUP	(41 353,21)	(103 370,87)
e	faktury niezapłacone w r.ub - art. 15b updog (zob.zagran)	(2 858,67)	(150,39)
f	Amortyzacja podatkowa		
g	Zmniejszenie amortyzacji KUP o część pokrytą dotacją		
h	Wykorzystanie odpisu na fundusz socjalny NKUP- przekazanie środków		
i	dochód z udziału w zyskach spółki jawnej -art. 5 ust pdop	(14 922,45)	0,00
5	Dochód + /strata - podatkowy	396 067,97	4 296,45
6	strata podatkowa z lat ubiegłych podlegająca odliczeniu CIT 0	396 067,97	4 296,45
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 pdop	0,00	0,00
10	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego -	122 588,81	(821,18)
11	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego	(3 108,67)	3 108,67
12	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS	119 480,14	3 929,85

Nota Nr 24

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2016r.
		stan na 31.12.2016r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	42 990,93		8 168,28
a	ZUS od umów zleceń za XII i wynagrodzeń za XII wypła w I	13 077,21	19%	2 484,67
b	Naliczone na 31.12 odsetki	24 317,69	19%	4 620,36
c	Różnice kursowe na 31.12	4 425,91	19%	840,92
d	Niewypłacone ryczałty	1 170,12	19%	222,32
2	Odniesionych na kapitał własny	370 689,02		70 430,91
a	część straty podatkowej	370 689,02	19%	70 430,91
b			19%	0,00
RAZEM		413 679,95	X	78 599,19
odpis aktualizujący wartość aktywa				0,00
wartość netto aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie		78 599,19		

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł	31.12.2016	31.12.2015
1	Bilans otwarcia	201 188,00	202 009,18
2	Zwiekszenia	1 308,22	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	1 308,22	0,00
	utworzenie aktywa	0,00	0,00
-	utworzenie odpisu aktualizującego		
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
	utworzenie aktywa		
-	utworzenie odpisu aktualizującego		
3	Zmniejszenia	123 897,03	-821,18
a	w korespondencji z wynikiem finansowym		-821,18
	rozwiązanie aktywa		-821,18
b	w korespondencji z kapitałami	123 897,03	0,00
	rozwiązanie aktywa	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	78 599,19	201 188,00

Zmniejszenie stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego

122 588,81

Nota Nr 24 - ciąg dalszy

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2016r.
		stan na 31.12.2016r.	stawka podatku	
1	<i>Odniesionych na wynik finansowy</i>			0,00
a	Dodatnie różnice kursowe na 31.12.	0,00	19%	0,00
b	Z rozwiązania rezerwy			
2	<i>Odniesionych na kapitał własny</i>			0,00
a	Brak.			0,00
RAZEM		X	X	0,00

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego

Lp.	Tytuł	31.12.2016
1	Bilans otwarcia	3 108,67
2	Zwiększenia	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
	utworzenie rezerwy	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
	utworzenie rezerwy	
3	Zmniejszenia	3 108,67
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	3 108,67
	rozwiązanie rezerwy	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
	rozwiązanie rezerwy	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00

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	2016
Łączna wartość nakładów na środki trwałe w budowie	867 685,64
w tym:	
- odsetki skapitalizowane	0
- różnice kursowe skapitalizowane	0

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 2016 roku	planowane do poniesienia 2017 rok
1	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
2	Środki trwałe		0,00
	<i>w tym na ochronę środowiska</i>		
3	Środki trwałe w budowie	867 685,64	500 000,00
	<i>w tym na ochronę środowiska</i>		
4	Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00
	<i>w tym na ochronę środowiska</i>		
		867 685,64	500 000,00

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

Lp.	Tytuł	31.12.2016	31.12.2015
1	EUR	4,4220	4,2615
2	USD	4,1793	3,9011

Tabela252 /A/NBP/2016 z 30.12.2016

Tabela254 /A/NBP/2015 z 31.12.2015

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.-31.12.2016r.	1.01.-31.12.2015r.
1.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji	33 476,64	(12 155,06)
	- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	0,00	0,00
	- zrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	25 315,23	4 798,99
	- niezrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	8 161,41	(16 954,05)
	- różnice kursowe z wyceny obligacji	0,00	0,00
	- różnice kursowe przy wykupie obligacji	0,00	0,00
	- różnice kursowe od leasingu	0,00	0,00
2	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	246 699,96	156 898,58
	- odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	0,00	
	- odsetki zapłacone od kredytów	47 012,66	49 128,22
	- odsetki zapłacone od pożyczek	50 324,22	37 658,34
	- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	128 299,54	118 933,64
	- odsetki zapłacone od długoterminowych należności	0,00	0,00
	- odsetki zapłacone od umów leasingu	2 117,70	4 791,83
	- odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
	- odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	5 215,27	3 469,61
	- odsetki naliczone od dłużnych papierów wartościowych-zm. stanu	(470,94)	(3 517,46)
	- prowizje od kredytów i pożyczek	14 201,51	11 419,24
	- otrzymane udziały w zyskach osób prawnych	0,00	(64 984,84)
3	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	(19 608,17)	(8 116,05)
	- zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(19 608,17)	(8 116,05)
	- 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 wynika z następujących pozycji:	1 361 997,51	456 033,70
	zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 297 012,67	521 018,54
	zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	0,00	0,00
	korekta o zmianę stanu należności z tytułu dywidend	64 984,84	(64 984,84)
	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	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, wynika z następujących pozycji:	517 526,20	298 554,16
	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	58 519,10	1 545 322,23
	zmiana stanu zobowiązań długoterminowych pozostałych	0,00	0,00
	korekta o zmianę stanu pożyczek i kredytów	184 275,23	(1 222 655,27)
	korekta o zmianę zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(139 529,06)	303 517,46
	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	(395 000,00)
		19 260,93	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:	21 479,67	10 730,08
	przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
	przychody ze sprzedaży środków trwałych	21 479,67	10 730,08
	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	0,00
	spłata udzielonej pożyczki wraz z odsetkami	0,00	0,00
9	Na wartość pozycji "wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych" składają się:	867 685,64	574 879,64
	nakłady na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	nakłady na środki trwałe	0,00	0,00
	nakłady na środki trwałe w budowie	867 685,64	574 879,64
	zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	zrealizowane RK od leasingu	0,00	0,00

Nota nr 30

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

Lp	Wyszczególnienie	Razem liczba zatrudnionych		
		2016	2015	2014
I	Pracownicy ogółem (osoby), z tego:	42	42	51
1	Zarząd	0	0	0
2	Kierownicy	5	5	6
3	Handlowcy	9	9	11
4	Magazynierzy	2	2	1
5	Administracyjni	7	8	10
6	Bezpośrednio-produkcyjni	15	15	19
7	Pośrednio-produkcyjni	4	3	4
II	Srednie zatrudnienie w etatach	41,25	45,87	48,92

Uwaga

Poza grupą pracowniczą spółka zatrudnia trzech 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).

	2016	2015	2014
Zarząd Spółki	300 016,00	295 740,00	259 236,00
Rada Nadzorcza	0,00	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.

	2016	2015	2014
Zarząd Spółki	0	0	0
Rada Nadzorcza	0	0	0

Opis warunków zawartych umów:

Nie dotyczy

Nota nr 33

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

Nie 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 2016 roku:

Lp.	Nazwa jednostki	Należności stan 31.12.2016	Inwestycje - papiery wartościowe-udziały stan 31.12.2016	Zobowiązania stan 31.12.2016	Przychody operacyjne	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne
1	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	234 201,46	600 000,00	0,00	23 030,00	0,00	0,00	20 680,00	0,00
	RAZEM	234 201,46	600 000,00	0,00	23 030,00	0,00	0,00	20 680,00	0,00

Nota nr 39

Informacje o jednostkach włączonych z konsolidacji

a) Podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji wg stanu na 31.12.2016 r.

