



DEKTRA SA

II kwartał 2018 roku raport jednostkowy i skonsolidowany

- siatki podtynkowe z włókna szklanego: DEKTRA-145, EURONET, European Thermosystem
 - folie budowlane: INBUD, IFOL-S
 - folie paroizolacyjne: INPAR, ISOPAR, PREMIUM EKO
 - wysokoparoprzepuszczalne membrany dachowe: IMPREGA PRO i IMPREGA TOP
 - folie dachowe wstępnego krycia MAGNUM
 - folie pryzmowe Agro Premium
- worki do sianokiszzonek SUPERMOCNE

Spis treści

01 Podstawowe informacje o Podmiocie Dominującym	4
02 Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym	6
03 Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, na dzień sporządzania raportu	6
04 Podstawowe informacje o Spółce Zależnej	6
05 Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat	8
06 Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu oraz z rachunku zysków i strat	9
07 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DEKTRA SA	10
07.1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
07.2. Bilans skonsolidowany Grupy Kapitałowej DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.06.2018 r. oraz dane porównawcze	16
07.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za II kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi	19
07.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za II kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi	21
07.5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za II kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi	23
08 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe DEKTRA SA	25
08.1. Bilans jednostkowy DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.06.2018 r. oraz dane porównawcze	25

08.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat DEKTRA SA za II kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi	28
08.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych DEKTRA SA za II kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi	30
08.4. Jednostkowe zestawienie zmian na kapitale własnym DEKTRA SA za II kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi	32
9 Działalność Grupy Kapitałowej	34
09.1. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem	34
09.2. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	35
10 Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmowano w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	42
11 Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych	42
12 Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej DEKTRA SA	42
13 Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	42
14 Oświadczenie Zarządu DEKTRA SA dotyczące informacji finansowych za II kwartał 2018 roku i danych porównawczych	42
Analiza finansowa	Załącznik

1. Podstawowe informacje o Podmiocie Dominującym

Firma	Dektra Spółka Akcyjna	NIP	879 - 221 - 23 – 47
Forma prawna	Spółka Akcyjna	REGON	871 - 239 - 844
Siedziba	Toruń	KRS	0000373212
Adres	ul. Równinna 29-31	Kapitał zakładowy	110.400 PLN
Telefon	+48 (56) 660 08 61	ISIN	PLDKTRA00013
Faks	+48 (56) 639 00 05	Ticker NewConnect	DKR
Liczba akcji	1.104.000	Sektor	Handel
Akcje serii A	500.000	PKD	46.18.Z
Akcje serii B	500.000	Poczta elektroniczna	dektra@dektra.pl
Akcje serii C	4.000	Strona internetowa	www.dektra.pl
Akcje serii D	100.000		

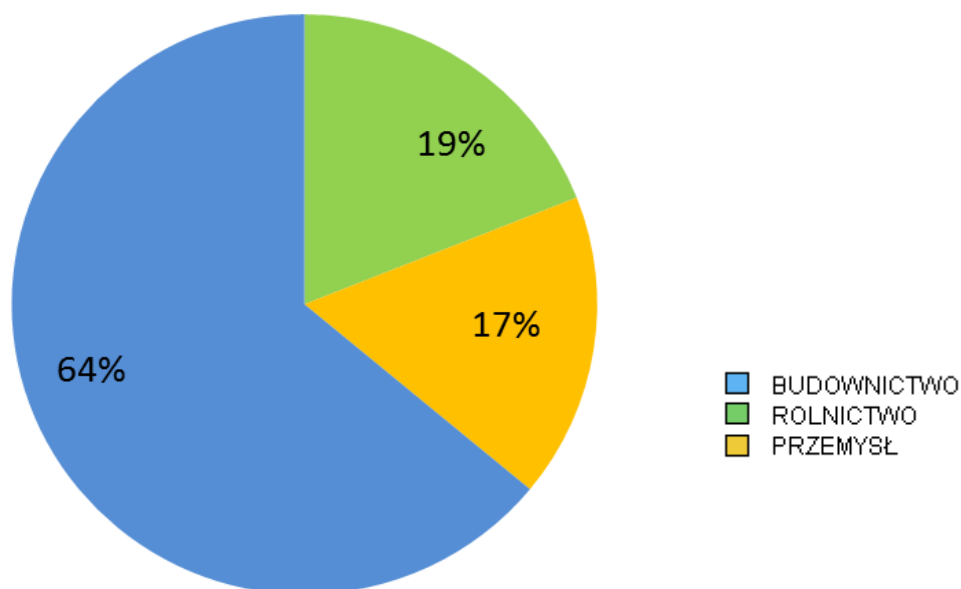
Spółka DEKTRA SA kieruje swoją ofertę do kilku sektorów gospodarki.

Od wielu lat budownictwo jest najważniejszym sektorem gospodarki dla Spółki Dektra SA. Swoją ofertę kieruje ona przede wszystkim do dużych odbiorców sieciowych, grup zakupowych i wielooddziałowych hurtowni. Dzięki wypracowanej, przez lata obecności na rynku budowlanym, strategii, doświadczeniu i najwyższej jakości ofertowanych towarów, Spółka Dektra SA systematycznie umacnia swoją pozycję, dokonuje nowych inwestycji, wprowadzając na rynek kolejne produkty sygnowane własną

marką, stając się liderem swojej branży.

W ofercie Spółki Dektra SA znajdują się produkty o szerokiej gamie zastosowania dla całej branży przemysłowej, wszędzie tam, gdzie potrzebna jest folia wysokiej jakości i w przystępnej cenie. Zakłady przemysłowe, szukające folii opakowaniowych i folii stretch, mogą je znaleźć w ofercie Spółki Dektra SA. Dzięki pracy mobilnych przedstawicieli handlowych, rozwiniętej sieci kontaktów handlowych oraz wiedzy i rozeznaniu w potrzebach rynków regionalnych, oferta folii jest dostępna na terenie całego kraju.

W grupie produktów, oferowanych przez Spółkę Dektra SA, znajdują się również folie ogrodnicze, folie osłonowe, folie basenowe, folie do ściółkowania, folie transparentne, agrowłókniny, siatki rolnicze, sznurki rolnicze, folie do owijarek, geowłókniny oraz worki do sianokiszzonek



Źródło: Spółka. Dane na koniec 2017 r.

Marka własna

Emitent konsekwentnie rozwija portfolio produktów sygnowanych marką własną. Wspieranie ewolucji i promocja tej grupy produktów ma dla Emitenta znaczenie priorytetowe. Obecnie w ofercie Emitenta znajduje się kilkanaście takich produktów. Są

to przeznaczone dla budownictwa: folie INBUD, INPAR, IZOPAR, IFOL-S oraz PREMIUM EKO, membrany i folie dachowe linii IMPREGA i MAGNUM oraz między innymi worki do sianokiszonki dla branży rolniczej.

2. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

Na koniec II kwartału 2018 r. w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodziła spółka Indiver SA, w której Emitent posiadał 90 % akcji w kapitale zakładowym. Emitent, jako jednostka dominująca sporządza jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

3. Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, na dzień sporządzania raportu

Wedle wiedzy Emitenta, na dzień sporządzenia raportu, akcjonariuszami posiadającym ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

- pan Maciej Stefański, który wraz z osobami powiązanymi posiadał łącznie 81,47 % głosów (osoby powiązane: pani Beata Stefańska – żona, pani Wiesława Stefańska - matka).
- Zolkiewicz & Partners Inwestycji w Wartość Fundusz Inwestycyjny Zamknięty posiadający 5,61 % głosów.

4. Podstawowe informacje o Spółce Zależnej

Firma: Indiver SA	KRS: 0000381928
Forma prawna: Spółka Akcyjna	NIP: 8792645460
Siedziba: Toruń	REGON: 340865975

Adres: ul. Równinna 29-31, 87-100 Toruń	Kapitał zakładowy: 200.000 PLN Liczba akcji: 2.000.000
Tel. / Fax: +48 (56) 623 33 73	Akcje serii A: 1.000.000
Adres poczty elektronicznej: indiver@indiver.pl	Akcje serii B: 1.000.000 PKD: 22.23.Z
Adres strony internetowej: www.indiver.pl	Sektor: wyroby budowlane, przedsiębiorstwo produkcyjne

W styczniu 2011 roku DEKTRA SA powołała Spółkę INDIVER SA, obejmując w niej 100% akcji. Aktualnie zasadniczym przedmiotem działalności INDIVER SA jest pozyskiwanie i certyfikacja wyrobów budowlanych, opracowywanie wzorów i technologii nowych towarów stosowanych w budownictwie, przemyśle i produkcji roślinnej. Działania powyższe dotyczą w szczególności:

- atestowanych folii budowlanych INBUD i IFOL-S,
- atestowanych folii paroizolacyjnych INPAR, IZOPAR i PREMIUM EKO,
- folii ochronnych,
- folii opakowaniowych,
- wysokoparoprzepuszczalnych membran dachowych IMPREGA PRO i IMPREGA TOP,
- toreb typu T-shirt,
- worków do sianokiszzonek,
- worków do gruzu.

Indiver zaopatruje spółkę dominującą, a ponadto sprzedaje towar bezpośrednio klientom sklepu internetowego.

5. Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu w tysiącach złotych

	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017
Kapitał własny	2 650	2 952
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	4 650	3 959
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	2 352	2 509
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 044	853

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat w tysiącach złotych

	II kwartał 01.04.2018- 30.06.2018	II kwartał 01.04.2017- 30.06.2017	Zmiana %	Narastająco 01.01.2018- 30.06.2018	Narastająco 01.01.2017- 30.06.2017	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	5 484	5 651	-3	8 914	10 114	-12
Zysk (strata) na sprzedaży	379	458	-17	469	798	-41
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	385	457	-16	475	908	-48
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	371	474	-22	450	933	-52
Amortyzacja	25	30	-17	51	55	-7
EBITDA	410	487	-16	526	963	-45
Zysk (strata) brutto	363	464	-22	435	913	-52
Zysk (strata) netto	289	369	-22	347	733	-53

6. Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu oraz z rachunku zysków i strat

Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu w tysiącach złotych

	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017
Kapitał własny	3 234	3 508
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	4 925	4 340
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	2 306	2 475
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	933	694

Wybrane jednostkowe dane finansowe z rachunku zysków i strat w tysiącach złotych

	II kwartał 01.04.2018- 30.06.2018	II kwartał 01.04.2017- 30.06.2017	Zmiana %	Narastająco 01.01.2018- 30.06.2018	Narastająco 01.01.2017- 30.06.2017	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	5 389	5 593	-4	8 774	10 012	-12
Zysk (strata) na sprzedaży	381	483	-21	440	800	-45
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	386	482	-20	446	911	-51
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	385	498	-23	440	934	-53
Amortyzacja	11	14	-21	22	36	-39
EBITDA	397	496	-20	468	947	-51
Zysk (strata) brutto	385	498	-23	440	934	-53
Zysk (strata) netto	309	403	-23	353	756	-53

7. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DEKTRA SA

7.1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

Nazwa Jednostki Dominującej: DEKTRA Spółka Akcyjna

Siedziba Jednostki Dominującej: ul. Równinna 29-31, 87-100 Toruń

Rejestracja Jednostki Dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba Sądu: Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data rejestracji: 31 grudnia 2010 r.

Numer rejestru: 0000373212

Podstawowy przedmiot i czas działalności Jednostki Dominującej

Głównym przedmiotem działalności Dektra SA jest hurtowa dystrybucja materiałów izolacyjnych przeznaczonych dla branży budowlanej, rolniczej, ogrodniczej oraz przemysłowej. Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

Okres objęty sprawozdaniem

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 kwietnia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 kwietnia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

Dane jednostek objętych konsolidacją

- DEKTRA SA, jako jednostka dominująca
- INDIVER SA, w której DEKTRA SA posiada, na dzień 30.06.2018 r., 90 % akcji. Konsolidacją objęte zostały wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej DEKTRA SA.

Znaczące zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Przyjęte przez jednostki konsolidowane zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy. Przychody ze sprzedaży usług o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy rozpoznawane są w momencie zakończenia wykonania usługi.

Kontrakty na usługi, w tym budowlane, o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy

Przychody i koszty w odniesieniu do kontraktu na usługę o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy związane z umową o budowę ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi. Stan zaawansowania realizacji umowy ustala się w powiązaniu ze stanem realizacji robót. Przewidywana strata związana z wykonaniem usługi ujmowana jest bezzwłocznie jako koszt w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową.

Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych

obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu. Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem poniesionych do dnia bilansowego, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Zapasy wykazywane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących wynikających z ich wyceny według cen sprzedaży netto.

Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty. Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty na ten dzień - chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rezerwy na zobowiązania

Na rezerwy składają się zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

*Instrumenty finansowe**Klasyfikacja instrumentów finansowych*

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocy nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych. Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi. Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe nie zakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Zmiany zasad rachunkowości/ korekta błędu

W przedstawionym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w bilansie, rachunku zysków i strat, zestawieniu zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach na dzień 30 czerwca 2017 r. i narastająco za dwa kwartały 2017 roku kończące się tego dnia są danymi porównywalnymi.

