

DEKTRA SA

II kwartał 2015 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 | 7 |
| 04 Podstawowe informacje o Spółce Zależnej | 7 |
| 05 Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat | 9 |
| 06 Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu oraz z rachunku zysków i strat | 10 |
| 07 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DEKTRA SA | 11 |
| 07.1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 11 |
| 07.2. Bilans skonsolidowany Grupy Kapitałowej DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.06.2015 r. oraz dane porównawcze | 17 |
| 07.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za II kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi | 19 |
| 07.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za II kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi | 21 |
| 07.5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za II kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi | 23 |
| 08 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe DEKTRA SA | 25 |
| 08.1. Bilans jednostkowy DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.06.2015 r. oraz dane porównawcze | 25 |

| | |
|--|------------------|
| 08.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat DEKTRA SA za II kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi | 29 |
| 08.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych DEKTRA SA za II kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi | 31 |
| 08.4. Jednostkowe zestawienie zmian na kapitale własnym DEKTRA SA za II kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi | 33 |
| 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 | 39 |
| 11 Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych | 40 |
| 12 Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej DEKTRA SA | 40 |
| 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 | 40 |
| 14 Oświadczenie Zarządu DEKTRA SA dotyczące informacji finansowych za II kwartał 2015 roku i danych porównawczych | 41 |
| 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 | | |

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja oraz hurtowa dystrybucja materiałów izolacyjnych przeznaczonych dla następujących działów gospodarki narodowej: budownictwo, rolnictwo i przemysł.

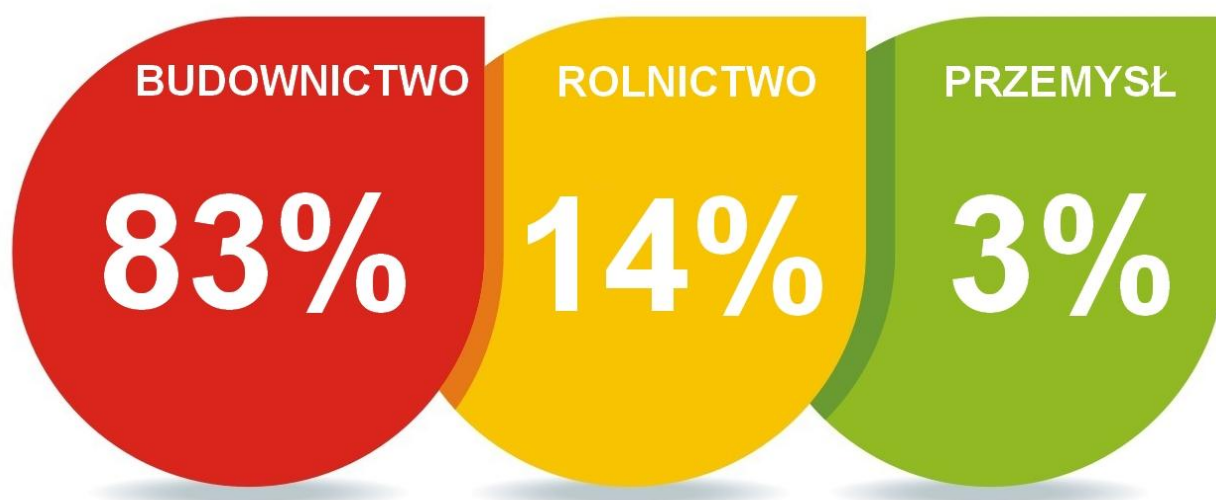
Najważniejszym z nich dla Spółki Dektra SA jest budownictwo, które Spółka zaopatruje m. in. poprzez dostarczanie materiałów niezbędnych w systemach dociepleń, suchej zabudowie, izolacjach, dekarstwie, budownictwie drogowym oraz budownictwie hydrologicznym. Trafia tam 83% całkowitej sprzedaży Spółki.

Drugim odbiorcą Spółki jest rolnictwo i ogrodnictwo, w tym sadownictwo. Towary

oferowane przedsiębiorcom rolnym i ogrodniczym stosowane są przede wszystkim do osłaniania plonów oraz wytwarzania kiszzonek.

Trzecią grupą docelową Spółki jest przemysł. Dektra SA dostarcza folie opakowaniowe i zabezpieczające dla zakładów przemysłowych.

Spółka działa na obszarze całego kraju.



- 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 strategii wypracowanej przez lata obecności na rynku budowlanym, doświadczeniu i najwyższej jakości oferowanych towarów, Spółka Dektra SA systematycznie umacnia swoją pozycję, dokonuje kolejnych inwestycji, wprowadzając na rynek nowe produkty sygnowane własną marką, stając się liderem branży izolacji budowlanych. W ofercie Spółki można znaleźć następujące wyroby dla budownictwa: siatki podtynkowe, folie budowlane, izolacyjne oraz dachowe; płachty ochronne; worki na gruz; izolacje poziome i pionowe fundamentów; pianki dylatacyjne i izolacyjne; folie olejo- i bitumoodporne; chemię budowlaną; folie pod ogrzewanie podłogowe, włókniny i geowłókniny, geomembrany, folie izolacyjne wykonane z PVC, taśmy uszczelniające i geokompozyty.
- Ważnym odbiorcą produktów oferowanych przez Spółkę Dektra SA jest rolnictwo i ogrodnictwo. Produkty Spółki używane są zarówno w uprawie roślin, jak i hodowli zwierząt oraz aranżacji ogrodów. Folie kiszonkarskie, folie ogrodnicze, folie osłonowe, folie basenowe, folie do ściółkowania, folie transparentne, agrowłókniny,

siatki rolnicze, sznurki rolnicze, folie do owijarek, geowłókniny oraz worki do sianokiszzonek, produkowane i dystrybuowane przez Spółkę Dektra SA, od wielu lat pomagają w osłanianiu plonów, wytwarzaniu wysokiej jakości pasz i aranżowaniu terenów zielonych. Jest to możliwe dzięki kontaktom handlowym, nie tylko z odbiorcami hurtowymi, lecz także z kontrahentami, do których Spółka Dektra SA dociera również za pośrednictwem oferty internetowej.

- W ofercie Spółki Dektra SA znajdują się również produkty o szerokiej gamie zastosowania dla całej branży przemysłowej, wszędzie tam, gdzie potrzebna jest folia do zabezpieczania i pakowania towarów, cechująca się wysoką jakością i w przystępnej cenie. Zakłady przemysłowe szukające folii opakowaniowych, folii stretch, folii ochronnych barwionych bądź transparentnych, folii osłonowych, taśm znakujących, worków, osłonek i płacht, mogą je znaleźć w ofercie Spółki Dektra SA. Dzięki pracy mobilnych przedstawicieli handlowych, rozwiniętej sieci kontaktów handlowych oraz wiedzy i rozeznananiu w potrzebach rynków regionalnych, są one dostępne na terenie całego kraju.

