



RAPORT OKRESOWY KWARTALNY

DYWILAN SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ W ŁODZI

ZA OKRES

OD DNIA 01.01.2017 R. DO DNIA 31.03.2017 R.

(I KWARTAŁ 2017 R.)

Łódź, dnia 10 maja 2017 roku

SPIS TREŚCI

1.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2017 R. DO 31.03.2017 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.	CHARAKTTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ ORAZ KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE _____	7
4.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIEtle WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM _____	8
5.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI _____	8
6.	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE _____	8
7.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ _____	9
8.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU _____	9
9.	INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY _____	9

1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2017 R. DO 31.03.2017 R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI SPÓŁKĘ ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI

Tabela 1. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.01.- 31.03.2017 [PLN]	01.01.- 31.03.2016 [PLN]
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 991 748	3 489 679
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	1 824 951	1 888 202
II	zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie -wartość ujemna)	934 360	1 241 323
III	koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	11 485
IV	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	232 437	348 670
B	Koszty działalności operacyjnej	3 298 593	3 614 769
I	amortyzacja	265 623	286 712
II	zużycie materiałów i energii	1 711 917	2 050 806
III	usługi obce	271 345	218 192
IV	podatki i opłaty	57 018	58 830
V	wynagrodzenia	603 397	534 193
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	120 532	96 802
VII	pozostałe koszty rodzajowe	94 047	108 539
VIII	wartość sprzedanych towarów i materiałów	174 715	260 696
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-306 845	-125 089
D	Pozostałe przychody operacyjne	85 653	96 308
I	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II	dotacje	85 653	90 707
III	Inne przychody operacyjne	0	5 601
E	Pozostałe koszty operacyjne	5 498	24 190
I	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II	aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III	inne koszty operacyjne	5 498	24 190
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-226 691	-52 971
G	Przychody finansowe	5 713	297
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
II	Odsetki, w tym:	286	297
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V	Inne	5 427	0
H	Koszty finansowe	38 804	74 753
I	Odsetki, w tym:	38 804	42 638
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV	Inne	0	32 115
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-259 781	-127 427
J	Podatek dochodowy	0	0
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0	0
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-259 781	-127 427

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

	TYTUŁ	Stan na 31.03.2017 [PLN]	Stan na 31.03.2016 [PLN]
	AKTYWA		
A	AKTYWA TRWAŁE	5 087 554	5 553 131
I	Wartości niematerialne i prawne	24 253	90 941
II	Rzeczowe aktywa trwałe	4 358 779	4 661 002
III	Należności długoterminowe	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	600 000	600 000
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	104 522	201 188
B	AKTYWA OBROTOWE	10 813 885	10 397 633
I	Zapasy	6 954 636	8 084 999
II	Należności krótkoterminowe	3 784 271	2 220 143
III	Inwestycje krótkoterminowe	55 557	35 846
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 422	56 645
C	Należne wpłaty na fundusz podstawowy	0	0
D	Udziały (akcje) własne	0	0
	AKTYWA RAZEM	15 901 439	15 950 764
	PASYWA		
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 585 213	5 465 110
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 404 000	2 404 000
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 588 537	2 557 685
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600 000	600 000
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	252 458	30 852
VI	Zysk (strata) netto	-259 781	-127 427
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	10 316 225	10 485 654
I	Rezerwy na zobowiązania	0	3 109
II	Zobowiązania długoterminowe	4 394 214	3 754 017
III	Zobowiązania krótkoterminowe	5 200 264	5 714 569
IV	Rozliczenia międzyokresowe	721 747	1 013 959
	PASYWA RAZEM	15 901 439	15 950 764

Tabela 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.03.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.01.-31.03.2017 [PLN]	01.01.-31.03.2016 [PLN]
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 561 684	5 561 685
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 561 684	5 561 685

	TYTUŁ	01.01.-31.03.2017 [PLN]	01.01.-31.03.2016 [PLN]
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	0	0
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 588 537	2 557 685
5	Kapitał (fundusz z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	600 000	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	30 852
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	252 458	30 852
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	252 458	30 852
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	252 458	30 852
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8	Wynik netto	-259 781	-127 427
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 585 213	5 465 110
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 585 213	5 465 110

Tabela 4. Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31.03.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi

	TYTUŁ	01.01.- 31.03.2017 [PLN]	01.01.- 31.03.2016 [PLN]
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (starata) netto	-259 781	-127 427
II	Korekty razem	-1 370 502	-357 824
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-1 630 283	-485 251
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy		
II	Wydatki	17 835	22 370
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-17 835	-22 370
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	1 542 076	527 974
II	Wydatki		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 542 076	527 974
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-106 042	20 353
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-106 042	20 353
F	Środki pieniężne na początek okresu	161 599	15 493
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	55 557	35 846

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

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

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 2.991.748 zł wobec przychodów osiągniętych w pierwszym kwartale 2016 roku w wysokości 3.489.679zł. tj były o 14% niższe od przychodów analogicznego okresu roku ubiegłego.

W pierwszym kwartale 2017 roku odnotowano wzrost sprzedaży usług produkcyjnych oraz niższą sprzedaż dywanów i sztucznej trawy.

Strata netto w I kwartale 2017r. wyniosła 259.781 zł wobec straty w analogicznym okresie roku ubiegłego w kwocie 127.427 zł. Niższa rentowność to przede efekt niskiej sprzedaży sztucznej trawy – dynamika 20%. W roku bieżącym realizacja zawartych kontraktów następować będzie od miesiąca czerwca. Wielkość planowanych dostaw w 2017 jest o 21% większa niż w roku 2016 roku.

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

- spadek zapasów o 14% - dotyczy przede wszystkim materiałów oraz wpłaconych przez Dywilan zaliczek na dostawę surowca
- zwiększenie należności o 70% - to efekt wysokiego udziału dywanów w sprzedaży ogółem, (80%), dla których terminy płatności wynoszą od 30-120 dni .
- wzrost zobowiązań długoterminowych o 17% - wzrost dotyczy zobowiązań długoterminowych zaciągniętych w związku z prowadzonymi inwestycjami – zakończenie modernizacji linii wykończalniczej.
- spadek zobowiązań krótkoterminowych o 9%.

4. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE 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 POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.03.2017 r., Spółka realizowała dotychczasową politykę rozwoju prowadzonej działalności gospodarczej. W okresie tym nie podjęto nowego rodzaju aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.03.2017 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 NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

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

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

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

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

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

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

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

Liczba zatrudnionych na dzień 31.03.2017 r. w przeliczeniu na pełne etaty - 40 etatów