Lp.	Nazwa spółki wyłączonej z konsolidacji	Podstawa prawna wyłączenia	Dane uzasadniające odstępnie od konsolidacji 2016 rok			Dane uzasadniające odstępnie od konsolidacji 2015 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	41,25	3 457 453,40	3 102 808,19	45,87	3 522 316,81	2 831 589,14
3	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	art. 56 ust 1 ustawy o rachunkowości	14,49	1 126 856,59	1 183 024,76	14,98	1 363 996,34	1 185 738,79
	RAZEM		55,74	4 584 310,00	4 285 832,95	60,85	4 886 313,15	4 017 327,93

kurs EUR na 31.12.2016

4,4220

4,2615

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 2016	Rok 2015	Rok 2016	Rok 2015	Rok 2016	Rok 2015
1	2	3	4	5	6	7	8
1	DYWILAN S.A.	13 720 617,81	12 066 817,12	15 288 858,94	15 010 353,08	41,25	45,87
3	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	5 231 335,50	5 053 025,86	4 982 959,86	5 812 670,39	14,49	14,98
	RAZEM	18 951 953,31	17 119 842,98	20 271 818,80	20 823 023,47	55,74	60,85

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki wyłączonej	Kapitał własny, z tego:		Kapitał podstawowy		Kapitał zapasowy		Kapitał rezerwy	
		Rok 2016	Rok 2015	Rok 2016	Rok 2015	Rok 2016	Rok 2015	Rok 2016	Rok 2015
9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
1	DYWILAN S.A.	5 844 994,74	5 592 537,15	2 404 000,00	2 404 000,00	2 588 537,15	2 557 684,66	600 000,00	600 000,00
3	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	2 056 303,23	2 164 015,20	2 164 015,20	2 164 015,20	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	7 901 297,97	7 756 552,35	4 568 015,20	4 568 015,20	2 588 537,15	2 557 684,66	600 000,00	600 000,00

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki wyłączonej	Zysk (strata) z lat ubiegłych		Zysk (strata) roku obrotowego		Aktywa trwałe	
		Rok 2016	Rok 2015	Rok 2016	Rok 2015	Rok 2016	Rok 2015
19	20	21	22	23	24	25	26
1	DYWILAN S.A.	0,00	0,00	252 457,59	30 852,49	5 335 342,17	5 817 472,66
3	COTTON HOUSE Jakubiak s.j.	0,00	0,00	-107 711,97	259 939,36	4 154 315,69	5 000 637,00
	RAZEM	0,00	0,00	144 745,62	290 791,85	9 489 657,86	10 818 109,66

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:

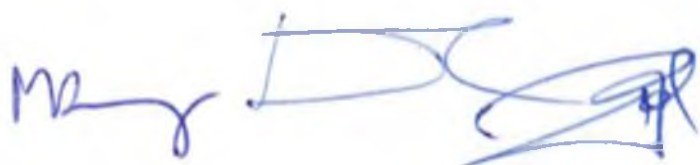
- a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,*
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,*
- c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości 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 wynik finansowy 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 2016		Działalność zaniechana w roku 2017	
		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 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.						


Noty od nr 1 do 45
01.03.2017 r.

CZŁONEK ZARZĄDU

Barbara Dziomdzioła

Członek Zarządu

Maciej Pyrko

PREZES ZARZĄDU

Piotr Jakubiak

Biegły Rewident
nr rej. 11 939
mgr Krzysztof Warczak strona 43

Wykaz not do Informacji dodatkowej za okres sprawozdawczy od 01.01. do 31.12.2016 roku



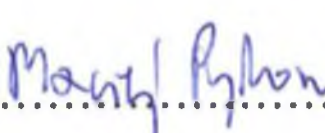
Nr noty	Treść noty	strona
1	Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych w okresie sprawozdawczym	9
2	Zmiany w stanie środków trwałych, wartość gruntów użytkowanych wieczystość w okresie sprawozdawczym	10, 11
3	Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie sprawozdawczym	12
3a	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania	12
4	Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie sprawozdawczym	13
5	Zmiany w stanie inwestycji i aktywów finansowych długoterminowych - udziały i akcje	14, 15
6	Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych sprawozdawczym	16
7	Klasyfikacja i wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych	17
8	Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2015r. Odpisy aktualizujące zapasy	18
9	Należności- wiekowanie i zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie sprawozdawczym (wg tytułów należności)	19
10	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20
11	Dane o strukturze własności kapitału podstawowego	21
12	Proponowany podział wyniku finansowego	22
13	Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	23
14	Struktura zobowiązań. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania, zobowiązania finansowe - kredyty, pożyczki, leasing, papiery dłużne,	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 zatrudnienie 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>	40
40	<i>Informacja na temat połączenia spółek</i>	41
41	<i>Opis niepewności związanych z możliwością kontynuowania działalności</i>	42
42	<i>Inne informacje niż wyżej wymienione mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki</i>	42
43	<i>Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy</i>	42
44	<i>Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym</i>	43
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>	43

Sprawozdanie finansowe za 2016 rok DYWILAN S.A. obejmuje:

1. Wprowadzenie od strony 1 do 2
2. Bilans od strony 3 do 5
3. Rachunek zysków i strat od strony 6 do 6
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym od strony 7 do 7
5. Rachunek przepływów pieniężnych od strony 8 do 8
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia od strony 9 do 43
7. Wykaz not do Informacji dodatkowej za 2016 rok od strony 44 do 45

Sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Spółki

1. Piotr Jakubiak - Prezes Zarządu 
2. Barbara Dziomdziora - Członek Zarządu 
3. Maciej Pyrkosz - Członek Zarządu 

Sporządzono:

Łódź, dnia 01.03.2017 r.

DYWILAN SA

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU
ZA ROK 2016**

Łódź 01 marca 2017 r.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several stylized, connected letters and flourishes.

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 2016

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 2016 roku dynamika przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi, w porównaniu z rokiem 2014, wyniosła 116,6%.

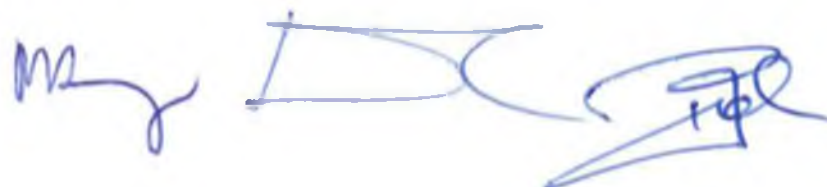
Dywilan wzmocnił w 2016r pozycję lidera sprzedaży dywanów wełnianych w Polsce i lidera technologicznego na międzynarodowym rynku nawierzchni syntetycznych.

Nastąpił znaczny wzrost sprzedaży w segmencie sztucznej trawy wynikający w równej mierze z rozwoju rynku nawierzchni hybrydowych na świecie jak i rynku profesjonalnych nawierzchni sportowych w Polsce.

Krajowy rynek dywanów wełnianych jest rynkiem o ograniczonych możliwościach ekspansji i utrzymanie poziomu sprzedaży w 2016 roku w stosunku do lat poprzednich jest w ocenie zarządu pozytywne.

Znaczący wysiłek organizacyjny i finansowy został w minionym roku wykonany w obszarze modernizacji potencjału wykończalni, co będzie owocowało w następnych latach zwiększoną ilością usług produkcyjnych oraz poprawioną efektywnością procesu.

5. W perspektywie 2017 roku celem Spółki będzie dalsze zwiększanie zasięgu sprzedaży dla sztucznej trawy, umocnienie pozycji firmy na krajowym rynku dywanów oraz pozyskanie nowych zagranicznych rynków dla swoich wyrobów.



6. Część ekonomiczno – finansowa

2016 roku dynamika przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi, w porównaniu z rokiem 2015, wyniosła 116,6%, przy czym wzrost sprzedaży został osiągnięty przede wszystkim w segmencie tkanej trawy.

Poniżej przedstawiamy kluczowe wskaźniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w roku obrachunkowym oraz poprzednim.