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 dwanaście takich produktów. Są to przeznaczone dla budownictwa: folie INBUD, INPAR, IZOPAR, IFOL-S oraz PREMIUM EKO, siatki podtynkowe DEKTRA 145, EURONET i EUROPEAN THERMOSYSTEM, membrany i folie dachowe linii IMPREGA i MAGNUM, folie kiszonkarskie AGRO PREMIUM oraz worki do sianokiszzonek dla branży rolniczej. Najwyższą jakość tych produktów potwierdzają uzyskane przez Emitenta certyfikaty. Emitent odnotowuje ponadto regularny wzrost zainteresowanie produktami sygnowanymi marką własną ze strony odbiorców.

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

Na koniec II kwartału 2015 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, jedynym akcjonariuszem posiadającym ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu był pan Maciej Stefański, który wraz z osobą powiązaną, posiadał łącznie 93,87 % 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. To właśnie na strukturze handlowej DEKTRA SA oparta została dystrybucja i sprzedaż produktów wytworzonych przez Spółkę Akcyjną INDIVER, której zadaniem jest produkcja folii budowlanej i produktów dla rolnictwa.



Nacisk na nieustanny rozwój, konsekwencja w działaniu oraz wysoka jakość i rzetelność to wartości, którymi kieruje się Zarząd Spółki, realizując postawione przed nim cele – mówi Prezes Maciej Stefański – INDIVER SA to jeszcze głębsze „zanurzenie się” w rynek materiałów izolacyjnych dla budownictwa i rolnictwa oraz w potrzeby tego właśnie rynku.

Przedmiotem działalności INDIVER SA jest produkcja i dystrybucja wyrobów izolacyjnych z tworzyw sztucznych, a w szczególności:

- atestowanych folii budowlanych INBUD i IFOL-S
- atestowanych folii paroizolacyjnych INPAR, ISOPAR i PREMIUM EKO
- folii ochronnych,
- folii opakowaniowych,
- wysokoparoprzepuszczalnych membran dachowych IMPREGA PRO i IMPREGA TOP,
- folii dachowych wstępnego krycia MAGNUM,
- siatek podtynkowych z włókna szklanego DEKTRA-145, EURONET oraz European Thermosystem,
- worków do sianokiszzonek,
- worków do gruzu.

W ramach przyjętego kierunku rozwoju, Zarząd Spółki zamierza konsekwentnie:

- wprowadzać do oferty nowe wyroby,
- nadawać im innowacyjne właściwości,
- rozszerzać i unowocześniać park maszynowy,
- podnosić kwalifikacje personelu.

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

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu w tysiącach złotych

| | Stan na 30.06.2015 | Stan na 30.06.2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| Kapitał własny | 3 042 | 3 318 |
| Zobowiązania długoterminowe | 0 | 50 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 2 273 | 1 287 |
| Należności długoterminowe | 0 | 0 |
| Należności krótkoterminowe | 1 825 | 1 744 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 726 | 137 |

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

| | II kwartał 01.04.2015- 30.06.2015 | II kwartał 01.04.2014- 30.06.2014 | Zmiana % | Narastająco 01.04.2015- 30.06.2015 | Narastająco 01.04.2014- 30.06.2014 | Zmiana % |
|--|---|---|-------------|--|--|-------------|
| Przychody netto ze sprzedaży | 5 473 | 4 060 | 35 | 9 293 | 7 817 | 19 |
| Zysk (strata) na sprzedaży | 507 | 329 | 54 | 765 | 647 | 18 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 536 | 333 | 61 | 807 | 651 | 24 |
| Zysk (strata) na działalności gospodarczej | 531 | 329 | 61 | 809 | 661 | 22 |
| Amortyzacja | 29 | 33 | - 9 | 55 | 61 | -10 |
| EBITDA | 565 | 366 | 55 | 862 | 712 | 21 |
| Zysk (strata) brutto | 502 | 300 | 67 | 750 | 602 | 25 |
| Zysk (strata) netto | 385 | 237 | 62 | 583 | 476 | 22 |

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

Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu w tysiącach złotych

| | Stan na 30.06.2015 | Stan na 30.06.2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| Kapitał własny | 3 444 | 3 498 |
| Zobowiązania długoterminowe | 0 | 50 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 2 695 | 1 603 |
| Należności długoterminowe | 0 | 0 |
| Należności krótkoterminowe | 1 822 | 1 702 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 466 | 115 |

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

| | II kwartał 01.04.2015- 30.06.2015 | II kwartał 01.04.2014- 30.06.2014 | Zmiana % | Narastająco 01.04.2015- 30.06.2015 | Narastająco 01.04.2014- 30.06.2014 | Zmiana % |
|--|---|---|-------------|--|--|-------------|
| Przychody netto ze sprzedaży | 5 449 | 4 042 | 35 | 9 231 | 7 797 | 18 |
| Zysk (strata) na sprzedaży | 491 | 326 | 51 | 726 | 620 | 17 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 520 | 325 | 60 | 767 | 620 | 24 |
| Zysk (strata) na działalności gospodarczej | 515 | 321 | 60 | 770 | 629 | 22 |
| Amortyzacja | 28 | 31 | - 10 | 53 | 59 | 10 |
| EBITDA | 548 | 356 | 54 | 820 | 679 | 21 |
| Zysk (strata) brutto | 515 | 321 | 60 | 770 | 629 | 22 |
| Zysk (strata) netto | 417 | 260 | 60 | 624 | 508 | 23 |

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 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 kwietnia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.

Dane jednostek objętych konsolidacją

- DEKTRA SA, jako jednostka dominująca
- INDIVER SA, w której DEKTRA SA posiada, na dzień 30.06.2015 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 i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. 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 2014 r. i narastająco za dwa kwartały 2014 roku kończące się tego dnia są danymi porównywalnymi.