7.2. Bilans skonsolidowany Grupy Kapitałowej DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.06.2018 r. oraz dane porównawcze

AKTYWA	Stan na 30.06.2018 PLN	Stan na 30.06.2017 PLN
AKTYWA RAZEM	7 427 146,97	7 002 142,32
A. Aktywa TRWAŁE	344 310,57	476 268,77
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Wartość firmy – jednostki zależne	42 010,57	76 918,14
II. Rzeczowe aktywa trwałe	302 190,51	399 350,63
1. Środki trwałe:	302 190,51	399 350,63
a) urządzenia techniczne i maszyny	10 550,67	9 477,44
b) środki transportu	291 639,84	389 873,19
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00

1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Długoterminowe aktywa finansowe:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
2. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109,49	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	109,49	0,00
B. Aktywa OBROTOWE	7 082 836,40	6 525 873,55
I. Zapasy	3 682 892,43	3 160 868,87
1. Towary	3 682 892,43	3 160 868,87
2. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 352 114,61	2 509 040,89
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	2 352 114,61	2 509 040,89
a) z tytułu dostaw i usług	2 349 531,58	2 482 379,46
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 469,03	24 654,33
c) inne	0,00	95,35
d) dochodzone na drodze sądowej	1 114,00	1 911,75
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 044 470,94	852 835,04
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 044 470,94	852 835,04
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 044 470,94	852 835,04
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 358,42	3 128,75

PASYWA	Stan na 30.06.2018 PLN	Stan na 30.06.2017 PLN
PASYWA RAZEM	7 427 146,97	7 002 142,32
A. KAPITAŁ WŁASNY	2 650 050,59	2 952 205,53
I. Kapitał zakładowy	110 400,00	110 400,00
II. Kapitał zapasowy	1 193 084,75	1 108 568,75
III. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000 000,00	1 000 000,00
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
V. Zysk (strata) netto	346 565,84	733 236,78
A.1 KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	89 503,71	91 153,56
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 650 469,86	3 958 783,23
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 650 469,86	3 958 783,23
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	4 650 469,86	3 958 783,23
a) kredyty i pożyczki	2 415 000,00	1 760 000,00
b) inne zobowiązania finansowe	1 435 200,00	1 159 200,00
c) z tytułu dostaw i usług	586 366,37	693 915,79
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	213 903,49	345 476,85
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
f) inne	0,00	190,59

3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenie międzyokresowe	37 122,81	0,00
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	37 122,81	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00

7.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za II kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi

Treść	01.04.2018– 30.06.2018	01.04.2017– 30.06.2017	01.01.2018– 30.06.2018	01.01.2017– 30.06.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	5 483 869,90	5 650 972,32	8 913 558,36	10 113 810,50
- od jednostek powiązanych	938 320,62	849 487,62	1 817 849,11	2 166 969,94
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 483 869,90	5 650 972,32	8 913 558,36	10 113 810,50
B. Koszty działalności operacyjnej	5 104 809,63	5 192 933,92	8 444 892,48	9 316 152,46
I. Amortyzacja	25 379,43	29 702,23	51 456,42	54 809,69
II. Zużycie materiałów i energii	18 211,11	43 205,89	57 296,96	99 540,78
III. Usługi obce	362 517,00	313 811,75	655 144,22	571 055,92
IV. Podatki i opłaty	350,00	721,00	371,00	1 459,00
V. Wynagrodzenia	213 546,16	212 533,26	408 284,07	388 131,04
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	31 462,32	31 994,03	63 295,004	59 605,58
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	16 901,10	10 390,78	22 000,19	15 072,55

VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	4 436 442,51	4 550 574,98	7 187 044,58	8 126 477,90
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	379 060,27	458 038,40	468 665,88	797 658,04
D. Pozostałe przychody operacyjne	5 518,00	37,50	6 745,63	110 900,14
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	110 540,14
II. Inne przychody operacyjne	5 518,00	37,50	6 745,63	360,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	11,71	772,50	11,71	841,10
I. Inne koszty operacyjne	11,71	772,50	11,71	841,10
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	384 566,56	457 303,40	475 399,80	907 717,08
G. Przychody finansowe	11 698,10	22 976,36	14 953,77	35 251,59
H. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odsetki:	1 565,28	1 904,79	4 053,74	4 371,14
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne	10 132,82	21 071,57	10 900,03	30 880,45
H. Koszty finansowe	25 256,05	6 346,78	40 015,43	10 265,25
I. Odsetki:	25 316,36	6 346,78	38 962,83	10 265,25
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne	-60,31	0,00	1 052,60	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	371 008,61	473 932,98	450 338,14	932 703,42
J. Zysk (strata) brutto (I±J)	371 008,61	473 932,98	450 338,14	932 703,42
- odpis wartości firmy	7 657,11	9 796,65	15 314,22	19 593,30
K. Zysk (strata) brutto	363 351,50	464 136,33	435 023,92	913 110,12

L. Podatek dochodowy	75 725,00	94 842,00	87 428,00	177 763,00
M. Zysk (strata) mniejszości	-1 378,92	-134,98	1 030,08	2 110,34
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	289 005,42	369 429,31	346 565,84	733 236,78

7.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za II kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi

Treść	01.04.2018– 30.06.2018	01.04.2017– 30.06.2017	01.01.2018– 30.06.2018	01.01.2017– 30.06.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-46 027,67	509 654,02	-1 081 304,52	-643 846,03
I. Zysk (strata) netto	289 005,42	369 429,31	346 565,84	733 236,78
II. Korekty razem	-335 033,09	140 224,71	-1 427 870,36	-1 377 082,81
1. Amortyzacja	25 379,43	29 702,23	51 456,42	54 809,69
2. Zysk/strata akcjonariuszy mniejszości	-1 378,92	-134,98	1 030,08	2 110,34
3. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Odpis wartości firmy	7 657,11	9 796,65	15 314,22	19 593,30
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 287,20	4 441,72	-3 704,38	5 894,11
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	-110 540,14
7. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	-1 080,45
8. Zmiana stanów zapasów	5 332,28	-39 826,59	-748 676,00	-318 997,70
9. Zmiana stanu należności	-951,10	476 928,77	-1 177 775,55	-1 591 222,79

10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-394 326,54	-339 782,89	389 392,09	555 663,26
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	24 541,85	-900,20	45 092,76	6 687,57
12. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	1 565,39	-1 750,51	-1 277,15	-169 197,56
I. Wpływy	1 565,39	1 904,79	4 053,74	114 911,28
1. Zbycie wartości rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	110 540,14
2. Z aktywów finansowych, w tym:	1 565,39	1 904,79	4 053,74	4 371,14
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	1 565,39	1 904,79	4 053,74	4 371,14
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki otrzymane	1 565,39	1 904,79	4 053,74	4 371,14
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	3 655,30	5 330,89	284 108,84
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	0,00	3 655,30	5 330,89	284 108,84
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 002 143,43	-706 346,51	1 239 650,64	1 541 729,74
I. Wpływy	1 090 000,00	0,00	1 327 578,38	2 460 000,00
1. Wpływy netto z emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 090 000,00	0,00	1 327 578,38	2 460 000,00
3. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	87 856,57	706 346,51	87 927,74	918 270,26