Wskaźniki finansowe Dywilan S.A.

lp	treść	formuła	31.12.2015	31.12.2016
1	rentowność majątku ROA	a/b	0,22%	1,67%
a	wynik netto		30 852,49	252 457,59
b	średnioroczny stan aktywów		14 309 253,04	15 149 606,01
2	rentowność netto kapitału wł. ROE	a/b	0,55%	4,41%
a	wynik netto		30 852,49	252 457,59
b	średnioroczny stan kapitału własnego		5 577 110,91	5 718 765,95
3	rentowność sprzedaży netto	a/b	0,26%	1,81%
a	wynik finansowy netto		30 852,49	252 457,59
	przychody ze sprzedaży zrównane z nimi		11 984 307,18	13 969 101,23
4	wskaźnik płynności I	a/b	1,96	2,11
a	aktywa obrotowe		9 192 880,42	9 953 516,77
b	zobowiązania krótkoterminowe		4 687 930,66	4 726 449,76
5	wskaźnik płynności II	(a-b)/c	0,45	0,58
a	aktywa obrotowe		9 192 880,42	9 953 516,77
b	zapasy		6 947 106,54	6 300 929,60
c	zobowiązania krótkoterminowe		4 687 930,66	4 726 449,76
5	wskaźnik zastosowania kapitału własnego	a/b	0,96	1,10
a	kapitał własny		5 592 537,15	5 844 994,74
b	aktywa trwałe		5 817 472,66	5 335 342,17
6	wskaźnik zastosowania kapitału obcego	a/b	1,02	0,95
a	zobowiązania ogółem		9 417 815,93	9 443 864,20
b	majątek obrotowy		9 192 880,42	9 953 516,77

Analiza powyższych wskaźników wskazuje na poprawę sytuacji finansowej spółki w zakresie

- rentowności
- płynności
- trwałości struktury finansowej.

Uwagę zwraca zachowanie w spółce tzw. „złotej reguły bilansowej”, która polega na finansowaniu majątku trwałego kapitałami własnymi oraz majątku obrotowego za pomocą kapitałów obcych. Pozwala to na utrzymanie właściwej równowagi finansowej w Dywilan S.A..

Sytuację Spółki Zarząd ocenia jako bardzo stabilną zaś otoczenie rynkowe, bieżąca pozycja firmy i jej oferta pozwalają na oczekiwanie dalszego wzrostu wartości sprzedaży i rentowności w 2017 roku.

CZŁONEK ZARZĄDU


Barbara Dziomdziora

Członek Zarządu


Maciej Pytkosz

PREZES ZARZĄDU

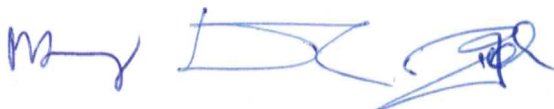

Piotr Jakubiak

Łódź, dn. 01 marca 2017 r.

DYWILAN SA

SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU
ZA ROK 2016

Łódź 01 marca 2017 r.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several stylized, connected letters and flourishes.

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 2016

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 2016 roku dynamika przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi, w porównaniu z rokiem 2014, wyniosła 116,6%.

Dywilan wzmocnił w 2016r pozycję lidera sprzedaży dywanów wełnianych w Polsce i lidera technologicznego na międzynarodowym rynku nawierzchni syntetycznych.

Nastąpił znaczny wzrost sprzedaży w segmencie sztucznej trawy wynikający w równej mierze z rozwoju rynku nawierzchni hybrydowych na świecie jak i rynku profesjonalnych nawierzchni sportowych w Polsce.

Krajowy rynek dywanów wełnianych jest rynkiem o ograniczonych możliwościach ekspansji i utrzymanie poziomu sprzedaży w 2016 roku w stosunku do lat poprzednich jest w ocenie zarządu pozytywne.

Znaczący wysiłek organizacyjny i finansowy został w minionym roku wykonany w obszarze modernizacji potencjału wykończalni, co będzie owocowało w następnych latach zwiększoną ilością usług produkcyjnych oraz poprawioną efektywnością procesu.

5. W perspektywie 2017 roku celem Spółki będzie dalsze zwiększanie zasięgu sprzedaży dla sztucznej trawy, umocnienie pozycji firmy na krajowym rynku dywanów oraz pozyskanie nowych zagranicznych rynków dla swoich wyrobów.

6. Część ekonomiczno – finansowa

2016 roku dynamika przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi, w porównaniu z rokiem 2015, wyniosła 116,6%, przy czym wzrost sprzedaży został osiągnięty przede wszystkim w segmencie tkanej trawy.

Poniżej przedstawiamy kluczowe wskaźniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w roku obrachunkowym oraz poprzednim.

Wskaźniki finansowe Dywilan S.A.

lp	treść	formuła	31.12.2015	31.12.2016
1	rentowność majątku ROA	a/b	0,22%	1,67%
a	wynik netto		30 852,49	252 457,59
b	średnioroczny stan aktywów		14 309 253,04	15 149 606,01
2	rentowność netto kapitału wł. ROE	a/b	0,55%	4,41%
a	wynik netto		30 852,49	252 457,59
b	średnioroczny stan kapitału własnego		5 577 110,91	5 718 765,95
3	rentowność sprzedaży netto	a/b	0,26%	1,81%
a	wynik finansowy netto		30 852,49	252 457,59
	przychody ze sprzedaży zrównane z nimi		11 984 307,18	13 969 101,23
4	wskaźnik płynności I	a/b	1,96	2,11
a	aktywa obrotowe		9 192 880,42	9 953 516,77
b	zobowiązania krótkoterminowe		4 687 930,66	4 726 449,76
5	wskaźnik płynności II	(a-b)/c	0,45	0,58
a	aktywa obrotowe		9 192 880,42	9 953 516,77
b	zapasy		6 947 106,54	6 300 929,60
c	zobowiązania krótkoterminowe		4 687 930,66	4 726 449,76
5	wskaźnik zastosowania kapitału własnego	a/b	0,96	1,10
a	kapitał własny		5 592 537,15	5 844 994,74
b	aktywa trwałe		5 817 472,66	5 335 342,17
6	wskaźnik zastosowania kapitału obcego	a/b	1,02	0,95
a	zobowiązania ogółem		9 417 815,93	9 443 864,20
b	majątek obrotowy		9 192 880,42	9 953 516,77

Analiza powyższych wskaźników wskazuje na poprawę sytuacji finansowej spółki w zakresie

- rentowności
- płynności
- trwałości struktury finansowej.

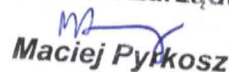
Uwagę zwraca zachowanie w spółce tzw. „złotej reguły bilansowej”, która polega na finansowaniu majątku trwałego kapitałami własnymi oraz majątku obrotowego za pomocą kapitałów obcych. Pozwala to na utrzymanie właściwej równowagi finansowej w Dywilan S.A..

Sytuację Spółki Zarząd ocenia jako bardzo stabilną zaś otoczenie rynkowe, bieżąca pozycja firmy i jej oferta pozwalają na oczekiwanie dalszego wzrostu wartości sprzedaży i rentowności w 2017 roku.

CZŁONEK ZARZĄDU


Barbara Dziomdziora

Członek Zarządu


Maciej Pytkosz

PREZES ZARZĄDU


Piotr Jakubiak

Łódź, dn. 01 marca 2017 r.

OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku jednostki:

DYWILAN Spółka Akcyjna

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

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

zastępująca OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA wydaną 03 marca 2017 roku

Dla Akcjonariuszy Spółki

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **DYWILAN Spółka Akcyjna** z siedzibą w Łodzi (90-212), przy ul. Sterlinga 27/29, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **15 288 858,94 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **252 457,59 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **252 457,59 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **146 106,14 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorującego są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

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.



Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

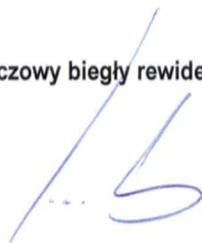
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz,
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.



Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Kluczowy biegły rewident:

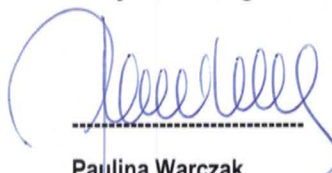


Krzysztof Warczak

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 14 marca 2017 roku

Raport

z badania sprawozdania finansowego

DYWILAN Spółka Akcyjna

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

za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016

15

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 pod numerem 0000039384 z dnia 11.07.2016r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego Łódź-Śródmieście 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 umowy 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.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

4. Według stanu na dzień bilansowy występowały powiązania z innymi jednostkami (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości). Występowały powiązania z następującą jednostką:
 - 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:

Przewodniczący RN	Jacek Jakubiak	od dnia	01.01.2014r.
Członek RN	Monika Jakubiak	od dnia	01.01.2014r.
Członek RN	Jerzy Wysoczański	od dnia	01.01.2014r.
Członek RN	Grzegorz Bielecki	od dnia	01.01.2014r.
Członek RN	Wiktor Wojciechowski	od dnia	01.01.2014r.

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 01.04.2001r.

7. Kapitał (fundusz) własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
Kapitał (fundusz) własny	5 844 994,74	5 592 537,15
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 404 000,00	2 404 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 588 537,15	2 557 684,66
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	600 000,00	600 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI. Zysk (strata) netto	252 457,59	30 852,49
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

Kapitał podstawowy 2 404 000,00 zł, dzieli się na 4 808 000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,50 zł. Wartość bilansowa 1 udziału akcji wynosi 1,22 zł. Akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Jacek Jakubiak (akcje imienne)	840 000	1 680 000	17,47	23,31
Piotr Jakubiak (akcje imienne)	1 560 000	3 120 000	32,45	43,28
Pozostali (akcje na okaziciela)	2 408 000	2 408 000	50,08	33,41
Razem	4 808 000	7 208 000	100,0%	100,0 %

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
 - b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań kodeksu spółek handlowych,
 - c) jest w całości opłacona.
8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 41,25 osób, a w roku poprzednim 45,87 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą nr V/36/16 Rady Nadzorczej z dnia 04.11.2016r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 ustawy o rachunkowości - wybrany został podmiot audytorski **KPW Audytor 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 113/BSF/2016 z dnia 07.11.2016 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki oraz Kancelarii KPW Audytor Sp. z o.o. w okresie od 07.11.2016r. do 03.03.2017r. (z przerwami).
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Krzysztof Warczak (nr rej. 11939) oraz uczestnik Patrycja Sokołowska – Asystent Biegłego Rewidenta 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 2016 r. poz. 1000).
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski KPW Audytor Sp. z o.o. (Kluczowy Biegły Rewident Krzysztof Warczak, nr rej. 11 939) i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 4/2016 przez Walne Zgromadzenie DYWILAN Spółki Akcyjnej w dniu 16 czerwca 2016r.
- Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr 14/2016 Walnego Zgromadzenia DYWILAN S.A. z dnia 16.06.2016r. przeznaczono w całości na zwiększenie kapitału zapasowego.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – XX Wydział Gospodarczy KRS dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi w dniu 30.06.2016r.,
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 27.06.2016r.
- Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.
14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52. ust. 2 ustawy o rachunkowości przez kierownika jednostki oraz przez osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2016r. z sumą aktywów i pasywów,
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy,
 - 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 biegłego co do zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publicznoprawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

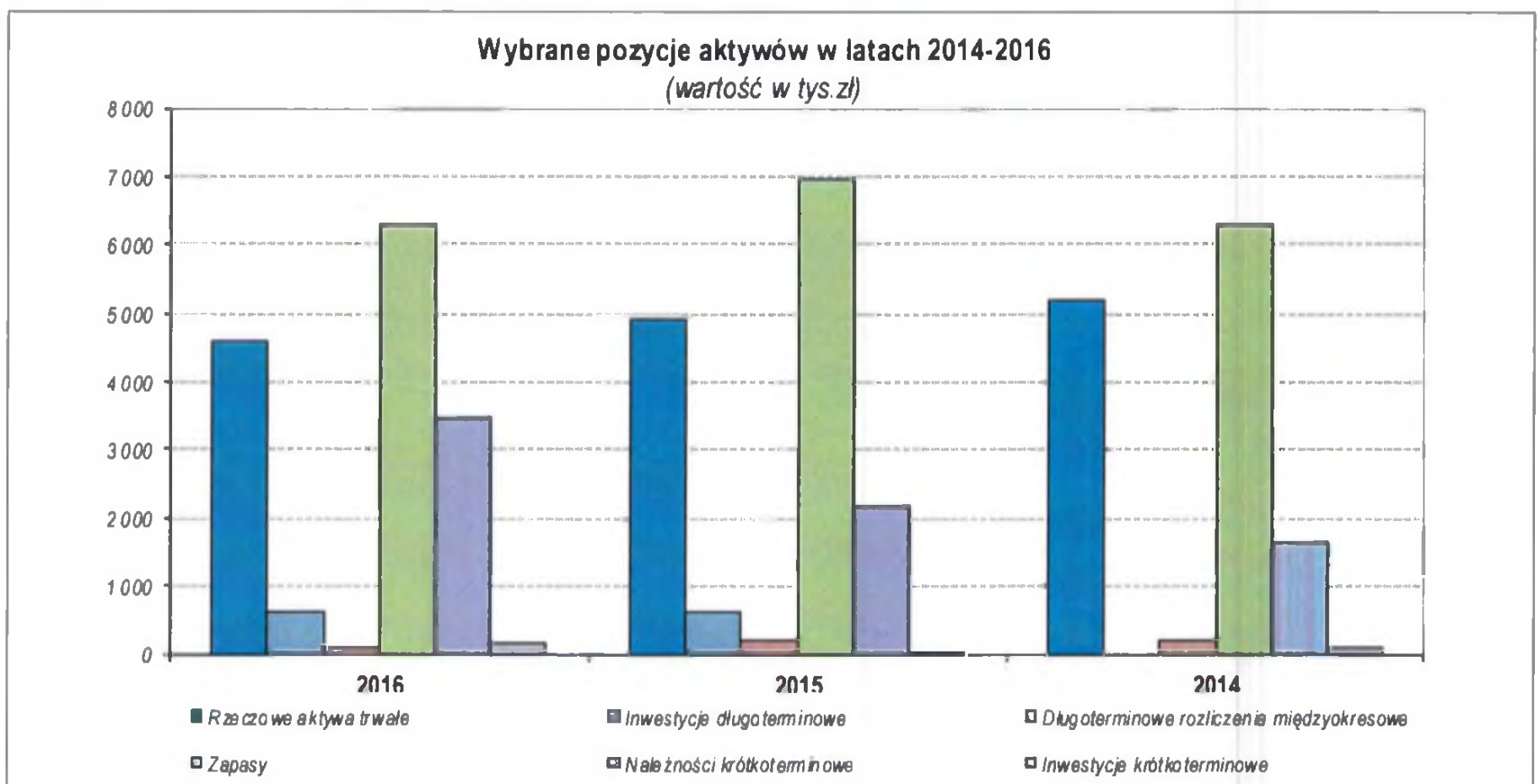
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 –2016.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	5 335,3	34,9	5 817,5	38,8	5 501,9	40,4	(482,1)	91,7	(166,5)	97,0
I.	Wartości niematerialne i prawne	32,3	0,2	114,2	0,8	110,4	0,8	(81,8)	28,3	(78,0)	29,3
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 598,5	30,1	4 902,1	32,7	5 189,5	38,1	(303,6)	93,8	(591,0)	88,6
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe	600,0	3,9	600,0	4,0				100,0	600,0	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	104,5	0,7	201,2	1,3	202,0	1,5	(96,7)	52,0	(97,5)	51,7
B.	Aktywa obrotowe	9 953,5	65,1	9 192,9	61,2	8 106,3	59,8	760,6	108,3	1 847,2	122,8
I.	Zapasy	6 300,9	41,2	6 947,1	46,3	6 274,7	46,1	(646,2)	90,7	26,3	100,4
II.	Należności krótkoterminowe	3 463,6	22,7	2 166,6	14,4	1 645,6	12,1	1 297,0	159,9	1 818,0	210,5
III.	Inwestycje krótkoterminowe	161,6	1,1	15,5	0,1	104,7	0,8	146,1	1 043,1	56,9	154,3
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	27,4	0,2	63,7	0,4	81,3	0,6	(36,3)	43,0	(53,9)	33,7
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
	Aktywa razem	15 288,9	100,0	15 010,4	100,0	13 608,2	100,0	278,5	101,9	1 680,7	112,4