7.2. Bilans skonsolidowany Grupy Kapitałowej DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.06.2015 r. oraz dane porównawcze

| AKTYWA | Stan na 30.06.2015 PLN | Stan na 30.06.2014 PLN |
|---|---------------------------|---------------------------|
| AKTYWA RAZEM | 5 440 634,73 | 4 765 483,66 |
| A. Aktywa TRWAŁE | 639 305,52 | 930 844,12 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 411 775,03 | 530 138,18 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartość firmy | 411 437,67 | 528 991,30 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 337,36 | 1 146,88 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 227 530,49 | 381 420,94 |
| 1. Środki trwałe: | 227 530,49 | 216 004,20 |
| a) urządzenia techniczne i maszyny | 0,00 | 0,00 |
| b) środki transportu | 227 530,49 | 216 004,20 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 165 416,74 |
| 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 | 0,00 | 19 285,00 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 19 285,00 |
| B. Aktywa OBROTOWE | 4 801 329,21 | 3 834 639,54 |
| I. Zapasy | 2 247 106,76 | 1 880 618,79 |

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| 1. Towary | 2 247 106,76 | 1 880 618,79 |
| 2. Zaliczki na dostawy | 0,00 | 0,00 |
| II. Należności krótkoterminowe | 1 825 441,02 | 1 744 169,25 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| a) inne | 0,00 | |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 1 825 441,02 | 1 744 169,25 |
| a) z tytułu dostaw i usług | 1 822 813,18 | 1 723 237,34 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 0,00 | 2 524,77 |
| c) inne | 2 241,33 | 3 254,14 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | 386,51 | 15 153,00 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 725 580,87 | 207 359,01 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 725 580,87 | 137 434,06 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,003 |
| b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 725 580,87 | 137 434,06 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 69 924,95 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 3 200,56 | 2 492,49 |

| PASYWA | Stan na 30.06.2015 PLN | Stan na 30.06.2014 PLN |
|--|---------------------------|---------------------------|
| PASYWA RAZEM | 5 440 634,74 | 4 765 483,66 |
| A. KAPITAŁ WŁASNY | 3 041 874,50 | 3 318 395,85 |
| I. Kapitał zakładowy | 110 400,00 | 110 400,00 |
| II. Kapitał zapasowy | 1 240 417,56 | 2 731 951,90 |
| III. Pozostałe kapitały rezerwowe | 1 000 000,00 | 0,00 |
| IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 108 429,33 | 0,00 |
| V. Zysk (strata) netto | 582 627,61 | 476 043,95 |
| A.1 KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI | 126 196,52 | 109 747,02 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 2 272 563,72 | 1 337 340,80 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 0,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 50 291,46 |
| 1. Wobec pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 |
| a) inne | 0,00 | 50 291,46 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 2 272 563,72 | 1 287 049,34 |
| 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 | 2 272 563,72 | 1 287 049,34 |
| a) kredyty i pożyczki | 0,00 | 192 672,69 |
| b) inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 60 906,22 |
| c) z tytułu dostaw i usług | 1 903 051,82 | 783 467,91 |
| d) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń | 369 508,52 | 249 802,46 |
| e) z tytułu wynagrodzeń | 3,38 | 7,19 |
| f) inne | 0,00 | 192,87 |
| 3. Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV. Rozliczenie międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |

7.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za II kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi

| Treść | 01.04.2015– 30.06.2015 | 01.04.2014– 30.06.2014 | 01.01.2015– 30.06.2015 | 01.01.2014– 30.06.2014 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym: | 5 473 338,33 | 4 060 343,67 | 9 292 851,62 | 7 816 938,87 |
| - od jednostek powiązanych | 843 410,32 | 971 912,90 | 1 736 541,77 | 2 170 063,90 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 5 473 338,33 | 4 060 343,67 | 9 292 851,62 | 7 816 938,87 |

| | | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| B. Koszty działalności operacyjnej | 4 966 410,43 | 3 731 303,05 | 8 527 777,94 | 7 169 982,93 |
| I. Amortyzacja | 28 910,16 | 32 694,68 | 54 953,00 | 61 235,52 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 36 007,43 | 29 118,65 | 65 903,82 | 56 609,76 |
| III. Usługi obce | 215 263,55 | 229 385,83 | 415 114,34 | 410 567,79 |
| IV. Podatki i opłaty | 1 090,50 | 3 769,26 | 1 515,50 | 4 499,53 |
| V. Wynagrodzenia | 198 662,85 | 158 696,08 | 335 507,04 | 323 587,05 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 32 394,76 | 26 056,07 | 58 917,85 | 53 245,88 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 7 732,34 | 14 400,52 | 10 381,12 | 19 293,21 |
| VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów | 4 444 968,84 | 3 237 181,96 | 7 584 105,27 | 6 240 944,19 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 506 927,90 | 329 040,62 | 765 073,68 | 646 955,94 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 29 726,79 | 5 202,79 | 41 934,21 | 5 202,79 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 12 195,12 | 0,00 |
| II. Inne przychody operacyjne | 29 726,79 | 5 202,79 | 29 739,09 | 5 202,79 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 216,15 | 1 203,73 | 318,16 | 1 203,73 |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. Inne koszty operacyjne | 216,15 | 1 203,73 | 318,16 | 1 203,73 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 536 438,54 | 333 039,68 | 806 689,73 | 650 955,00 |
| G. Przychody finansowe | 6 818,81 | 10 182,41 | 15 868,07 | 25 275,56 |
| Dywidendy i udziały w zyskach | 344,00 | 0,00 | 344,00 | 0,00 |
| I. Odsetki: | 4 558,46 | 7 230,77 | 10 332,78 | 11 059,91 |
| - 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 | 1 916,35 | 2 951,64 | 5 191,29 | 14 215,65 |
| H. Koszty finansowe | 12 327,81 | 13 866,00 | 13 678,72 | 15 589,68 |
| I. Odsetki: | 116,50 | 1 502,41 | 1 467,41 | 3 226,09 |
| - dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| II. Inne | 12 211,31 | 12 363,59 | 12 211,31 | 12 363,59 |
| I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | 530 929,54 | 329 356,09 | 808 879,08 | 660 640,88 |
| J. Zysk (strata) brutto (I±J) | 530 929,54 | 329 356,09 | 808 879,08 | 660 640,88 |
| - odpis wartości firmy | 29 388,41 | 29 388,41 | 58 776,82 | 58 776,82 |
| K. Zysk (strata) brutto | 501 541,13 | 299 967,68 | 750 102,26 | 601 864,06 |
| L. Podatek dochodowy | 116 993,00 | 61 627,00 | 165 495,00 | 120 213,00 |
| M. Zysk (strata) mniejszości | -294,29 | 1 402,23 | 1 979,66 | 5 607,11 |
| N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| O. Zysk (strata) netto (K-L-M) | 384 842,42 | 236 938,45 | 582 627,61 | 476 043,95 |