1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	700 000,00	0,00	908 005,01
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych – leasing finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Odsetki	278,19	6 346,51	349,36	10 265,25
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	87 578,38	0,00	87 578,38	0,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	957 681,15	-198 443,00	157 068,97	728 686,15
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	957 681,15	-198 443,00	157 068,97	728 686,15
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	86 789,79	1 051 278,04	887 401,97	124 148,89
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 044 470,94	852 835,04	1 044 470,94	852 835,04

7.5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za II kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi

Wyszczególnienie	01.04.2018– 30.06.2018	01.04.2017– 30.06.2017	01.01.2018– 30.06.2018	01.01.2017– 30.06.2017
I. Kapitał własny na początek okresu	3 796 245,17	3 741 976,22	3 738 684,75	3 378 168,75
1. Kapitał własny na początek okresu po korektach	3 796 245,17	3 741 976,22	3 738 684,75	3 378 168,75
1.1. Kapitał zakładowy na początek okresu	110 400,00	110 400,00	110 400,00	110 400,00
1.1.1 Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00

1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	110 400,00	110 400,00	110 400,00	110 400,00
4.1. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 108 568,75	1 004 350,63	1 108 568,75	1 004 350,63
4.1.1. Zmiana kapitału zapasowego	84 516,00	104 218,12	84 516,00	104 218,12
a) zwiększenie (z tytułu)	84 516,00	104 218,12	84 516,00	104 218,12
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku	84 516,00	104 218,12	84 516,00	104 218,12
b) zmniejszenia z tytułu akcjonariuszy mniejszościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- utworzenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- zakup akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 193 084,75	1 108 568,75	1 193 084,75	1 108 568,75
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
a) zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
7.1 Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	14 719,29	0,00	14 719,29
7.1.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	14 719,29	0,00	14 719,29
a) zwiększenia	1 519 716,00	1 248 698,83	1 519 716,00	1 248 698,83
- z tytułu przeniesienia ubiegłorocznego wyniku finansowego	1 519 716,00	1 248 698,83	1 519 716,00	1 248 698,83
b) zmniejszenia	- 1 519 716,00	-1 263 418,12	-1 519 716,00	-1 263 418,12
- z tytułu odpisów z zysku netto	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podziału zysku – wypłata dywidendy	-1 435 200,00	-1 159 200,00	-1 435 200,00	-1 159 200,00
- z tytułu podziału zysku – zasilenie kapitału zapasowego	-84 516,00	-104 218,12	-84 516,00	-104 218,12
7.3. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Wynik netto	289 005,42	369 429,31	346 565,84	733 236,78

a) zysk netto	290 384,34	369 294,33	345 535,75	735 347,12
b) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
c) udziały mniejszości	-1 378,92	134,98	1 030,08	-2 110,34
II. Kapitał własny na koniec okresu	2 592 490,17	2 588 398,06	2 650 050,59	2 952 205,53
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	2 592 490,17	2 588 398,06	2 650 050,59	2 952 205,53

8. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe DEKTRA SA

8.1. Bilans jednostkowy DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.06.2018 r. oraz dane porównawcze

AKTYWA	Stan na 30.06.2018 PLN	Stan na 30.06.2017 PLN
AKTYWA RAZEM	8 175 404,58	7 847 944,21
A. Aktywa TRWAŁE	1 511 160,90	1 548 003,78
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	80 051,41	117 003,78
1. Środki trwałe:	80 051,41	117 003,78
a) urządzenia techniczne i maszyny	10 550,67	9 477,44
b) środki transportu	69 500,74	107 526,34
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00

3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 431 000,00	1 431 000,00
1. Długoterminowe aktywa finansowe:	1 431 000,00	1 431 000,00
a) w jednostkach powiązanych	1 431 000,00	1 431 000,00
2. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109,49	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	109,49	0,00
B. Aktywa OBROTOWE	6 664 243,68	6 299 940,43
I. Zapasy	3 423 418,09	3 130 188,59
1. Towary	3 423 418,09	3 130 188,59
2. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 306 361,25	2 474 565,93
1. Należności od jednostek powiązanych	5 586,23	11 297,21
a) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	2 300 775,02	2 463 268,72
a) z tytułu dostaw i usług	2 300 775,02	2 461 291,62
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
c) inne	0,00	95,35
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	1 881,75
III. Inwestycje krótkoterminowe	933 206,39	694 295,16
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	933 206,39	694 295,16
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	933 206,39	694 295,16
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 257,95	890,75

- prenumeraty i ubezpieczenia	1 257,95	890,75
-------------------------------	----------	--------

PASYWA	Stan na 30.06.2018 PLN	Stan na 30.06.2017 PLN
PASYWA RAZEM	8 175 404,58	7 847 944,21
A. KAPITAŁ WŁASNY	3 233 506,74	3 508 358,64
I. Kapitał zakładowy	110 400,00	110 400,00
II. Kapitał zapasowy	1 770 497,40	1 641 668,44
III. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000 000,00	1 000 000,00
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
V. Zysk (strata) netto	352 609,34	756 290,20
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 924 839,42	4 339 585,57
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 924 839,42	4 339 585,57
1. Wobec jednostek powiązanych	1 585 910,47	1 308 754,56
a) z tytułu dostaw i usług	1 585 910,47	1 308 754,56
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	3 338 928,95	3 030 831,01
a) kredyty i pożyczki	1 315 000,00	960 000,00
b) inne zobowiązania finansowe	1 435 200,00	1 159 200,00
c) z tytułu dostaw i usług	382 933,04	573 737,19
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	205 795,91	337 703,23
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00

f) inne	0,00	190,59
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenie międzyokresowe	17 058,42	0,00
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	17 058,42	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00

8.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat DEKTRA SA za II kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi

Treść	01.04.2018– 30.06.2018	01.04.2017– 30.06.2017	01.01.2018– 30.06.2018	01.01.2017– 30.06.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	5 389 247,88	5 592 771,27	8 773 974,31	10 011 905,33
- od jednostek powiązanych	15 859,31	16 223,42	22 713,30	22 163,30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 389 247,88	5 592 771,27	8 773 974,31	10 011 905,33
B. Koszty działalności operacyjnej	5 008 728,78	5 110 186,25	8 334 289,15	9 211 506,34
I. Amortyzacja	10 570,17	13 877,98	21 837,90	36 207,85
II. Zużycie materiałów i energii	13 742,15	41 308,91	51 286,77	82 142,47
III. Usługi obce	345 771,14	302 065,33	625 812,59	550 316,38
IV. Podatki i opłaty	350,00	367,00	371,00	738,00
V. Wynagrodzenia	144 240,90	139 137,33	285 559,46	247 978,36
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	24 445,68	24 998,94	49 246,89	47 004,18
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	8 249,97	3 593,08	13 349,06	8 274,85
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	4 461 358,77	4 584 837,68	7 286 825,48	8 238 844,25