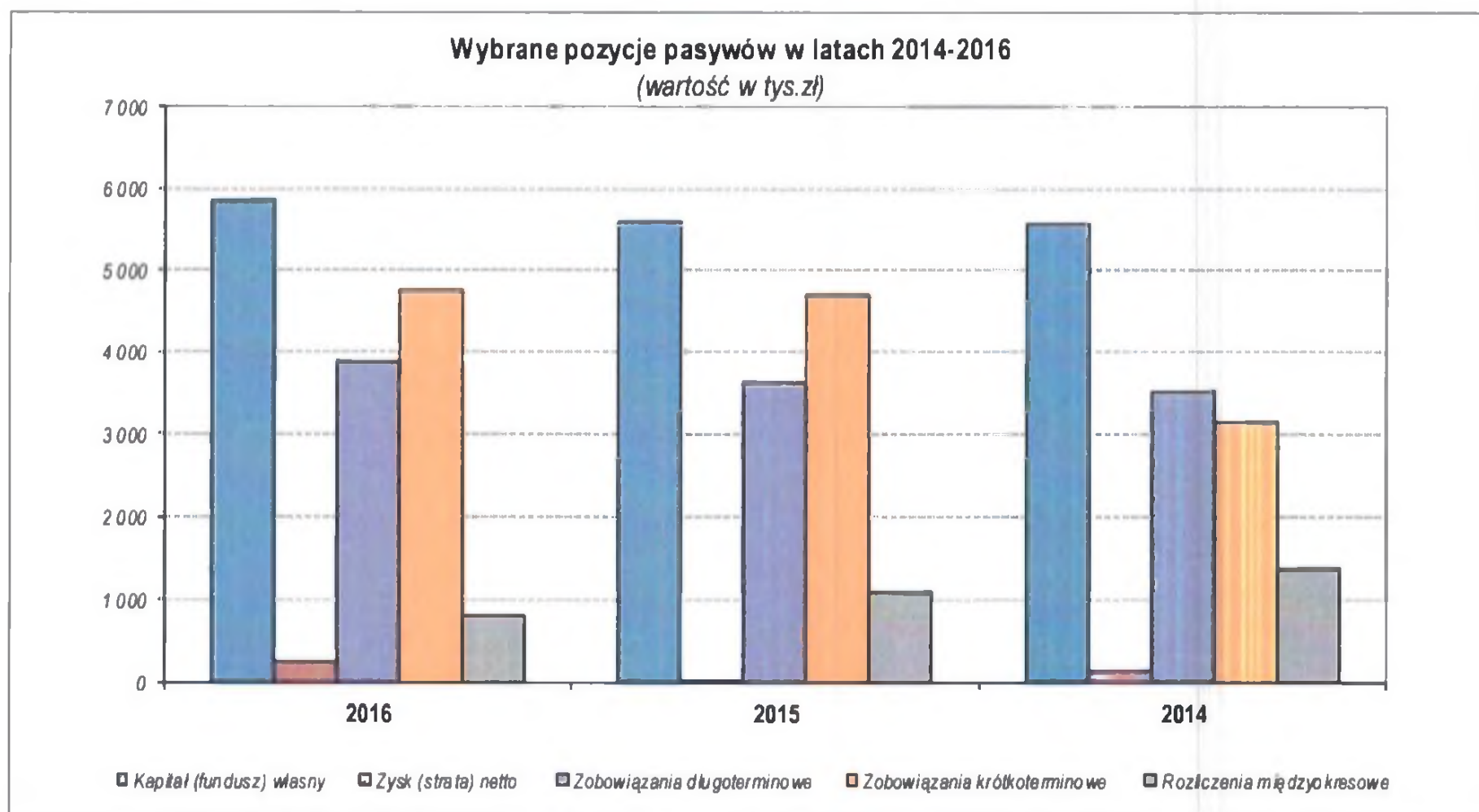
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



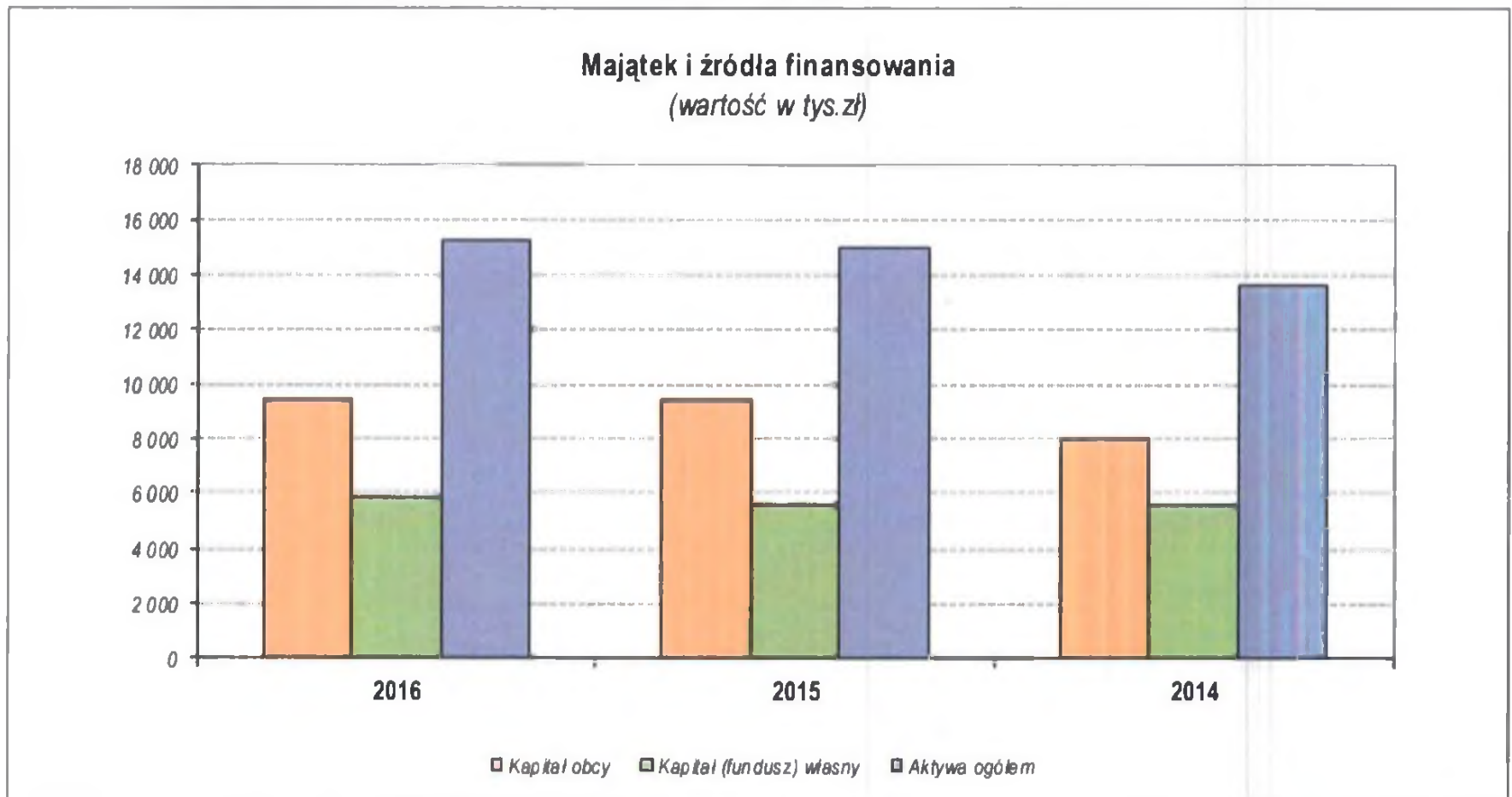
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 845,0	38,2	5 592,5	37,3	5 561,7	40,9	252,5	104,5	283,3	105,1
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 404,0	15,7	2 404,0	16,0	2 404,0	17,7		100,0		100,0
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 588,5	16,9	2 557,7	17,0	2 521,2	18,5	30,9	101,2	67,3	102,7
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600,0	3,9	600,0	4,0	500,0	3,7		100,0	100,0	120,0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VI.	Zysk (strata) netto	252,5	1,7	30,9	0,2	136,5	1,0	221,6	818,3	116,0	185,0
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 443,9	61,8	9 417,8	62,7	8 046,5	59,1	26,0	100,3	1 397,4	117,4
I.	Rezerwy na zobowiązania			3,1	0,0			(3,1)			
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 894,2	25,5	3 634,0	24,2	3 518,5	25,9	260,2	107,2	375,7	110,7
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 746,4	31,0	4 687,9	31,2	3 142,6	23,1	58,5	101,2	1 603,8	151,0
IV.	Rozliczenia międzykresowe	803,2	5,3	1 092,8	7,3	1 385,4	10,2	(289,6)	73,5	(582,2)	58,0
	Pasywa razem	15 288,9	100,0	15 010,4	100,0	13 608,2	100,0	278,5	101,9	1 680,7	112,4