7.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za II kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi

| Treść | 01.04.2015– 30.06.2015 | 01.04.2014– 30.06.2014 | 01.01.2015– 30.06.2015 | 01.01.2014– 30.06.2014 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | 846 208,65 | 294 956,24 | 331 548,59 | 172 474,16 |
| I. Zysk (strata) netto | 384 842,42 | 236 938,45 | 582 627,61 | 476 043,95 |
| II. Korekty razem | 461 366,23 | 58 017,79 | -251 079,02 | -303 569,79 |
| 1. Amortyzacja | 28 910,16 | 32 694,68 | 54 953,00 | 61 235,52 |
| 2. Zysk/strata akcjonariuszy mniejszości | -294,29 | 1 402,23 | 1 979,66 | 5 607,11 |
| 3. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Odpis wartości firmy | 29 388,41 | 29 388,41 | 58 776,82 | 58 776,82 |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | -4 785,86 | -5 333,03 | -9 209,27 | -8 723,03 |
| 6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | -19 215,68 | 0,00 | -34 596,03 | 0,00 |

| | | | | |
|--|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| 7. Zmiana stanu rezerw | 19 285,00 | 0,00 | 19 285,00 | -2 036,79 |
| 7. Zmiana stanów zapasów | -1 029 845,31 | 220 576,15 | -1 164 108,68 | -408 769,05 |
| 9. Zmiana stanu należności | 444 938,64 | 190 104,24 | -1 081 720,55 | -735 128,19 |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 992 995,50 | -414 623,99 | 1 896 685,08 | 717 536,89 |
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -10,34 | 3 809,10 | 6 875,95 | 7 930,93 |
| 12. Inne korekty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | 5 483,93 | -10 489,95 | -230 017,02 | -48 850,72 |
| I. Wpływy | 6 818,81 | 0,00 | 28 063,19 | 0,00 |
| 1. Zbycie wartości rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 12 195,12 | 0,00 |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym: | 6 818,81 | 0,00 | | 0,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 6 818,81 | 0,00 | 15 868,07 | 0,00 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - dywidendy | 344,00 | 0,00 | 344,00 | 0,00 |
| - odsetki otrzymane | 4 558,46 | 0,00 | 10 332,78 | 0,00 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 1 916,35 | 0,00 | 5 191,29 | 0,00 |
| II. Wydatki | 1 334,88 | 10 489,95 | 260 080,21 | 48 850,72 |
| 1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | 1 334,88 | 10 489,95 | 110 080,21 | 48 850,72 |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym: | 0,00 | 0,00 | 150 000,00 | 0,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 150 000,00 | 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 | -1 245 053,32 | -958 206,28 | -1 269 254,63 | -983 790,09 |
| I. Wpływy | 29 726,79 | 7 230,77 | 29 739,09 | 11 949,12 |

| | | | | |
|--|---------------------|--------------------|----------------------|---------------------|
| 1. Wpływy netto z emisji akcji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Kredyty i pożyczki, inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne wpływy finansowe | 29 726,79 | 7 230,77 | 29 739,09 | 11 949,12 |
| II. Wydatki | 1 274 780,11 | 965 437,05 | 1 298 993,72 | 995 739,21 |
| 1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 1 214 400,00 | 938 400,00 | 1 214 400,00 | 938 400,00 |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych – leasing finansowy | 47 836,05 | 25 534,64 | 70 596,74 | 54 113,12 |
| 4. Odsetki | 116,60 | 1 502,41 | 1 467,51 | 3 226,09 |
| 5. Inne wydatki finansowe | 12 427,46 | 0,00 | 12 529,47 | 0,00 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -393 360,74 | -674 135,32 | -1 169 723,06 | -860 166,65 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | -393 360,74 | -674 135,32 | -1 169 723,06 | -860 166,65 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 1 118 941,61 | 881 494,33 | 1 895 303,93 | 1 067 525,66 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 725 580,87 | 207 359,01 | 725 580,87 | 207 359,01 |

7.5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za II kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi

| Wyszczególnienie | 01.04.2015– 30.06.2015 | 01.04.2014– 30.06.2014 | 01.01.2015– 30.06.2015 | 01.01.2014– 30.06.2014 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| I. Kapitał własny na początek okresu | 3 871 432,07 | 4 019 857,40 | 4 539 786,27 | 3 780 751,90 |

| | | | | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1. Kapitał własny na początek okresu po korektach | 3 871 432,07 | 4 019 857,40 | 3 871 432,07 | 3 780 751,90 |
| 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 |
| 2. Kapitał zapasowy na początek okresu | 2 526 951,90 | 3 670 351,90 | 2 676 951,90 | 2 954 212,51 |
| 2.1. Zmiana kapitału zapasowego | -178 105,02 | -222 260,61 | -328 105,02 | -222 260,61 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - z podziału zysku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenia z tytułu akcjonariuszy mniejszościowych | -178 105,02 | -222 260,61 | -328 105,02 | -222 260,61 |
| 2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 2 348 846,88 | 3 448 091,29 | 2 348 846,88 | 2 731 951,90 |
| 3. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 716 139,39 | 0,00 | 716 139,39 |
| a) zwiększenia | 1 036 294,98 | 0,00 | 1 036 294,98 | 0,00 |
| - z tytułu przeniesienia ubiegłorocznego wyniku finansowego | 1 036 294,98 | 0,00 | 1 036 294,98 | 0,00 |
| b) zmniejszenia | -1 036 294,98 | -716 139,39 | -1 036 294,98 | -716 139,39 |
| - z tytułu podziału zysku – wypłata dywidendy | -1 214 400,00 | -938 400,00 | -1 214 400,00 | -938 400,00 |
| - z tytułu podziału zysku – zasilenie kapitału zapasowego | 178 105,02 | 222 260,61 | 178 105,02 | 222 260,61 |
| 3.3. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | -716 139,39 | 0,00 | -716 139,39 |

| | | | | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 4. Wynik netto | 384 842,42 | 236 938,45 | 582 627,61 | 476 043,95 |
| a) zysk netto | 384 548,13 | 238 340,68 | 584 607,26 | 481 651,06 |
| b) strata | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) odpisy z zysku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| d) udziały mniejszości | 294,29 | -1 402,23 | -1 979,65 | -5 607,11 |
| II. Kapitał własny na koniec okresu | 2 844 089,30 | 3 795 429,74 | 3 041 874,49 | 3 318 395,85 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku | 2 844 089,30 | 3 795 429,74 | 3 041 874,49 | 3 318 395,85 |

8. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe DEKTRA SA

8.1. Bilans jednostkowy DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.06.2015 r. oraz dane porównawcze

| AKTYWA | Stan na 30.06.2015 PLN | Stan na 30.06.2014 PLN |
|--|---------------------------|---------------------------|
| AKTYWA RAZEM | 6 139 115,28 | 5 151 213,73 |
| A. Aktywa TRWAŁE | 1 649 439,84 | 1 428 853,59 |
| 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 | 218 439,84 | 202 853,59 |
| 1. Środki trwałe: | 218 439,84 | 202 853,59 |