C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	380 519,10	482 585,02	439 685,16	800 398,99
D. Pozostałe przychody operacyjne	5 518,00	37,50	6 745,63	110 900,14
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	110 540,14
II. Inne przychody operacyjne	5 518,00	37,50	6 745,63	360,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	11,60	750,00	11,60	750,00
I. Inne koszty operacyjne	11,60	750,00	11,60	750,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	386 025,50	481 872,52	446 419,19	910 549,13
G. Przychody finansowe	11 361,28	22 210,21	12 506,09	33 769,32
I. Odsetki:	1 228,46	1 138,64	1 606,06	2 888,87
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne	10 132,82	21 071,57	10 900,03	30 880,45
IV. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	12 588,93	6 346,78	18 887,94	10 265,25
I. Odsetki:	12 649,24	6 346,78	18 887,94	10 265,25
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne	-60,31	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	384 797,85	497 735,95	440 037,34	934 053,20
J. Zysk (strata) brutto (I±J)	384 797,85	497 735,95	440 037,34	934 053,20
K. Podatek dochodowy	75 725,00	94 842,00	87 428,00	177 763,00
L. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) netto (K-L-M)	309 072,85	402 893,95	352 609,34	756 290,20

8.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych DEKTRA SA za II kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi

Treść	01.04.2018– 30.06.2018	01.04.2017– 30.06.2017	01.01.2018– 30.06.2018	01.01.2017– 30.06.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	366 321,53	755 427,37	-187 436,15	-182 059,11
I. Zysk (strata) netto	309 072,85	402 893,95	352 609,34	756 290,20
II. Korekty razem	57 248,68	352 533,42	-540 045,49	-938 349,31
1. Amortyzacja	10 570,17	13 877,98	21 837,90	36 207,85
2. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-950,27	5 207,87	-1 267,20	7 376,38
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	-110 540,14
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanów zapasów	-157 284,17	-205 214,39	-647 202,21	-786 587,78
7. Zmiana stanu należności	-55 978,91	411 325,96	-1 171 815,67	- 1 683 074,01
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	249 154,66	125 998,20	1 236 063,45	1 590 342,82
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	11 737,20	1 337,80	22 338,24	7 925,57
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	1 228,46	-2 516,66	-3 724,83	97 666,52
I. Wpływy	1 228,46	1 138,64	1 606,06	113 429,01
1. Zbycie wartości rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	110 540,14
2. Z aktywów finansowych, w tym:	1 228,46	1 138,64	1 606,06	2 888,87
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	1 228,46	1 138,64	1 606,06	2 888,87
- dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	1 228,46	1 138,64	1 606,06	2 888,87
- inne wpływy z aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00

finansowych				
II. Wydatki	0,00	3 655,30	5 330,89	15 762,49
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	0,00	3 655,30	5 330,89	15 762,49
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	502 143,43	-706 346,51	739 661,14	741 729,74
I. Wpływy	590 000,00	0,00	827 578,38	1 660 000,00
1. Wpływy netto z emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki, inne	590 000,00	0,00	827 578,38	1 660 000,00
3. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	87 856,57	706 346,51	87 917,24	918 270,26
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Spłaty kredytów i pożyczek	87 578,38	700 000,00	87 578,38	908 005,01
3. Odsetki	278,19	6 346,51	338,86	10 265,25
4. Płatności z umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	869 693,42	46 564,20	548 500,16	657 337,15
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	869 693,42	46 564,20	548 500,16	657 337,15
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	63 512,97	647 730,96	384 706,23	36 958,01
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	933 206,39	694 295,16	933 206,39	694 295,16

8.4. Jednostkowe zestawienie zmian na kapitale własnym DEKTRA SA za II kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi

Wyszczególnienie	01.04.2018– 30.06.2018	01.04.2017– 30.06.2017	01.01.2018– 30.06.2018	01.01.2017– 30.06.2017
I. Kapitał własny na początek okresu	4 359 633,89	4 264 664,69	4 316 097,40	3 911 268,44
1. Kapitał własny na początek okresu po korektach	4 359 633,89	4 264 664,69	4 316 097,40	3 911 268,44
1.1. Kapitał zakładowy na początek okresu	110 400,00	110 400,00	110 400,00	110 400,00
1.1.1 Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	110 400,00	110 400,00	110 400,00	110 400,00
4.1 Kapitał zapasowy na początek okresu	1 641 668,44	1 630 305,24	1 641 668,44	1 630 305,24
4.1.1. Zmiana kapitału zapasowego	128 828,96	11 363,20	128 828,96	11 363,20
a) zwiększenie (z tytułu)	128 828,96	11 363,20	128 828,96	11 363,20
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku	128 828,96	11 363,20	128 828,96	11 363,20
b) zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
- utworzenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 770 497,40	1 641 668,44	1 770 497,40	1 641 668,44
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
a) zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00

7.1 Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	14 713,00	0,00	14 713,00
7.1.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	14 713,00
a) zwiększenia	1 564 028,96	1 170 563,20	1 564 028,96	1 155 850,20
- z tytułu przeniesienia ubiegłorocznego wyniku finansowego	1 564 028,96	0,00	1 564 028,96	1 155 850,20
b) zmniejszenia	-1 564 028,96	-1 170 563,20	-1 564 028,96	-1 170 563,20
- z tytułu odpisów z zysku netto	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podziału zysku – wypłata dywidendy	-1 435 200,00	-1 159 200,00	-1 435 200,00	-1 159 200,00
- z tytułu podziału zysku – zasilenie kapitału zapasowego	-128 828,96	-11 363,20	-128 828,96	-11 363,20
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Wynik netto	309 072,85	402 893,95	352 609,34	756 290,20
a) zysk netto	309 072,85	402 893,95	352 609,34	756 290,20
b) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu	3 189 970,25	2 154 962,39	3 233 506,74	3 508 358,64
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	3 189 970,25	2 154 962,39	3 233 506,74	3 508 358,64

9. Działalność Grupy Kapitałowej

9.1. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem

1

Grupa Emitenta wskazuje, że wartość przychodów skonsolidowanych ze sprzedaży towarów w II kwartale 2018 roku była o 3% niższa w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Jednocześnie z uwagi na obniżoną o 23% wielkość sprzedaży w I kwartale, łączna wartość sprzedaży w I i II kwartale 2018 roku jest o 12% niższa od sprzedaży w tym samym okresie roku 2017.

Powodem zmniejszenia sprzedaży w II kwartale jest wystąpienie na terenie całego kraju suszy, która spowodowała istotne zmniejszenie popytu na towary wykorzystywane w ogrodnictwie i rolnictwie. Pomimo zainteresowania wyrobami budowlanymi oferowanych przez Grupę Emitenta, nie udało się powtórzyć ubiegłorocznego rekordowego wyniku sprzedaży.

