



RAPORT OKRESOWY KWARTALNY

DYWILAN SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ W ŁODZI

ZA OKRES

OD DNIA 01.10.2017 R. DO DNIA 31.12.2017 R. (IV KWARTAŁ 2017 R.)

WRAZ Z DANymi ZA OKRES

OD DNIA 01.01.2017 R. DO DNIA 31.12.2017 R.

Łódź, dnia 14 lutego 2018 roku

SPIS TREŚCI

1.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.10.2017 R. DO 31.12.2017 R. ORAZ NARASTAJĄCO ZA OKRES OD 01.01.2017 R. DO 31.12.2017 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI SPÓŁKĘ ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI _____	3
2.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI _____	6
3.	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ ORAZ KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE _____	8
4.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM _____	8
5.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI _____	8
6.	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE _____	8
7.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ _____	9
8.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU _____	9
9.	INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY _____	9

1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.10.2016 R. DO 31.12.2016 R. ORAZ NARASTAJĄCO ZA OKRES OD 01.01.2016 R. DO 31.12.2016 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI SPÓŁKĘ ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI

Tabela 1. Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.10.- 31.12.2017 [PLN]	01.10.- 31.12.2016 [PLN]	01.01.- 31.12.2017 [PLN]	01.01.- 31.12.2016 [PLN]
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 362 101	4 738 639	15 163 056	13 969 101
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	4 577 938	5 005 283	12 428 076	11 950 401
II	zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie -wartość ujemna)	-1 069 924	-1 029 300	-48 225	255 049
III	koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	583	0	13 524
IV	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	854 088	762 074	2 783 205	1 750 127
B	Koszty działalności operacyjnej	4 075 354	3 983 134	14 941 413	13 653 290
I	amortyzacja	185 929	319 228	861 131	1 253 150
II	zużycie materiałów i energii	1 791 869	1 833 501	7 020 435	6 631 887
III	usługi obce	389 056	337 077	1 264 817	1 032 442
IV	podatki i opłaty	61 508	59 915	236 404	239 322
V	wynagrodzenia	660 326	579 760	2 405 579	2 227 474
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	154 362	119 108	481 431	430 379
VII	pozostałe koszty rodzajowe	232 762	152 895	506 463	464 328
VIII	wartość sprzedanych towarów i materiałów	599 542	581 651	2 165 153	1 374 308
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	286 748	755 506	221 643	315 812
D	Pozostałe przychody operacyjne	46 819	95 023	566 684	403 308
I	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	4 000	0	19 608
II	dotacje	46 581	85 653	566 392	352 571
III	Inne przychody operacyjne	238	5 370	292	31 130
E	Pozostałe koszty operacyjne	11 690	14 462	44 583	45 908
I	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II	aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	984	373	984
III	inne koszty operacyjne	11 690	13 478	44 211	44 924
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	321 876	836 067	743 743	673 212
G	Przychody finansowe	49 371	19 792	51 207	20 089
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II	Odsetki, w tym:	19 107	19 792	19 393	20 089
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V	Inne	30 264	0	31 814	0
H	Koszty finansowe	127 298	125 550	292 315	321 364
I	Odsetki, w tym:	127 243	136 139	292 261	274 017
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0

	TYTUŁ	01.10.- 31.12.2017 [PLN]	01.10.- 31.12.2016 [PLN]	01.01.- 31.12.2017 [PLN]	01.01.- 31.12.2016 [PLN]
IV	Inne	55	-10 589	55	47 347
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	243 949	730 309	502 635	371 938
J	Podatek dochodowy	86 159	119 480	86 159	119 480
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
L	Zysk (strata) netto (K-L-M)	157 790	610 829	416 475	252 458

Tabela 2. Bilans na dzień 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	Stan na 31.12.2017 [PLN]	Stan na 31.12.2016 [PLN]
	AKTYWA		
A	AKTYWA TRWAŁE	4 751 780	5 335 342
I	Wartości niematerialne i prawne	0	32 337
II	Rzeczowe aktywa trwałe	4 132 298	4 598 483
III	Należności długoterminowe	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	600 000	600 000
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 482	104 522
B	AKTYWA OBROTOWE	9 657 730	9 953 517
I	Zapasy	6 074 853	6 300 930
II	Należności krótkoterminowe	3 531 060	3 463 584
III	Inwestycje krótkoterminowe	14 459	161 599
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 358	27 404
C	Należne wpłaty na fundusz podstawowy		0
D	Udziały (akcje) własne		0
	AKTYWA RAZEM	14 409 510	15 288 859
	PASYWA		
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 261 470	5 844 995
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 404 000	2 404 000
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 840 995	2 588 537
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600 000	600 000
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
VI	Zysk (strata) netto	416 475	252 458
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 148 039	9 443 864
I	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II	Zobowiązania długoterminowe	3 393 171	3 894 214
III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 170 071	4 746 450
IV	Rozliczenia międzyokresowe	584 797	803 200
	PASYWA RAZEM	14 409 510	15 288 859