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| a) urządzenia techniczne i maszyny | 0,00 | 0,00 |
| b) środki transportu | 218 439,84 | 202 853,59 |
| 2. Środki trwale w budowie | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zaliczki na środki trwale 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 | 1 226 000,00 |
| 1. Długoterminowe aktywa finansowe: | 1 431 000,00 | 1 226 000,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 1 431 000,00 | 1 226 000,00 |
| 2. Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 0,00 |
| B. Aktywa OBROTOWE | 4 489 675,44 | 3 722 360,14 |
| I. Zapasy | 2 198 205,83 | 1 833 455,62 |
| 1. Towary | 2 198 205,83 | 1 833 455,62 |
| 2. Zaliczki na dostawy | 0,00 | 0,00 |
| II. Należności krótkoterminowe | 1 821 855,52 | 1 701 806,25 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| a) inne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 1 821 855,52 | 1 701 806,25 |
| a) z tytułu dostaw i usług | 1 819 227,68 | 1 698 552,11 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 0,00 | 0,00 |
| c) inne | 2 241,33 | 3 254,14 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| d) dochodzone na drodze sądowej | 386,51 | 0,00 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 466 413,53 | 184 862,95 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 466 413,53 | 114 938,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | | |
| b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 466 413,53 | 114 938,00 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 69 924,95 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 3 200,56 | 2 235,32 |
| - prenumeraty i ubezpieczenia | 3 200,56 | 2 235,32 |

| PASYWA | Stan na 30.06.2015 PLN | Stan na 30.06.2014 PLN |
|---|---------------------------|---------------------------|
| PASYWA RAZEM | 6 139 115,28 | 5 151 213,73 |
| A. KAPITAŁ WŁASNY | 3 444 245,33 | 3 498 025,80 |
| I. Kapitał zakładowy | 110 400,00 | 110 400,00 |
| II. Kapitał zapasowy | 1 710 257,84 | 2 879 238,55 |
| III. Pozostałe kapitały rezerwowe | 1 000 000,00 | 0,00 |
| IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| V. Zysk (strata) netto | 623 587,49 | 508 387,25 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 2 694 869,95 | 1 653 187,93 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| II. Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 50 291,46 |
| 1. Wobec pozostałych jednostek | 0,00 | |
| a) inne | 0,00 | 50 291,46 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 2 694 869,95 | 1 602 896,47 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 739 151,85 | 415 348,02 |
| a) z tytułu dostaw i usług | 739 151,85 | 415 348,02 |
| b) inne | | |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 1 955 718,10 | 1 187 548,45 |
| a) kredyty i pożyczki | 0,00 | 192 672,69 |
| b) inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 58 366,83 |
| c) z tytułu dostaw i usług | 1 628 651,68 | 691 968,98 |
| d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 327 066,42 | 244 343,27 |
| e) z tytułu wynagrodzeń | 0,00 | 3,81 |
| f) inne | 0,00 | 192,87 |
| 3. Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV. Rozliczenie międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |

8.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat DEKTRA SA za II kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi

| Treść | 01.04.2015– 30.06.2015 | 01.04.2014– 30.06.2014 | 01.01.2015– 30.06.2015 | 01.01.2014– 30.06.2014 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym: | 5 448 527,49 | 4 041 748,19 | 9 231 293,82 | 7 797 008,72 |
| - od jednostek powiązanych | 1 380,00 | 1 380,00 | 2 760,00 | 2 760,00 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 5 448 527,49 | 4 041 748,19 | 9 231 293,82 | 7 797 008,72 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 4 957 605,83 | 3 716 214,04 | 8 505 776,03 | 7 177 191,83 |
| I. Amortyzacja | 27 692,79 | 31 477,31 | 52 518,26 | 58 800,78 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 36 007,43 | 29 118,65 | 65 903,82 | 55 961,76 |
| III. Usługi obce | 211 309,72 | 217 862,56 | 407 322,35 | 394 716,54 |
| IV. Podatki i opłaty | 950,50 | 3 629,26 | 1 375,50 | 4 202,03 |
| V. Wynagrodzenia | 132 080,28 | 102 087,28 | 235 800,66 | 211 462,53 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 27 986,83 | 21 888,20 | 50 133,35 | 45 267,52 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 7 732,34 | 14 213,20 | 10 381,12 | 18 918,57 |
| VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów | 4 513 845,94 | 3 295 937,58 | 7 682 340,97 | 6 387 862,10 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 490 921,66 | 325 534,15 | 725 517,79 | 619 816,89 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 29 726,79 | 2,58 | 41 934,21 | 2,58 |

| | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 12 195,12 | 0,00 |
| II. Inne przychody operacyjne | 29 726,79 | 2,58 | 29 739,09 | 2,58 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 216,15 | 186,04 | 318,16 | 186,04 |
| I. Inne koszty operacyjne | 216,15 | 186,04 | 318,16 | 186,04 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 520 432,30 | 325 350,69 | 767 133,84 | 619 633,43 |
| G. Przychody finansowe | 6 458,90 | 9 858,68 | 15 321,52 | 24 544,90 |
| I. Odsetki: | 4 198,55 | 6 907,04 | 9 786,23 | 10 329,25 |
| - 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 | 1 916,35 | 2 951,64 | 5 191,29 | 14 215,65 |
| IV. Dywidendy i udziały w zyskach | 344,00 | 0,00 | 344,00 | 0,00 |
| H. Koszty finansowe | 12 303,81 | 13 866,00 | 12 657,87 | 15 578,08 |
| I. Odsetki: | 92,50 | 1 502,41 | 446,56 | 3 214,49 |
| - dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Inne | 12 211,31 | 12 363,59 | 12 211,31 | 12 363,59 |
| I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | 514 587,39 | 321 343,37 | 769 797,49 | 628 600,25 |
| J. Zysk (strata) brutto (I±J) | 514 587,39 | 321 343,37 | 769 797,49 | 628 600,25 |
| K. Podatek dochodowy | 97 708,00 | 61 627,00 | 146 210,00 | 120 213,00 |
| L. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| M. Zysk (strata) netto (K-L-M) | 416 879,39 | 259 716,37 | 623 587,49 | 508 387,25 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|

8.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych DEKTRA SA za II kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi

| Treść | 01.04.2015– 30.06.2015 | 01.04.2014– 30.06.2014 | 01.01.2015– 30.06.2015 | 01.01.2014– 30.06.2014 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | 1 011 432,09 | 345 068,19 | 483 765,80 | 247 733,00 |
| I. Zysk (strata) netto | 416 879,39 | 259 716,37 | 623 587,49 | 508 387,25 |
| II. Korekty razem | 594 552,70 | 85 351,82 | -139 821,69 | -260 654,25 |
| 1. Amortyzacja | 27 692,79 | 31 477,31 | 52 518,26 | 58 800,78 |
| 2. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | -4 450,05 | -5 404,63 | - 9 683,67 | -8 003,97 |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | -19 215,68 | 0,00 | -34 596,03 | 0,00 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 0,00 | 0,00 | -534,02 | -1 872,72 |
| 6. Zmiana stanów zapasów | -991 549,11 | 218 358,38 | -1 147 367,48 | -425 325,18 |
| 7. Zmiana stanu należności | 434 160,17 | 208 940,47 | -1 083 534,57 | -716 416,74 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 1 147 924,92 | -371 641,49 | 2 077 638,67 | 825 807,29 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -10,34 | 3 621,78 | 5 737,15 | 4 483,57 |
| 10. Inne korekty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | 5 124,02 | -10 489,95 | - 232 563,57 | -48 850,72 |
| I. Wpływy | 6 458,90 | 0,00 | 27 516,64 | 0,00 |
| 1. Zbycie wartości rzeczowych | 0,00 | 0,00 | 12 195,12 | 0,00 |