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 34,9% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące ok. 30,1% aktywów ogółem;
- b) wartości niematerialne i prawne spadły o 81,8 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego;
- c) inwestycje długoterminowe utrzymują się na stałym poziomie 600 tys. zł w analizowanych latach;
- d) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 760,6 tys. zł do roku ubiegłego, który obejmuje głównie:
 - wzrost należności krótkoterminowych o 59,9% w stosunku do roku ubiegłego, który jest rezultatem zwiększenia sprzedaży wyrobów i usług, wynoszącego w skali roku badanego 16,6%;
 - wystąpiło zwiększenie stanu środków pieniężnych na dzień bilansowy o 146,1 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego;
 - udział zapasów w stosunku do sumy bilansowej kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie od 46,1% w roku 2014, przez 46,3% w roku 2015 do 41,2% w roku badanym;
 - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe spadły o 36,3 tys. zł;
- e) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy kapitałów własnych o 252,5 tys. zł (4,5%) w porównaniu do roku poprzedniego. W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 38,2% w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;
- f) kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat;
- g) największą pozycją kapitału własnego (16,9% pasywów) jest kapitał zapasowy;
- h) kapitał rezerwowy na przestrzeni analizowanych lat wynosi stale 600,0 tys. zł;
- i) zobowiązania długoterminowe wzrosły o 7,2% i wynoszą obecnie 3 894,2 tys. zł;
- j) zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 1,2% w stosunku do roku ubiegłego;
- k) rozliczenia międzyokresowe sukcesywnie malały na przestrzeni analizowanych lat i na koniec 2016 roku wyniosły 803,2 tys. zł.

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

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	13 969,1	97,1	11 984,3	96,1	14 606,0	93,1	1 984,8	116,6	(636,9)	95,6
2.	Koszt własny sprzedaży	13 653,3	97,4	12 164,6	97,8	14 651,8	94,6	1 488,6	112,2	(998,5)	93,2
3.	Wynik na sprzedaży	315,8		(180,3)		(45,9)		496,1	(175,1)	361,7	(688,4)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	403,3	2,8	404,7	3,2	1 058,7	6,7	(1,4)	99,7	(655,4)	38,1
2.	Pozostałe koszty operacyjne	45,9	0,3	13,9	0,1	467,5	3,0	32,0	330,1	(421,6)	9,8
3.	Wynik na działalności operacyjnej	357,4		390,8		591,2		(33,4)	91,5	(233,8)	60,4
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	673,2		210,5		545,4		462,7	319,9	127,8	123,4
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	20,1	0,1	88,1	0,7	25,6	0,2	(68,0)	22,8	(5,5)	78,5
2.	Koszty finansowe	321,4	2,3	283,8	2,1	373,6	2,4	57,6	121,8	(52,2)	86,0
3.	Wynik na działalności finansowej	(301,3)		(175,7)		(348,0)		(125,6)	171,5	46,7	86,6
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	371,9		34,8		197,4		337,2	1 069,3	174,6	188,4
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem	119,5		3,9		60,9		115,6	3 040,3	58,6	196,1
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	252,5		30,9		136,5		221,6	818,3	116,0	185,0

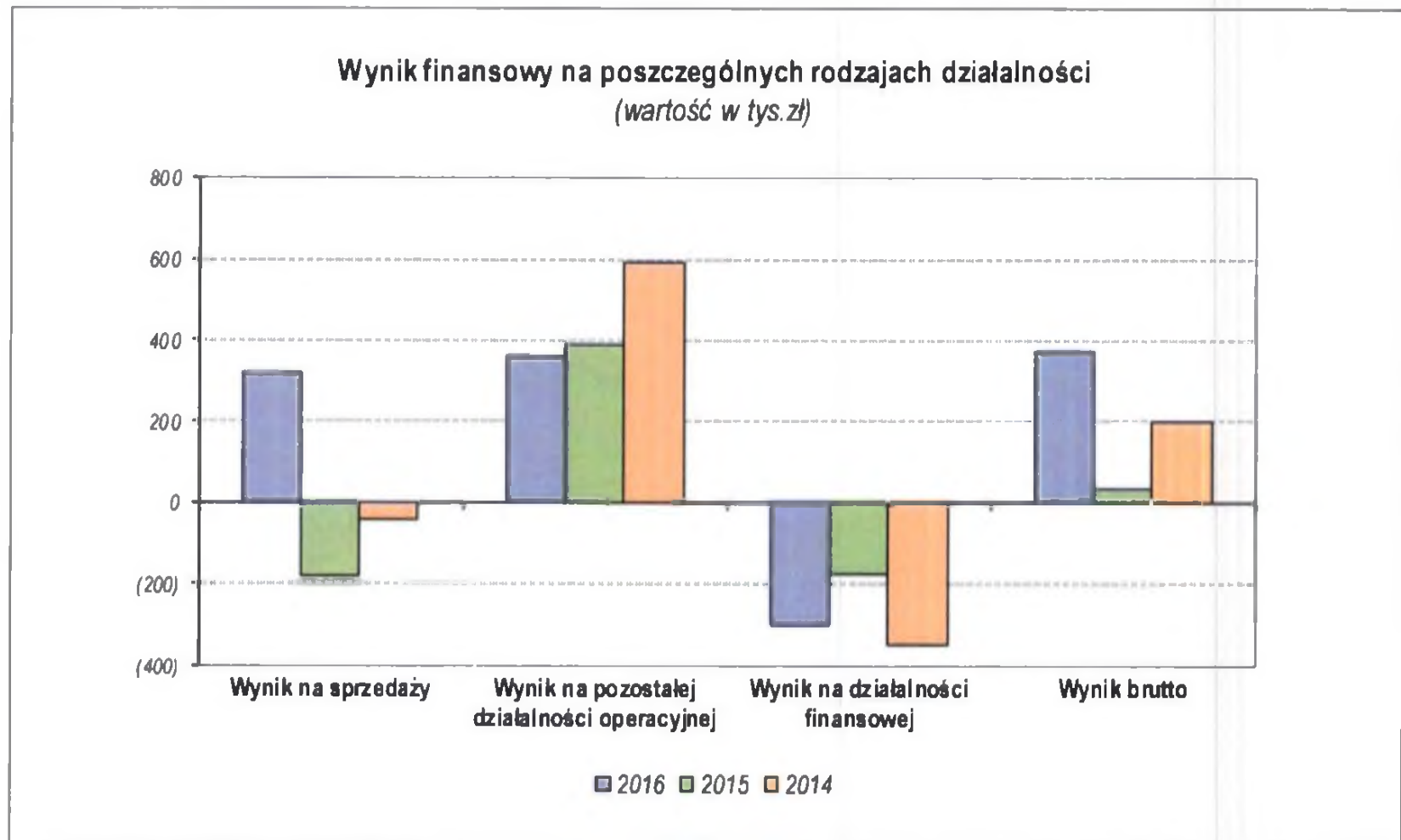
Przychody ogółem	14 392,5	100,0	12 477,1	100,0	15 690,3	100,0	1 915,4	115,4	(1 297,8)	91,7
------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	-----------	------

Koszty ogółem	14 020,8	100,0	12 442,3	100,0	15 492,9	100,0	1 578,2	112,7	(1 472,3)	90,5
---------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	-----------	------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 252,5 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 1,65%,
- przychodów ogółem 1,75%,
- zaangażowanego kapitału własnego 4,32%.

