

DEKTRA SA

I 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 31.03.2018 r. oraz dane porównawcze	16
07.3.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za I kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi	19
07.4.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za I kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi	21
07.5.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za I 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 31.03.2018 r. oraz dane porównawcze	25

08.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat DEKTRA SA za I kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi	28
08.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych DEKTRA SA za I kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi	29
08.4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym DEKTRA SA za I kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi	31
9 Działalność Grupy Kapitałowej	33
09.1. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem	33
09.2. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	34
10 Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmowano w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	39
11 Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych	39
12 Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej DEKTRA SA	39
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	39
14 Oświadczenie Zarządu DEKTRA SA dotyczące informacji finansowych za I kwartał 2018 roku i danych porównawczych	40
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		

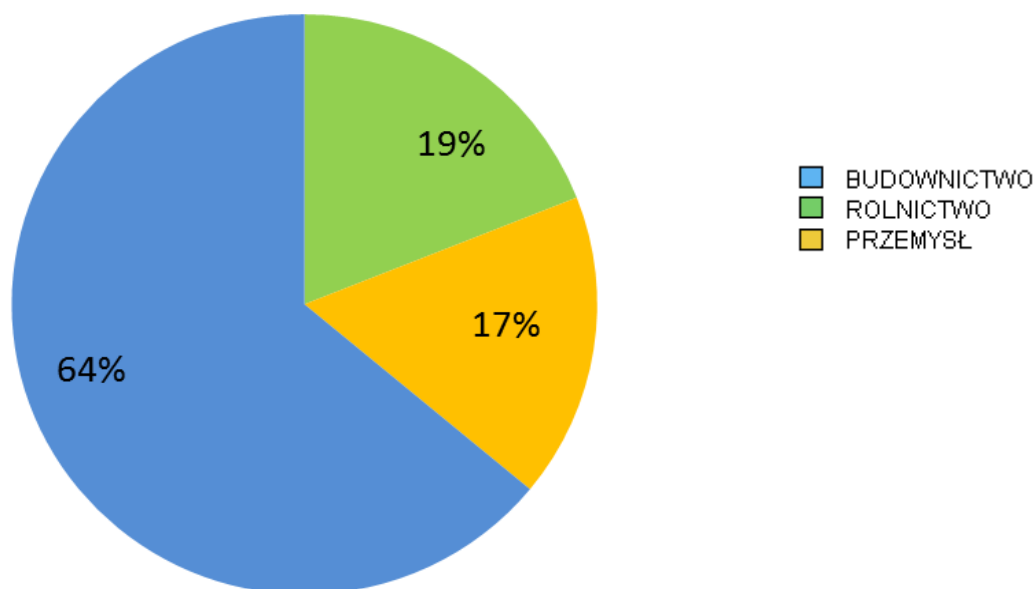
Spółka DEKTRA SA kieruje swoją ofertę do kilku sektorów gospodarki.

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 inny 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 I 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 osobą powiązaną posiadał łącznie 81,80 % głosów (osoba powiązana – pani Beata Stefańska, żona)
- 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 31.03.2018	Stan na 31.03.2017
Kapitał własny	3 796	3 742
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	2 607	3 839
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	2 351	2 986
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	87	1 051

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

	I kwartał 01.01.2018- 31.03.2018	I kwartał 01.01.2017- 31.03.2017	Zmiana %	Narastająco 01.01.2018- 31.03.2018	Narastająco 01.01.2017- 31.03.2017	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	3 430	4 463	-23	3 430	4 463	-23
Zysk (strata) na sprzedaży	90	340	-74	90	340	-74
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	91	450	-80	91	450	-80
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	79	459	-83	79	459	-83
Amortyzacja	26	25	4	26	25	4
EBITDA	117	475	-75	117	475	-75
Zysk (strata) brutto	72	449	-84	72	449	-84
Zysk (strata) netto	58	364	-84	58	364	-84

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

Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu w tysiącach złotych

	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.03.2017
Kapitał własny	4 360	4 265
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	2 738	3 754
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	2 250	2 886
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	64	648

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

	I kwartał 01.01.2018- 31.03.2018	I kwartał 01.01.2017- 31.03.2017	Zmiana %	Narastająco 01.01.2018- 31.03.2018	Narastająco 01.01.2017- 31.03.2017	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	3 385	4 419	-23	3 385	4 419	-23
Zysk (strata) na sprzedaży	59	318	-81	59	318	-81
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	60	429	-86	60	429	-86
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	55	436	-87	55	436	-87
Amortyzacja	11	22	-50	11	22	-50
EBITDA	71	431	-84	71	431	-84
Zysk (strata) brutto	55	436	-87	55	436	-87
Zysk (strata) netto	44	353	-88	44	353	-88

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 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r.