Tabela 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.01.-31.12.2017 [PLN]	01.01.-31.12.2016 [PLN]
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 844 995	5 592 538
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 844 995	5 592 538
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 404 000	2 404 000
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 404 000	2 404 000
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 588 537	2 557 685
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	252 458	30 852
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 840 995	2 588 537
5	Kapitał (fundusz z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	600 000	600 000
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	600 000	600 000
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	252 458	30 853
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	252 458	30 853
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	252 458	30 853
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0	0
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8	Wynik netto	416 475	252 458
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 261 470	5 844 995
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 261 470	5 844 995

Tabela 4. Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.10.- 31.12.2017 [PLN]	01.10.- 31.12.2016 [PLN]	01.01.- 31.12.2017 [PLN]	01.01.- 31.12.2016 [PLN]
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (starata) netto	157 790	610 829	416 475	252 458
II	Korekty razem	742 733	558 189	249 798	1 155 728
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	900 523	1 169 018	666 273	1 408 185
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0	86 465		86 465
II	Wydatki	138 878	484 801	362 609	1 264 557
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-138 878	-398 336	-362 609	-1 178 093
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	728 950	344 992	1 066 815	1 563 878
II	Wydatki	1 517 619	995 192	1 517 619	1 647 865
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-788 669	-650 200	-450 804	-83 987
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-27 024	120 482	-147 140	146 106
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-27 024	120 482	-147 140	146 106
F	Środki pieniężne na początek okresu	41 484	41 117	161 599	15 493
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	14 459	161 599	14 459	161 599

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

Raport został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w § 5 punkt 4.1 oraz punkcie 4.2. załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu .

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły w IV kwartale 2017 roku 4.362.101 zł wobec przychodów osiągniętych w IV kwartale 2016 roku w wysokości 4.738.639 zł. tj były o 7,9% niższe od przychodów analogicznego okresu roku ubiegłego.

W czwartym kwartale 2017 roku odnotowano wzrost sprzedaży segmencie usług natomiast sprzedaż dywanów i sztucznej trawy była niższa. Dynamika wyniosła odpowiednio 101%, 98,% oraz 89%.

Zysk netto w IV kwartale 2017r. wyniósł 157.790 zł wobec zysku w analogicznym okresie roku ubiegłego w kwocie 610.829 zł. W rozliczeniu narastającym zysk netto za 2017 rok wyniósł 416.475 zł przy kwocie zysku netto w 2016 roku 252.458 zł, co daje dynamikę 165%

Analizując dane bilansowe w na koniec IV kwartału 2017 i 2016 roku odnotować należy:

- spadek zapasów - o 4%
- zwiększenie należności o 2%
- zmniejszenie zobowiązań długoterminowych o 13% - związane jest przede wszystkim z umorzeniem w czerwcu 2017 roku części pożyczki przez WFOŚiGW w Łodzi.
- zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych o 12%.

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

Dywilan SA nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki na 2017 rok.

W drodze Raportu Bieżącego ESPI Spółki Nr 3/2016 z dnia 28 grudnia 2016 roku Zarząd Dywilan SA poinformował o odstąpieniu od publikacji prognoz wyników finansowych na 2017 rok.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie od dnia 01.10.2017 r. do dnia 31.12.2017 r., Spółka nie prowadziła działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

7. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zgodnie z art. 4 ust. 16 Ustawy o Ofercie przez grupę kapitałową rozumie się podmiot dominujący wraz z podmiotami od niego zależnymi. Na dzień sporządzania niniejszego raportu Emitent nie

tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu Ustawy o Ofercie. Nie występuje podmiot dominujący wobec Emitenta, jak również nie posiada żadnych podmiotów zależnych.

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

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

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

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

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

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

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

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

Liczba zatrudnionych na dzień 31.12.2017 r. w przeliczeniu na pełne etaty - 40 etatów.