Pomimo tego wartość przychodów osiągnięta w I półroczu br. pozostaje nadal o ponad 6% wyższa od średniej wartości sprzedaży osiąganej w I półroczu okresu 2013-2017.

2

II kwartał 2018 roku to okres wyęźnionej pracy nad pozyskiwaniem nowych kontaktów, prezentowania oferty handlowej i realizowania przyjętych zamówień.

3

W dniu 11 maja 2018 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w trakcie którego między innymi ustalono prawo do dywidendy w wysokości 1,30 zł na 1 akcję, wyznaczono dzień dywidendy na 15 czerwca 2018 oraz określono termin jej wypłaty na 10 sierpnia 2018 r.

9.2. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Sytuacja w branży budowlanej

Głównymi odbiorcami towarów oferowanych zarówno przez Spółkę Dektra SA, jak również przez Spółkę zależną Indiver SA, są dystrybutorzy materiałów budowlanych, głównie sieci handlowe, grupy zakupowe oraz hurtownie wielooddziałowe.

Jak wynika z informacji sygnałnej Budownictwo mieszkaniowe 17.07.2018 r. w okresie I-VI 2018 r. z dnia 17 lipca 2018 roku Głównego Urzędu Statystycznego, w okresie pierwszych sześciu miesięcy 2018 roku oddano do użytkowania więcej mieszkań niż przed rokiem. Wzrosła również liczba mieszkań, na których budowę wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia z projektem budowlanym oraz liczba mieszkań, których budowę rozpoczęto.

W w/w informacji sygnałnej wskazano ponadto:

Według wstępnych danych, w okresie styczeń-czerwiec 2018 r. oddano do użytkowania 83217 mieszkań, tj. o 6,3% więcej niż przed rokiem. Lepsze wyniki odnotowali inwestorzy z dwóch dominujących na rynku mieszkaniowym form, tj. deweloperzy, którzy oddali do użytkowania 48159 mieszkań (o 8,9% więcej niż w analogicznym okresie ub. roku) oraz inwestorzy indywidualni z efektem 32955 mieszkań, czyli o 1,1% większym niż w okresie I-VI 2017 r. W ramach tych form budownictwa wybudowano łącznie 97,5% ogółu mieszkań oddanych do użytkowania w okresie sześciu miesięcy 2018 r. (z tego deweloperzy – 57,9%, a inwestorzy indywidualni – 39,6% mieszkań). Więcej mieszkań niż przed rokiem oddały do użytkowania również spółdzielnie mieszkaniowe (1007 wobec 802), w budownictwie społecznym czynszowym wybudowano 533 mieszkania (199 przed rokiem), komunalnym 490 mieszkań (wobec 436) i zakładowym 73 mieszkania (wobec 20).

W okresie sześciu miesięcy 2018 r. wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia z projektem budowy 132285 mieszkań, tj. o 1,4% więcej niż w analogicznym okresie ub. roku. Pozwolenia na budowę największej liczby mieszkań otrzymali inwestorzy budujący na sprzedaż lub wynajem – 82607 mieszkań oraz inwestorzy indywidualni – 46503 mieszkania. Spółdzielnie mieszkaniowe otrzymały podstawę prawną do rozpoczęcia budowy 1026 mieszkań (wobec 869 w roku poprzednim), natomiast pozostali inwestorzy

(budownictwo społeczne czynszowe, komunalne i zakładowe) – 2149 mieszkań, tj. o 4,1% więcej niż przed rokiem.

Powyższe wskaźniki w ocenie Spółki potwierdzają dobrą sytuację na rynku budownictwa mieszkaniowego.

Jak podaje GUS, w czerwcu br. produkcja budowlano-montażowa była o 24,7% wyższa niż przed rokiem. Wzrost notowano we wszystkich działach budownictwa, największy w jednostkach specjalizujących się w budowie budynków – o 33,6%. W przedsiębiorstwach specjalizujących się w budowie obiektów inżynierii lądowej i wodnej produkcja zwiększyła się o 26,9%, a w podmiotach realizujących głównie roboty specjalistyczne – o 10,4%. W większym stopniu wzrosła sprzedaż robót remontowych i pozostałych (o 30,9%) niż robót inwestycyjnych (o 21,2%). Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym, produkcja budowlano-montażowa ogółem w czerwcu br. była o 23,9% wyższa niż przed rokiem oraz o 2,5% wyższa niż przed miesiącem.

W strukturze produkcji budowlano-montażowej ogółem według rodzajów obiektów budowlanych w I półroczu br. nieznacznie mniejszy niż w analogicznym okresie ub. roku był udział budynków, w tym bardziej obniżył się udział budynków mieszkalnych niż niemieszkalnych. Nieznacznie większy był natomiast udział obiektów inżynierii lądowej i wodnej, w tym wzrósł udział m.in. dróg szynowych, dróg kolei napowietrznych lub podwieszanych, rurociągów sieci rozdzielczej i linii kablowych rozdzielczych (w tym oczyszczalni wód i ścieków) oraz autostrad, dróg ekspresowych, ulic i dróg pozostałych, przy spadku udziału m.in. kompleksowych budowli na terenach przemysłowych oraz mostów, wiaduktów i estakad, tuneli i przejść nadziemnych i podziemnych.

Koniec II kwartału przyniósł także dobre informacje w zakresie produkcji przemysłowej i budowlano-montażowej. GUS w informacji sygnałnej z dnia 18 lipca 2018 roku wskazuje, co następuje: W czerwcu br. produkcja sprzedana przemysłu była wyższa o 6,8% w porównaniu z czerwcem ub. roku, a produkcja budowlano-montażowa – o 24,7%. W okresie styczeń – czerwiec br. produkcja sprzedana przemysłu była o 6,2% wyższa w porównaniu z analogicznym okresem ub. roku, kiedy notowano wzrost o 5,8%, natomiast produkcja budowlano-montażowa była o 23,7% wyższa niż przed rokiem, kiedy notowano wzrost o 7,6%.

Interesujące są także obserwacje Instytutu Rozwoju Gospodarczego Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, która wskazuje w publikacji Koniunktura w budownictwie. II kwartał 2018". Badanie okresowe nr 99. IRG SGH na słabszy niż w poprzednich latach sezonowy wzrost aktywności budownictwa :

Ogólny wskaźnik koniunktury w budownictwie (IRGCON) wynosi 28,6. Sezonowym efektem wzrostu aktywności budownictwa w II kwartale jest przyrost wskaźnika koniunktury w stosunku do I kwartału, który obecnie wynosi 25,8 punktów, jest więc mniejszy niż rok i dwa lata temu, a także mniejszy od średniej z ostatnich 10 lat, równej 30,0.