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

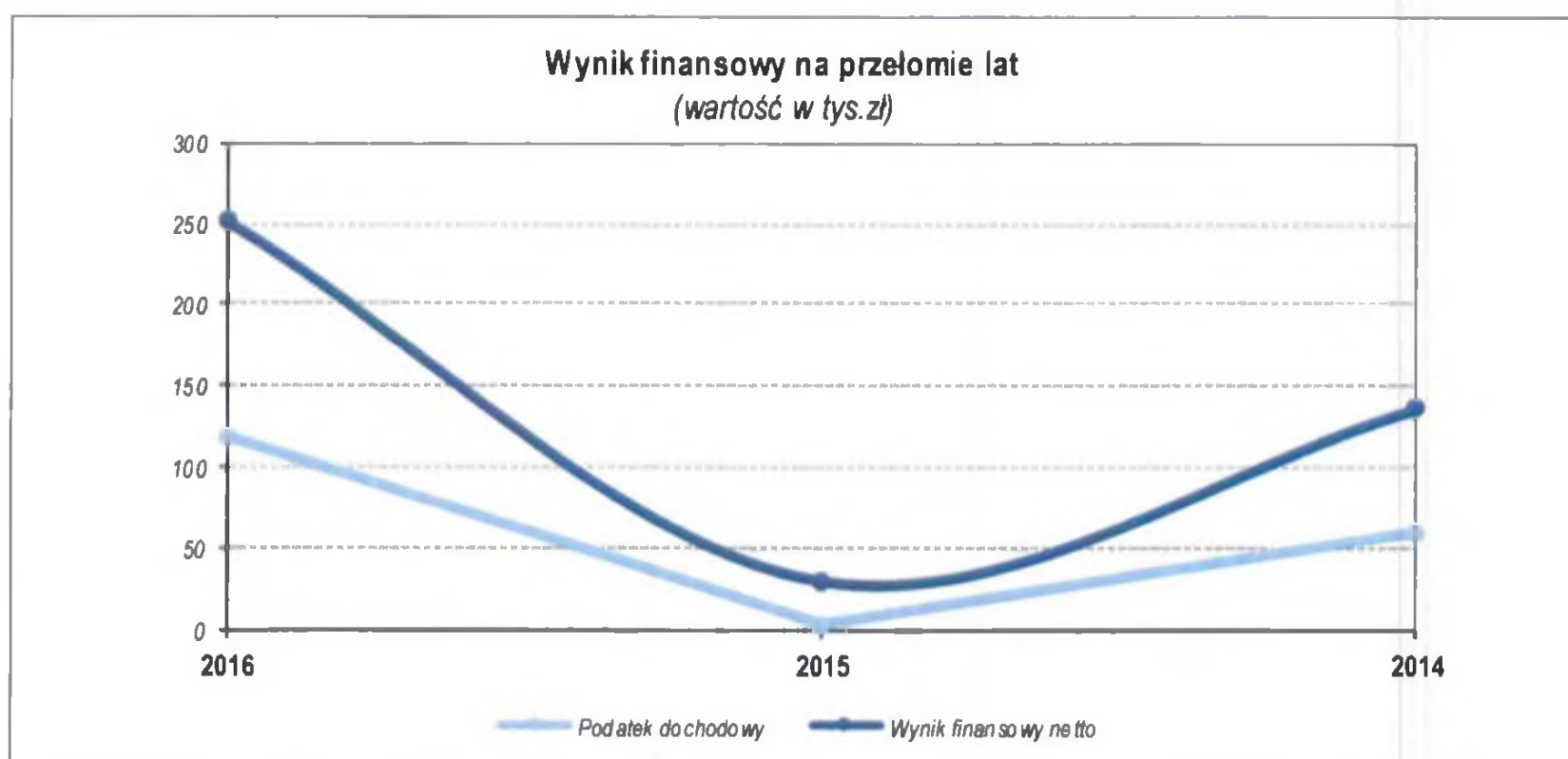


Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej. Przychody wzrastały jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie wyniku ze sprzedaży o 496,1 tys. zł w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 0,3%, natomiast pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 230,1%.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 301,3 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku finansowego netto na poziomie 252,5 tys. zł, wyższym od ubiegłorocznego o 221,6 tys. zł.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	1,65%	0,21%	1,00%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	1,79%	0,25%	0,88%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	13-25	procent	4,32%	0,55%	2,45%
Dźwignia finansowa <u>rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku</u>	"wskał. dodatni"	procent	1,22%	-1,04%	-0,19%

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 1,65 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, znacznie wzrósł w stosunku do 2015 roku, ukształtował się w 2016r. na poziomie 4,32%, a wzrost jest zjawiskiem korzystnym.

Wskaźnik dźwigni finansowej wzrósł w stosunku do lat ubiegłych i jest w wartości dodatniej, co oznacza, iż zyskowność kapitału własnego jest wyższa od stopy zyskowności majątku, czyli nie występuje negatywne zjawisko tzw. maczugi finansowej, gdyż koszt obsługi kapitałów obcych był niższy od zysków zrealizowanych dzięki zaangażowaniu kapitałów obcych.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	2,00	1,84	2,18
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term.RMK czynne - należ. z tyt.dost. i usl.pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,73	0,44	0,47
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,03	0,00	0,03
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	1,81	1,43	1,20

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

Należy jednak zwrócić uwagę na niski poziom wskaźnika płynności III stopnia, który sygnalizuje możliwość wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	176	201	80
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	72	54	19
Spłata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	44	41	16
Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	0,90	0,80	1,05

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

Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 54 dni w 2015r. do 72 dni w roku 2016. Ma to związek z wydłużonym kredytem kupieckim, który jest 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 niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 0,90 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,90 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 skrócił się. Obrót zapasami spadł z 201 dni w roku 176, co jest zjawiskiem korzystnym.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	120,42%	109,85%	115,81%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	49,93%	54,24%	45,86%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	61,89%	59,38%	69,12%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tyś. zł	5 845,0	5 592,5	5 561,7

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 61,89% i informuje o pokryciu kapitału obcego kapitałem własnym.

W przedziale 3 lat nie nastąpiła istotna zmiana wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości kapitału własnego, co wpływa na stabilność gospodarczą jednostki.

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 odchyłeń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Jednostka posiada politykę rachunkowości Uchwałą nr 3/2013 Zarządu DYWILAN SA z mocą obowiązywania od dnia 1 lipca 2013 roku. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez jednostkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Ostatnie zmiany do „Polityki Rachunkowości” wprowadzone zostały w dniu 15.12.2015r. uchwałą nr 7/2015 Zarządu Spółki z dniem obowiązywania od 01.01.2016r.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 1 stycznia roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego 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 art. 72 ustawy o rachunkowości).
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 73 i art. 74 ustawy o rachunkowości.

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

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Pracownik Kancelarii obserwował inwentaryzację z natury w placówce jednostki w dniach 28.12.2016r. oraz 02.01.2017r. i potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia.

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**5 335 342,17 zł**

Stanowią one 34,90% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości**32 337,13 zł**

Stanowią one 0,21% bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

b) Zaliczki na wartości niematerialne i prawne – nie występują.

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 ustawy o rachunkowości),
- 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**4 598 483,30 zł**

Stanowią one 30,08% bilansowej sumy aktywów.

Największymi pozycjami są:

- urządzenia techniczne i maszyny 3 457 221,80 zł;
- grunty 626 824,22 zł;
- budynki, lokale i prawa do lokali 265 367,12 zł.