| | | | | |
|--|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| aktywów trwałych | | | | |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym: | 6 458,90 | 0,00 | 15 321,52 | 0,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 6 458,90 | 0,00 | 15 321,52 | 0,00 |
| - dywidendy | 344,00 | 0,00 | 344,00 | 0,00 |
| - odsetki | 4 198,55 | 0,00 | 9 786,23 | 0,00 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 1 916,35 | 0,00 | 5 191,29 | 0,00 |
| II. Wydatki | 1 334,88 | 10 489,95 | 260 080,21 | 48 850,72 |
| 1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | 1 334,88 | 10 489,95 | 110 080,21 | 48 850,72 |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym: | 0,00 | 0,00 | 150 000,00 | 0,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 150 000,00 | 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 | -1 280 437,81 | -956 626,85 | -1 268 233,68 | -980 711,40 |
| I. Wpływy | 29 726,79 | 6 907,04 | 29 739,09 | 11 218,46 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Kredyty i pożyczki, inne | 29 726,79 | 6 907,04 | 29 739,09 | 11 218,46 |
| II. Wydatki | 1 310 164,60 | 963 533,89 | 1 297 972,77 | 991 929,86 |
| 1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 1 214 400,00 | 938 400,00 | 1 214 400,00 | 938 400,00 |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Odsetki | 92,50 | 1 502,41 | 446,56 | 3 214,49 |
| 4. Płatności z umów leasingu finansowego | 47 836,05 | 23 631,48 | 70 596,74 | 50 315,37 |
| 5. Inne wydatki finansowe | 12 427,46 | 1 502,41 | 12 529,47 | 3 214,49 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -263 881,70 | -622 048,61 | -1 017 031,45 | -781 829,12 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | -263 881,70 | -622 048,61 | -1 017 031,45 | -781 829,12 |

| | | | | |
|--|------------|------------|--------------|------------|
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 730 295,23 | 806 911,56 | 1 483 444,98 | 966 692,07 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 466 413,53 | 184 862,95 | 466 413,53 | 184 862,95 |

8.4. Jednostkowe zestawienie zmian na kapitale własnym DEKTRA SA za II kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi

| Wyszczególnienie | 01.04.2015– 30.06.2015 | 01.04.2014– 30.06.2014 | 01.01.2015– 30.06.2015 | 01.01.2014– 30.06.2014 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| I. Kapitał własny na początek okresu | 4 241 765,94 | 4 176 709,43 | 4 035 057,84 | 3 928 038,55 |
| 1. Kapitał własny na początek okresu po korektach | 4 241 765,94 | 4 176 709,43 | 4 035 057,84 | 3 928 038,55 |
| 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 | | | | |
| a) zwiększenie (z tytułu) | | | | |
| - wydania udziałów (emisji akcji) | | | | |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu | 110 400,00 | 110 400,00 | 110 400,00 | 110 400,00 |
| 2. Kapitał zapasowy na początek okresu | 2 879 238,55 | 2 954 212,51 | 2 879 238,55 | 2 954 212,51 |
| 2.1. Zmiana kapitału zapasowego | -168 980,71 | -74 973,96 | -168 980,71 | -74 973,96 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | | | | |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | | | | |
| - z podziału zysku | | | | |
| b) zmniejszenia | -168 980,71 | -74 973,96 | -168 980,71 | -74 973,96 |
| 2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 2 710 257,84 | 2 879 238,55 | 2 710 257,84 | 2 879 238,55 |
| 3. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenia | 1 045 419,29 | 863 426,04 | 1 045 419,29 | 863 426,04 |
| - z tytułu przeniesienia ubiegłorocznego wyniku finansowego | | | | |
| b) zmniejszenia | -1 045 419,29 | -863 426,04 | -1 045 419,29 | -863 426,04 |
| - z tytułu odpisów z zysku netto | | | | |
| - z tytułu podziału zysku – wypłata dywidendy | -1 214 400,00 | -938 400,00 | -1 214 400,00 | -938 400,00 |
| - z tytułu podziału zysku – zasilenie kapitału zapasowego | 168 980,71 | 74 973,96 | 168 980,71 | 74 973,96 |
| 3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.4. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Wynik netto | 416 879,39 | 259 716,37 | 623 587,49 | 508 387,25 |
| a) zysk netto | 416 879,39 | 259 716,37 | 623 587,49 | 508 387,25 |
| b) odpisy z zysku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Kapitał własny na koniec okresu | 3 237 537,23 | 3 249 354,92 | 3 444 245,33 | 3 498 025,80 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku | 3 237 537,23 | 3 249 354,92 | 3 444 245,33 | 3 498 025,80 |

9. Działalność Grupy Kapitałowej

9.1. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem

1

W drugim kwartale 2015 r. wolumen sprzedaży siatki podtynkowej wzrósł o 163 %

w stosunku do II kwartału 2014 r. i o 64 % w stosunku do I kwartału 2015 r. Wolumen sprzedaży folii budowlanych w II kwartale 2015 r. jest nieznacznie mniejszy (4,2 %) w stosunku do II kw. 2014 r i jest większy o 9,2 % w stosunku do I kwartału 2015 r. Sprzedaż folii dla rolnictwa rośnie o 224 % w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku i o 532 % w stosunku do I kw. 2015 r. Dla folii dachowych sprzedaż w II kwartale 2015 r. jest mniejsza o 21 % w stosunku do II kwartału 2014 r. i jest o 8 % mniejsza niż w I kwartale br. Izolacje fundamentów to spadek sprzedaży w II kwartale br. o 12,7 % w porównaniu z II kwartałem poprzedniego roku i 46 – procentowy wzrost w stosunku do I kwartału 2015 r.

2

W dniu 19.06.2015 r. Spółka wypłaciła swoim Akcjonariuszom dywidendę z zysku wypracowanego w roku ubiegłym. Kwota przypadająca na jedną akcję wyniosła 1,10 zł, a stopa zwrotu niemal 14%. Dektra znalazła się w czołówce Spółek notowanych na rynku NewConnect wypłacających najwyższą dywidendę za rok 2014.

3

Istotnym zdarzeniem dla wyników finansowych Emitenta był wzrost przychodów za miesiąc maj. Przychody ze sprzedaży w tym okresie były najwyższe w dotychczasowej historii działalności Grupy. W bieżącym roku najważniejszym dla Grupy Emitenta towarem handlowym, ponownie stały się siatki podtynkowe z włókna szklanego a rozszerzenie oferty handlowej o folie kieszonkarskie czarno-białe pozytywnie oddziałuje na osiągnięte marże ze sprzedaży.