Szybko rosnący trend wskaźnika koniunktury w ciągu 2017 roku, w bieżącym kwartale zmienił kierunek na malejący. Analogiczną zmianę obserwuje się w przypadku wielkości produkcji, zamówień, wykorzystania mocy produkcyjnych, zatrudnienia, oceny ogólnej sytuacji gospodarczej oraz sytuacji panującej w budownictwie.

Szczególnie niepokojące wyniki dotyczą zakładów zatrudniających do 20 osób, w tym firm prywatnych zatrudniających do 10 pracowników.

Sprawdziła się prognoza z poprzedniego kwartału, dotycząca poprawy sytuacji sektora publicznego w zakresie nakładów inwestycyjnych. Obecne saldo inwestycji w ujęciu ogółem wynosi 0,1, w sektorze prywatnym nadal jest ujemne i równe -6,9, w publicznym zaś ma wysoką wartość dodatnią 29,3. Dodatnie salda inwestycji odnotowano dla grupy przedsiębiorstwa państwowych (43,1), zakładów budujących obiekty inżynierskie (PKD 42, saldo 10,5) oraz dla zakładów zatrudniających powyżej 100 osób (9,9).

Od połowy 2016 roku trend cen usług budowlanych jest rosnący. Większy wzrost cen obserwuje się w sektorze publicznym, mniejszy w prywatnym. Największe podwyżki cen występują w grupach zakładów wykonujących prace związane ze wznoszeniem budynków (PKD 41, saldo 52,7) oraz w sektorze przedsiębiorstw państwowych (saldo 41,2). Podobnie jak w poprzednim kwartale, prawie niezmiennione ceny występują w grupie najmniejszych firm prywatnych, zatrudniających do 10 pracowników (saldo 0,0) oraz zakładów zatrudniających do 20 osób (saldo 1,3).

Sytuacja w rolnictwie

Rolnictwo i ogrodnictwo to druga, istotna dla Grupy Kapitałowej, grupa odbiorców.

W bieżącym roku ogrodnictwo i rolnictwo borykają się z problemami, które mają niekorzystny wpływ na kształtowanie się produkcji roślinnej. Chodzi tu przede wszystkim

o bardzo wysokie temperatury powietrza w maju i czerwcu, które przy niewielkich opadach deszczu doprowadziły do nadmiernego przesuszenia wierzchniej warstwy gruntu i szybkiego dojrzewania zbóż oraz rzepaku i rzepiku, ograniczając jednocześnie ich potencjał produkcyjny. W wielu miejscach Polski został ogłoszony stan klęski z powodu suszy. Najtrudniejsza sytuacja wystąpiła w województwie pomorskim, zachodniopomorskim, lubuskim, podlaskim, kujawsko-pomorskim i wielkopolskim.

Jak wynika z opracowania opublikowanego w lipcu przez GUS wstępnego szacunku produkcji głównych upraw rolnych i ogrodnich w 2018 r. część produkcji roślinnej będzie zmniejszona, np. zbiory zbóż podstawowych z mieszankami zbożowymi wstępnie szacuje się około 14% mniej od zbiorów ubiegłorocznych; zbiory rzepaku i rzepiku ocenia się na około 16% mniej od zbiorów ubiegłorocznych.

Natomiast wg SGH w II kwartale 2018 r. koniunktura w polskim rolnictwie nieznacznie się poprawiła. Wartość wskaźnika koniunktury IRG SGH (IRGAGR) zwiększyła się o 1,4 punktu, z poziomu -3,1 pkt do -1,7 pkt. Wzrost wartości IRGAGR jest skutkiem zwiększenia się wartości wskaźnika wyrównanych przychodów pieniężnych, jednej ze składowych wskaźnika koniunktury, o 3,4 punktu, z poziomu -10,4 pkt do -7,0 pkt. Pogorszyły się natomiast nastroje rolników – wartość wskaźnika zaufania, drugiej składowej wskaźnika koniunktury, spadła o 2,5 pkt, z poziomu +11,5 do +9,0. Wartości zarówno wskaźnika IRGAGR jak i jego składników są niższe niż przed rokiem o, odpowiednio: 1,1, 0,9 i 1,4 pkt. Również roczne przyrosty wszystkich trzech wskaźników są niższe niż w II kwartale 2017 r. Poprawa koniunktury jest więc efektem sezonowym, krótkotrwałym, zaś spadkowa tendencja średniookresowa (wyrażająca się w przebiegu składowej cyklicznej IRGAGR) utrwała się. Gospodarstwa rolne przewidują, że ich przychody w kolejnym kwartale wzrosną, co wzmocni efekt sezonowy. Biorąc jednak pod uwagę, iż echo ubiegłorocznego nadzwyczajnego przyływu optymizmu wśród gospodarstw rolnych przeminęło, nie należy raczej spodziewać się, by owa tendencja średniookresowa uległa odwróceniu. Świadczą o tym zresztą odpowiedzi rolników na poszczególne pytania ankiety. Wprawdzie wzrosły przychody z produkcji, lecz zarazem zmniejszyły się oszczędności gospodarstw rolnych i pogorszył się stan ich zadłużenia. Rośnie niechęć do finansowania produkcji rolnej z kredytu, zmniejsza się natomiast jej udział w przeznaczeniu dopłat bezpośrednich. Wzrosły zakupy nawozów mineralnych i środków ochrony roślin, jednak zmalały wydatki na nabycie pasz treściwych oraz inwestycje w maszyny, urządzenia i infrastrukturę. Obecna sytuacja w polskim rolnictwie

nie jest więc typowa dla tej pory roku – wiosenneżywienie jest słabsze niż zwykle.

Sytuacja ogólna w kraju

Bieżący wskaźnik ufności konsumenckiej (BWUK), syntetycznie opisujący obecne tendencje konsumpcji indywidualnej, był wyższy o 0,2 p. proc. w stosunku do poprzedniego miesiąca i ukształtował się na poziomie 6,1.

Spośród składowych wskaźnika największy wzrost odnotowano w ocenie obecnej sytuacji ekonomicznej kraju (2,8 p. proc.). Wartości niższe niż przed miesiącem osiągnęły oceny obecnej sytuacji finansowej gospodarstwa domowego oraz oceny obecnej możliwości dokonywania ważnych zakupów (spadki odpowiednio o 1,3 i 0,7 p. proc.).

W porównaniu do czerwca 2017 r. obecna wartość BWUK jest wyższa o 1,3 p. proc.

Bezrobocie w kraju nadal wykazuje spadkowe tendencje, na koniec czerwca br. bezrobocie rejestrowane wynosiło 5,9%, przy czym na koniec marca br. ogólny wskaźnik bezrobocia wynosił 6,6%. Najniższe bezrobocie odnotowano w czerwcu w regionie miasta Warszawy – 2,6% oraz w województwie wielkopolskim – 3,3%. W województwie kujawsko-pomorskim, gdzie znajduje się siedziba Emitenta, bezrobocie na koniec II kwartału br. wynosiło 8,9%.