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.

3.1.3. Inwestycje długoterminowe**600 000,00 zł**

Stanowią one 3,92% bilansowej sumy aktywów.

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci udziałów w Spółce Cotton House Jakubiak Sp. J.

3.1.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**104 521,74 zł**

Stanowią one 0,68% bilansowej sumy aktywów.

Są to głównie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 78 599,19 zł.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie **9 953 516,77 zł**

Stanowią 65,10% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy **6 300 929,60 zł**

Stanowią one 41,21% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 ustawy o rachunkowości 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 **3 463 584,19 zł**

Stanowią 22,65% aktywów i dotyczą należności od:

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28. ust. 1 pkt 7 i art. 7 ust. 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości).

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe **161 598,99 zł**

Stanowią 1,06% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego
Krótkoterminowe aktywa finansowe	161 598,99
a) w jednostkach powiązanych	
b) w pozostałych jednostkach	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	161 598,99
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	161 598,99

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

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe **27 403,99 zł**

Stanowią 0,18% aktywów.

Jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 ustawy o rachunkowości).

3.5. Ogółem aktywa bilansu wynoszą **15 288 858,94 zł**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości.

4. PASywa zbadanego bilansu kształtują się następująco:

4.1. Kapitał (fundusz) własny **5 844 994,74 zł**

Stanowi 38,23% 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 ustawy o rachunkowości, a jego wysokość spełnia wymagania kodeksu spółek handlowych.

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy **2 588 537,15 zł**

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 30 852,49 zł z podziału zysku za 2015 rok, zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia DYWILAN Spółki Akcyjnej nr 14/2016 z dnia 16.06.2016r.

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

Wysokość kapitału rezerwowego w ciągu roku obrotowego nie zmieniła się.

4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk **252 457,59 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 **9 443 864,20 zł**

Stanowią one 61,77% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie **3 894 214,06 zł**

Stanowią one 25,47% bilansowej sumy pasywów.

Figurująca w bilansie na koniec roku poprzedniego kwota została rozliczona w ciągu roku obrotowego, poprzez prawidłowe przekwalifikowanie jej na zobowiązania krótkoterminowe.

4.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe **4 746 449,76 zł**

Stanowią 31,05% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
Zobowiązania krótkoterminowe	4 746 449,76	4 687 930,66
1. Wobec jednostek powiązanych		404 061,32
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	4 588 060,33	4 114 172,54
a) kredyty i pożyczki	2 011 196,50	2 195 471,73
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	140 000,00	
c) inne zobowiązania finansowe	46 050,35	65 311,28
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 862 918,16	1 413 949,61

- do 12 miesięcy	1 862 918,16	1 413 949,61
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	141 765,53	4 584,42
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	282 264,66	335 015,45
h) z tytułu wynagrodzeń	44 393,81	42 544,59
i) inne	59 471,32	57 295,46
4. Fundusze specjalne	158 389,43	169 696,80

Gospodarka środkami ZFŚS była zgodna z regulaminem opracowanym na podstawie ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Odpisy na fundusz socjalny jednostka przekazała na wyodrębniony rachunek bankowy.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 803 200,38 zł

Stanowią one 5,25% bilansowej sumy pasywów.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 15 288 858,94 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości oraz zgodnie z przyjętą przez jednostkę polityką rachunkowości.

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 13 969 101,23 zł z tego przypada na:

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów 11 950 401,15 zł

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

5.1.2. Zmiana stanu produktów 255 049,12 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 13 523,68 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 1 750 127,28 zł

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

5.2. Koszty działalności operacyjnej**13 653 289,70 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	%
Amortyzacja	1 253 149,87	9,2
Zużycie materiałów i energii	6 631 887,41	48,6
Usługi obce	1 032 441,78	7,6
Podatki i opłaty	239 322,05	1,8
Wynagrodzenia	2 227 473,75	16,3
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	430 379,27	3,2
Pozostałe koszty rodzajowe	464 327,76	3,3
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 374 307,81	10,0
Razem	13 653 289,70	100,0

5.3. Pozostałe przychody operacyjne**403 308,48 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 ustawy o rachunkowości.

5.4. Pozostałe koszty operacyjne**45 907,65 zł**

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

5.5. Przychody finansowe**20 089,38 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych w badanym roku.

5.6. Koszty finansowe**321 364,01 zł****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 371 937,73 zł.

6. Pozostałe zagadnienia.

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 i wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie 146 106,14 zł.

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 252 457,59 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.

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 rewident 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 Kierownika jednostki w dniu 03.03.2017r.

7. Podsumowanie.

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 31.12.2016 r.*
3. *Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 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 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 03.03.2017 roku

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Dywilan Spółki Akcyjnej

dotyczące sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Spółki za rok 2016
(za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.)

Zarząd Dywilan Spółki Akcyjnej oświadcza niniejszym, że według najlepszej wiedzy członków Zarządu Spółki, roczne sprawozdanie finansowe Dywilan Spółki Akcyjnej za rok obrotowy 2016, tj. według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku i za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 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.

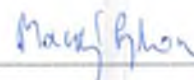
Łódź, dnia 10 maja 2017 roku



Piotr Jakubiak
Prezes Zarządu



Barbara Dziomdziora
Członek Zarządu



Maciej Pyrkosz
Członek Zarządu

INFORMACJA

o wysokości wynagrodzeń członków organów Spółki oraz Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2016 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 2016 roku, (ii) wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2016 roku z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie.

Informacja na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2016 roku

Łączna wartość brutto wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu Dywilan Spółki Akcyjnej w 2016 roku zamyka się kwotą w wysokości **300.016,00 zł** (trzysta tysięcy szesnaście złotych).

Członkowie Rady Nadzorczej DYWILAN Spółki Akcyjnej w 2016 roku nie pobierali wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji.

Informacja na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie w 2016 roku

W 2016 roku Spółka nie korzystała z usług autoryzowanego doradcy.

Łódź, dnia 10 maja 2017 roku


Piotr Jakubiak
Prezes Zarządu


Barbara Dziomdziora
Członek Zarządu


Maciej Pyrkosz
Członek Zarządu

Informacja na temat stosowania przez Dywilan Spółkę Akcyjną, w roku obrotowym 2016, 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 2016 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 2016 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2016 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 najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać 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 prowadzenia 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 2016 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 największe 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 2016 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2016 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 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>	TAK	
		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 umożliwiającym podjęcie przez	TAK	W 2016 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 Spółki, w terminie umożliwiającym

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 2016 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2016 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
		inwestorów decyzji inwestycyjnych		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 2016 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 2016 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 2016 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 2016 roku był i w dalszym ciągu jest zamieszczony na stronie internetowej Spółki
	3.22.	<i>skreślony</i>		
		Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób	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 2016 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2016 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 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 2016 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
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	Od dnia 09 maja 2012r. (po rozwiązaniu umowy z DFP) żaden podmiot nie pełnił na rzecz Spółki funkcji autoryzowanego doradcy
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 członków zarządu i rady nadzorczej	TAK	W 2016 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 2016 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2016 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:	9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	TAK	Okresowego – Raportu Rocznego Spółki za 2015 rok.
10.	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		
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami		NIE	W 2016 roku spółka nie organizowała publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami; w przypadku wystąpienia uzasadnionych zdarzeń spółka podejmie odpowiednie działania w przedmiotowym zakresie	
12.	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 2016 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	
13.	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		
13a.	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	W 2016 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, ani upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych; spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających	
14.	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 szczególnego uzasadnienia		TAK	W 2016 roku walne zgromadzenie nie podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy; spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty		TAK	W 2016 roku walne zgromadzenie	

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 2016 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego w 2016 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
	dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy		nie podjęto uchwały w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej; spółka zamierza stosować się do tej zasady w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <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>		

Łódź, dnia 10 maja 2017 roku


Piotr Jakubiak
Prezes Zarządu


Barbara Dziomdziora
Członek Zarządu


Maciej Pyrkosz
Członek Zarządu