9.2. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Sytuacja w branży budowlanej

Najważniejszą grupą odbiorców 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.

W II kwartale 2015 r. sezonowy wzrost aktywności branży budowlanej jest znacznie słabszy od prognoz sprzed trzech miesięcy.

IRG SGH w swoim raporcie objaśnia, iż sezonowe zmiany aktywności budownictwa charakteryzują się dodatnim przyrostem wskaźnika koniunktury w II kwartale w stosunku do I kwartału, przy czym z dotychczasowych badań branży budowlanej wynika, że w czasie poprawiającej się koniunktury przyrost ten jest zbliżony

do 40 punktów. Obecnie obserwowany przyrost wskaźnika wynosi 29,7 punktu, jest więc relatywnie niski, a efektem tego jest spadek wartości funkcji trendu, obrazującej długookresową tendencję koniunktury w budownictwie.

Dominującą cechą obecnego badania koniunktury w budownictwie są wyniki znacznie słabsze od optymistycznych oczekiwań sprzed trzech miesięcy. Dotyczy to wykorzystania mocy produkcyjnych, poziomu produkcji, wielkości zatrudnienia, portfeli zamówień oraz sytuacji finansowej zakładów budowlanych, jak również oceny ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju i sytuacji panującej w budownictwie. Sprawdziły się tylko prognozy dotyczące nakładów inwestycyjnych – w tym zakresie wciąż nie ma zmian na korzyść wyniki budownictwa - choć nie satysfakcjonują, są lepsze od prognoz sprzed trzech miesięcy.

Coface w raporcie na temat upadłości firm w II kwartale 2015 r. zauważa, że liczba upadłości w pierwszym półroczu tego roku spadła o 5 proc. w stosunku do tego samego okresu roku ubiegłego. To dobra wiadomość, po niezbyt obiecującym początku roku (wzrost liczby upadłości o 3 proc. w I kwartale 2015 r.). To już kolejny rok (I półrocze) z rzędu, w którym liczba bankructw zmalała (I półrocze 2014 r. 402 upadłości, I półrocze 2013 r. aż 455 upadłości). Poprawiła się sytuacja w budownictwie gdzie spadek liczby bankructw wyniósł 20 %.

Drugi kwartał 2015 roku przyniósł kolejny rekord pod względem liczby mieszkań sprzedanych na sześciu największych rynkach w Polsce informują eksperci REAS. Liczba transakcji wzrosła w porównaniu z poprzednim kwartałem o blisko 11%. Jednocześnie liczba lokali wprowadzonych do sprzedaży była tylko nieco wyższa od sprzedanych, dzięki czemu oferta wzrosła jedynie o 1,5%. A zatem, pomimo tego, że rynek jest silnie konkurencyjny, firmy deweloperskie trafnie dopasowują się do wyjątkowo wysokiego popytu. W okresie od kwietnia do czerwca 2015 roku liczba mieszkań wprowadzonych do sprzedaży wyraźnie wzrosła w porównaniu z poprzednim kwartałem, osiągając poziom podobny do tego z II i III kwartału 2014 roku - rekordowych dotychczas pod tym względem. Wysoka liczba wprowadzeń spotkała się z równie wysoką sprzedażą. W konsekwencji oferta w ciągu kwartału wzrosła tylko o ok. 700 lokali i wyniosła na koniec czerwca niecałe 48,5 tys. mieszkań. Okres bardzo dobrej sprzedaży na rynku deweloperskim trwa już blisko dwa lata. Nic więc dziwnego, że deweloperzy wprowadzają na rynek nowe inwestycje. Znacząca część z nich została przygotowana z myślą o nabywcach korzystających z programu MdM, a liczba nabywców korzystających z dopłat w 2015 wyraźnie wzrosła w porównaniu z poprzednim rokiem. W swoim komentarzu do *Raportu o rynku mieszkaniowym w Polsce w II kwartale 2015 r.* eksperci REAS przewidują, że czeka nas kilka kolejnych kwartałów z popytem wspieranym z jednej strony niepewnością co do przyszłości lub chęcią wykorzystania dopłat z MdM, póki dość

łatwo je uzyskać, a z drugiej bogatą ofertą o umiarkowanych cenach. I tak, jak to miało miejsce w przeszłości, największy wpływ na przyszłą sytuację będą miały czynniki spoza rynku mieszkaniowego.

Po sześciu miesiącach 2015 r. produkcja budowlano-montażowa rośnie wolniej niż w 2014 roku. Główną przyczyną takiej ospałości popytu na usługi sektora budowlanego są nieuruchomione jeszcze na dużą skalę projekty infrastrukturalne finansowane w ramach nowego budżetu unijnego. W II połowie roku sytuacja powinna ulec poprawie choć ożywienie w tym obszarze spodziewane jest dopiero w przyszłym roku. Mimo że I połowa 2015 roku w budownictwie sprawiła zawód, to w horyzoncie najbliższych kilku kwartałów Emitent podtrzymuje optymistyczne prognozy dla tego sektora. Przekonują nas o tym przede wszystkim dobre perspektywy makroekonomiczne – dynamika PKB, która w II kwartale była dobra, w kolejnych okresach powinna jeszcze rosnąć i być może na przełomie tego i przyszłego roku zbliży się do 4 %. Przyniesie to poprawę wyników finansowych przedsiębiorstw i poprawę nastrojów a co za tym idzie, wzrost skłonności do ponoszenia wydatków na cele inwestycyjne – w tym inwestycje budowlane. W dalszym ciągu poprawiać się będzie sytuacja na rynku pracy, co w połączeniu z niskimi stopami procentowymi i niską inflacją pozytywnie oddziałuje na poziom dochodów ludności i może przyczynić się do poprawy koniunktury na rynku mieszkaniowym. Wspomniane już inwestycje infrastrukturalne będą w kolejnych kwartałach silnie stymulować popyt w budownictwie. Duże projekty będą realizowane nie tylko w drogownictwie ale także w infrastrukturze kolejowej i energetyce.

Sytuacja w rolnictwie

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

Według IRG SGH w II kwartale 2015 r. nastąpiła sezonowa poprawa koniunktury rolnej. Ogólny wskaźnik koniunktury wzrósł o 4 punkty, z poziomu - 14 pkt. do -10 pkt., powracając do wysokości z IV kwartału 2014 r. Wzrost wskaźnika koniunktury jest skutkiem zwiększenia się zarówno wskaźnika wyrównanych przychodów pieniężnych, o 4,4 pkt., jak i wskaźnika zaufania o 3,5 pkt. Ożywienie w rolnictwie ma charakter sezonowy. Świadczą o tym spadki ogólnego wskaźnika koniunktury i jego składowych w skali roku; wskaźnik ogółem jest niższy niż rok temu o 5,5 pkt., a wskaźniki: wyrównanych przychodów pieniężnych i zaufania o, odpowiednio: 7,6 i 1,4 pkt. Trwa więc obserwowane od kilku kwartałów niekorzystne oddziaływanie czynników cyklicznych, które osłabiają impet rozwojowy w rolnictwie. Należy się spodziewać, że ich wpływ się utrzyma, co ujawnia się w oczekiwaniach rolników co do ich sytuacji finansowej i

wydatkach na środki produkcji.