Jak wynika z badania przeprowadzonego przez Instytut Keralla Research, aktualne nastroje w sektorze MŚP nie są jednak najlepsze. Opublikowany 29 maja 2018 na portalu www.inwestycje.pl tekst Nastroje i koniunktura w przedsiębiorstwach MŚP przedstawia problemy wskazane przez grupę 500 przedsiębiorców działających na terenie Polski:

Pogorszyły się nastroje w firmach mikro, małych i średnich w Polsce. Przedsiębiorcy gorzej podsumowują ostatnie trzy miesiące, zwłaszcza jeśli chodzi o kondycję krajowej gospodarki. Drugi kwartał przynosi też obniżenie aktywności inwestycyjnej – wynika z najnowszego badania Instytutu Keralla Research, który od 2009 roku, co kwartał, bada nastroje i decyzje zakupowe przedsiębiorstw MŚP w Polsce. Wskaźnik nastrojów KERNA wyniósł w najnowszym pomiarze minus 62,29 pkt. i jest niższy o 9,94 pkt. kwartał do kwartału. Największy wpływ na niższy wynik KERNA mają negatywne oceny kondycji krajowej gospodarki w pierwszych trzech miesiącach 2018

roku. Aktualnie aż 29 proc. reprezentantów mikro, małych i średnich firm jest zdania, że miniony kwartał przyniósł pogorszenie sytuacji ekonomicznej Polski. Informują o tym przede wszystkim usługodawcy i firmy handlowe. Dodatkowo skurczyła się o ponad 10 pkt. proc. grupa przedsiębiorców zakładających poprawę kondycji ekonomicznej własnej firmy jeszcze w tym kwartale. Obecnie liczy na poprawę koniunktury w przedsiębiorstwie 23,4 proc. badanych a w minionym kwartale było to ponad 34 proc.

- Z naszego raportu wynika, że przedsiębiorcy sektora MŚP nie mają powodów do zadowolenia. Badani informują o rosnących barierach w prowadzeniu działalności, chodzi m.in. o JPK, którego obsługa generuje rzeczywiste koszty i jest czasochłonna, wprowadzanie split payment, które docelowo całkowicie ograniczy firmom dostęp do pieniędzy z VAT i może negatywnie wpłynąć na płynność finansową, ograniczenie handlu w niedzielę.

Problemem dla firm jest też wprowadzone od 25 maja RODO, którego wdrożenie oznacza nowe koszty i wzrost ryzyk, również finansowych prowadzonego biznesu. Przedsiębiorcy informują też o rosnących obciążeniach fiskalnych, braku pracowników i presji na wyższe płace - mówi Izabella Młynarczyk, analityk Instytutu Keralla Research. – Czynniki te w sposób istotny wpływają na przedsiębiorców i finalnie przekładają się na wzrost niepokoju o przyszłość i spadek nastrojów oraz hamowanie wydatków na inwestycje.

Z badania Keralla Research wynika też, że zmalała skłonność przedsiębiorstw do inwestycji w drugim kwartale. Index ZAIR spadł o 7,82 pkt. i wynosi obecnie 67,52 pkt. na minusie. Spadki odnotowano niemal w każdym subindeksie dotyczącym wydatkowania. Największe dotyczą: uruchomienia platformy e-commerce, inwestowania w nieruchomości oraz wydatków na oprogramowanie. Jedynym obszarem, w który badani nadal są skłonni inwestować, jest obszar pracowniczy i zatrudnianie nowych osób.

Komentarz szczegółowo opisujący czynniki i zdarzenia kształtujące wynik finansowy II kwartału 2018 r.

1

Obniżona wartość przychodów ze sprzedaży towarów, a ponadto wzrost kosztów prowadzenia działalności wynikający m.in. z wzrostu wynagrodzeń, a także podwyżek kosztów nabycia usług transportu oraz wzrost kosztów finansowych z tytułu naliczenia

odsetek od pożyczek, które w roku ubiegłym zostały wykazane dopiero w rozliczeniu rocznym, pociągnęły za sobą obniżenie zysku na wszelkich poziomach rachunku wyników. W efekcie, podobnie jak w I kwartale, pomimo dodatniego bilansu ekonomicznego, II kwartał 2018 r., był mniej korzystny niż przed rokiem.

2

Zmniejszenie należności krótkoterminowych wynika ze zmniejszonej sprzedaży w bieżącym roku.

3

Zobowiązania krótkoterminowe zwiększyły się z 3 959 tys. zł na koniec II kwartału 2017 r. do 4 650 tys. zł na dzień 30.06.2018 r. w wyniku zaciągniętych pożyczek na finansowanie zakupu towarów. Wartość kredytów i pożyczek zwiększyła się z 1760 tys. do 2 415 tys.

4

Wartość środków pieniężnych: na koniec II kwartału 2017 r. wynosiła 853 tys. zł, a na dzień 30.06.2018 1044 tys. zł, co stanowi zwiększenie o 22%. Jest to efekt niewykorzystanych środków z pożyczek.

5

Zwiększona jest wartość rozliczeń międzyokresowych kosztów, które na koniec II kwartału 2018 r. wynosiła 37 tys. zł, dotyczyła naliczonych odsetek od pożyczek krótkoterminowych. W roku 2017 nie były one wykazywane w rozliczeniach kwartalnych.

6

Koszty finansowe uległy zwiększeniu z uwagi na ujęcie naliczonych za dany okres (niewymagalnych) odsetek od pożyczek.

7

Przychody finansowe wynikały z dodatnich różnic kursowych i wyniosły 11 tys. zł, co stanowiło zmniejszenie różnic w porównaniu z II kwartałem 2017r., kiedy wartość ta wynosiła 21 tys.

8

Obniżona wysokość kapitału własnego na koniec II kwartału jest powiązana z mniejszym zyskiem uzyskanym w bieżącym okresie.

10. Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmowano w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W przedstawianym w raporcie kwartale Emitent koncentrował się na bieżącej sprzedaży oraz działaniach obejmujących prezentację towarów wprowadzonych w ostatnim okresie do oferty handlowej, tj. folie opakowaniowe. Ponadto prowadzono starania nad promocją i usprawnianiem funkcjonowania sklepu internetowego.

11. Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych

Emitent nie podał prognoz wyników finansowych na rok 2018.

12. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej DEKTRA SA

Na dzień 30 czerwca 2018 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej DEKTRA SA, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiło 18 osób i było o 1 osobę wyższe od stanu na dzień 30.06.2017 r.

13. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Nie dotyczy

14. Oświadczenie Zarządu DEKTRA SA dotyczące informacji finansowych za II kwartał 2018 roku i danych porównawczych

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, dane finansowe za II kwartał 2018 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, a zawarte w nich informacje odzwierciedlają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć firmy.