O tym, że wiosenne ożywienie stanowi jedynie korektę głębokiego załamania, jakie obserwowaliśmy w polskim rolnictwie w I kwartale tego roku, przekonuje również analiza zmian wskaźnika koniunktury w przekrojach gospodarstw rolnych. Poprawę koniunktury odnotowano wprawdzie we wszystkich badanych przekrojach, lecz była ona nieznaczna. Największe wzrosty wskaźnika koniunktury zarejestrowano w gospodarstwach najmniejszych, o powierzchni do 7 ha (o 7,6 pkt.), położonych w makroregionie środkowozachodnim (o 4,8 pkt.), prowadzonych przez rolników młodych (o 8,3 pkt.), z wykształceniem średnim lub pomaturalnym zawodowym (o 4,5 pkt.).

Zadłużenie gospodarstw rolnych rośnie, a oszczędności topnieją. Nie widać w tym względzie poprawy w porównaniu z I kwartałem br. Nie może więc dziwić, iż rośnie niechęć rolników do zaciągania kredytów. Zmniejszył się również odsetek gospodarstw rolnych, które wzięły kredyt preferencyjny (o 7,5 pkt. proc.) i na zasadach rynkowych (o 5,1 pkt. proc). Tego zjawiska nie można tłumaczyć nasileniem się trudności w uzyskaniu kredytu – odsetek rolników informujących o dostępności kredytów udzielanych na warunkach preferencyjnych obniżył się ledwie o 1 punkt proc.

Salda zakupów obrotowych środków produkcji – nawozów, pasz i środków ochrony roślin – zwiększyły się w ciągu kwartału, ale pozostają ujemne, co oznacza, że więcej gospodarstw rolnych informuje o zmniejszeniu tych wydatków niż o zwiększeniu. Spada również – i to do bardzo niskich poziomów – odsetek rolników dokonujących inwestycji: o 3,2 pkt. proc w przypadku inwestycji w maszyny i urządzenia rolnicze (do wysokości 41,4 %), oraz o 1,9 pkt. proc. w przypadku inwestycji w budynki i budowle (do 17,1 %). Struktura przeznaczenia środków pomocowych z funduszy UE potwierdza niezbyt pomyślne krótkookresowe tendencje w polskim rolnictwie – rośnie odsetek gospodarstw, które środki te zamierzają przeznaczyć przede wszystkim na bieżącą konsumpcję zamiast na produkcję rolną

Komentarz szczegółowo opisujący czynniki i zdarzenia kształtujące wynik finansowy II kwartału 2015 r.

1

W wyniku wydłużonego terminu płatności na zobowiązania jednostek powiązanych i kontrahentów zagranicznych zobowiązania krótkoterminowe rosą o 76,6 % w stosunku do II kwartału 2014 r.

2

Zyskowość działania Grupy Kapitałowej DEKTRA SA uległa w II kwartale bieżącego roku poprawie w porównaniu z analogicznym okresem 2014 r. To wynik lepszej rentowności na sprzedaży, rosnącej dzięki korzystniejszym warunkom zakupu towarów handlowych oraz powiększeniu bazy dostawców.

3

Ponad pięciokrotny wzrost wartości środków pieniężnych jest wynikiem aktywnej windykacji należności oraz krótkim terminom płatności, które Emitent udziela nowym kontrahentom.

4

Rosnące o 35 % przychody ze sprzedaży to w głównej mierze zasługa odpowiednio przygotowanej i zaprezentowanej oferty europejskich siatek podtynkowych oraz folii dla rolnictwa. Nowe produkty zostały dobrze przyjęte przez rynek i pozwoliły na dotarcie do kolejnych grup odbiorców.

5

Istotny wzrost zapasów w stosunku do I kw. 2015 r. to wynik zwiększonych zakupów towarów handlowych.

6

Spadek należności z tyt. dostaw i usług w stosunku do I kw. 2015 r. to wynik udzielanych krótkich terminów płatności dla nowych odbiorców oraz aktywnej i skutecznej windykacji.

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

W II kwartale 2015 r. Emitent wspierał inicjatywy mające na celu powiększanie grupy odbiorców oferowanych przez Emitenta produktów. Do najważniejszych z podejmowanych działań należało objęcie ofertą *private label* grupy nowych siatek z włókna szklanego. W raportowanym okresie Emitent kontynuował działania zmierzające do pozyskania kolejnych odbiorców głównie poprzez eksponowanie nowych produktów.

Realizację tego celu Emitent oparł na pracy mobilnych przedstawicieli handlowych oraz na Strefie Partnera dostępnej na stronie internetowej Spółki Dektra SA, dedykowanej potencjalnym partnerom handlowym. Dystrybutorzy związani z Emitentem umową partnerską otrzymują atrakcyjne pakiety finansowania zakupów. Swoim partnerom handlowym Emitent oferuje atrakcyjny program finansowania zakupów towarów handlowych, którego składnikami są m.in.: wydłużone terminy płatności, sprzedaż komisowa, zabezpieczenie terminu dostawy w dniu dokonania zamówienia, umieszczanie znaków handlowych partnerów na opakowaniach towaru.

Emitent wysoko ocenia dynamicznie rozwijający się program lojalnościowy dla stałych odbiorców. Program ten stanowi ważną część kanału dystrybucyjnego, będzie kontynuowany w kolejnych okresach, a jego oferta będzie sukcesywnie ewoluować.

Emitent planowo pozyskuje nowych, mobilnych regionalnych Przedstawicieli Handlowych. Poprzez zatrudnianie kolejnych pracowników – mobilnych przedstawicieli handlowych i współpracowników handlowych działających w ramach freelancingu, Emitent dąży do zwiększania potencjału działu handlowego. W związku z tym celem w planach Grupy Kapitałowej jest również zwiększenie funduszu płac na premiowanie najlepszych pracowników handlowych oraz poszerzenie asortymentu o nowe produkty.

11. Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych

Emitent nie podał prognoz wyników finansowych na rok 2015.

12. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej DEKTRA SA

Na dzień 30 czerwca 2015 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej DEKTRA SA, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiło 17 osób i było o pięć osób wyższe od stanu na dzień 30.06.2014 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 2015 roku i danych porównawczych

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, dane finansowe za II kwartał 2015 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, a zawarte w nich informacje odzwierciedlają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć firmy.