Dane jednostek objętych konsolidacją

- DEKTRA SA, jako jednostka dominująca,
- INDIVER SA, w której DEKTRA SA posiada, na dzień 31.03.2018 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 nocie 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 31 marca 2017 r. i narastająco za pierwszy kwartał 2017 roku kończący się tego dnia są danymi porównywalnymi.

7.2. Bilans skonsolidowany Grupy Kapitałowej DEKTRA SA sporządzony na dzień 31.03.2018 r. oraz dane porównawcze

AKTYWA	Stan na 31.03.2018 PLN	Stan na 31.03.2017 PLN
AKTYWA RAZEM	6 514 176,01	7 672 630,88
A. Aktywa TRWAŁE	377 237,62	512 221,94
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	49 667,68	86 714,79
II. Rzeczowe aktywa trwałe	327 569,94	425 397,56
1. Środki trwałe:	327 569,94	425 397,56
a) urządzenia techniczne i maszyny	11 614,44	10 193,72
b) środki transportu	315 955,50	415 203,84
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	0,00	109,59
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
B. Aktywa OBROTOWE	6 136 938,39	7 160 408,94
I. Zapasy	3 688 224,71	3 121 042,28
1. Towary	3 688 224,71	3 121 042,28
2. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 351 163,51	2 985 969,66
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	2 351 163,51	2 985 969,66
a) z tytułu dostaw i usług	2 289 613,34	2 902 316,80
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	61 420,17	80 866,05
c) inne	100,00	1 916,12
d) dochodzone na drodze sądowej	30,00	870,69
III. Inwestycje krótkoterminowe	86 789,79	1 051 278,04
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	86 789,79	1 051 278,04
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	86 789,79	1 051 278,04
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 760,38	2 118,96
- prenumeraty i ubezpieczenia	0,00	0,00
- RMK	10 760,38	2 118,96

PASYWA	Stan na 31.03.2018 PLN	Stan na 31.03.2017 PLN
PASYWA RAZEM	6 514 176,01	7 672 630,88
A. KAPITAŁ WŁASNY	3 796 245,17	3 741 976,22
I. Kapitał zakładowy	110 400,00	110 400,00
II. Kapitał zapasowy	1 108 568,75	1 004 350,63
III. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000 000,00	1 000 000,00
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 519 716,00	1 263 418,12
V. Zysk (strata) netto	57 560,42	363 807,47
A.1 KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	90 882,63	91 288,54
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 607 174,78	3 839 366,12
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	2 607 174,78	3 839 366,12
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	2 607 174,78	3 839 366,12
a) kredyty i pożyczki	1 412 578,38	2 460 000,00
b) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
c) z tytułu dostaw i usług	967 355,32	1 147 446,54
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	227 241,08	231 728,99
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00

f) inne	0,00	190,59
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenie międzyokresowe	19 873,43	0,00
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	19 873,43	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00

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

Treść	01.03.2018– 31.03.2018	01.03.2017– 31.03.2017	01.03.2018– 31.03.2018	01.03.2017– 31.03.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	3 429 688,46	4 462 838,18	3 429 688,46	4 462 838,18
- od jednostek powiązanych	879 528,49	1 317 482,32	879 528,49	1 317 482,32
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 429 688,46	4 462 838,18	3 429 688,46	4 462 838,18
B. Koszty działalności operacyjnej	3 340 082,85	4 123 218,54	3 340 082,85	4 123 218,54
I. Amortyzacja	26 076,99	25 107,46	26 076,99	25 107,46
II. Zużycie materiałów i energii	39 085,85	56 334,89	39 085,85	56 334,89
III. Usługi obce	292 627,22	257 244,17	292 627,22	257 244,17
IV. Podatki i opłaty	21,00	738,00	21,00	738,00
V. Wynagrodzenia	194 737,91	175 597,78	194 737,91	175 597,78
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	31 832,72	27 611,55	31 832,72	27 611,55
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	5 099,09	4 681,77	5 099,09	4 681,77

VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	2 750 602,07	3 575 902,92	2 750 602,07	3 575 902,92
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	89 605,61	339 619,64	89 605,61	339 619,64
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 227,63	110 862,64	1 227,63	110 862,64
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	110 540,14	0,00	110 540,14
II. Inne przychody operacyjne	1 227,63	322,50	1 227,63	322,50
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	68,60	0,00	68,60
I. Inne koszty operacyjne	0,00	68,60	0,00	68,60
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	90 833,24	450 413,68	90 833,24	450 413,68
G. Przychody finansowe	3 255,67	12 275,23	3 255,67	12 275,23
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odsetki:	2 488,46	2 466,35	2 488,46	2 466,35
- 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	767,21	9 808,88	767,21	9 808,88
H. Koszty finansowe	14 759,38	3 918,47	14 759,38	3 918,47
I. Odsetki:	13 646,47	3 918,47	13 646,47	3 918,47
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne	1 112,91	0,00	1 112,91	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	79 329,53	458 770,44	79 329,53	458 770,44
J. Zysk (strata) brutto (I±J)	79 329,53	458 770,44	79 329,53	458 770,44
- odpis wartości firmy	7 657,11	9 796,65	7 657,11	9 796,65
K. Zysk (strata) brutto	71 672,42	448 973,79	71 672,42	448 973,79

L. Podatek dochodowy	11 703,00	82 921,00	11 703,00	82 921,00
M. Zysk (strata) mniejszości	2 409,00	2 245,32	2 409,00	2 245,32
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	57 560,42	363 807,47	57 560,42	363 807,47

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

Treść	01.03.2018– 31.03.2018	01.03.2017– 31.03.2017	01.03.2018– 31.03.2018	01.03.2017– 31.03.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 035 276,96)	(1 153 500,05)	(1 035 276,96)	(1 153 500,05)
I. Zysk (strata) netto	57 560,42	363 807,47	57 560,42	363 807,47
II. Korekty razem	(1 092 837,38)	(1 517 307,52)	(1 092 837,38)	(1 517 307,52)
1. Amortyzacja	26 076,99	25 107,46	26 076,99	25 107,46
2. Zysk/strata akcjonariuszy mniejszości	2 409,00	2 245,32	2 409,00	2 245,32
3. (Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Odpis wartości firmy	7 657,11	9 796,65	7 657,11	9 796,65
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 417,29)	1 452,39	(2 417,29)	1 452,39
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0,00	(110 540,14)	0,00	(110 540,14)
7. Zmiana stanu rezerw	0,00	(1 080,45)	0,00	(1 080,45)
8. Zmiana stanów zapasów	(754 008,28)	(279 171,11)	(754 008,28)	(279 171,11)
9. Zmiana stanu należności	(1 176 824,45)	(2 068 151,56)	(1 176 824,45)	(2 068 151,56)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	783 718,63	895 446,15	783 718,63	895 446,15

pożyczek i kredytów				
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	20 550,91	7 587,77	20 550,91	7 587,77
12. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(2 842,43)	(167 447,05)	(2 842,43)	(167 447,05)
I. Wpływy	2 488,46	113 006,49	2 488,46	113 006,49
1. Zbycie wartości rzeczowych aktywów trwałych	0,00	110 540,14	0,00	110 540,14
2. Z aktywów finansowych, w tym:	2 488,46	2 466,35	2 488,46	2 466,35
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	2 488,46	2 466,35	2 488,46	2 466,35
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki otrzymane	2 488,46	2 466,35	2 488,46	2 466,35
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	5 330,89	280 453,54	5 330,89	280 453,54
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	5 330,89	280 453,54	5 330,89	280 453,54
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	237 507,21	2 248 076,25	237 507,21	2 248 076,25
I. Wpływy	237 578,38	2 251 994,99	237 578,38	2 251 994,99
1. Wpływy netto z emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	237 578,38	2 251 994,99	237 578,38	2 251 994,99
3. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	71,17	3 918,74	71,17	3 918,74
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz	0,00	0,00	0,00	0,00

właściciele				
2. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych – leasing finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Odsetki	71,17	3 918,74	71,17	3 918,74
5. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(800 612,18)	927 129,15	(800 612,18)	927 129,15
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(800 612,18)	927 129,15	(800 612,18)	927 129,15
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	887 401,97	124 148,89	887 401,97	124 148,89
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	86 789,79	1 051 278,04	86 789,79	1 051 278,04

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

Wyszczególnienie	01.03.2018– 31.03.2018	01.03.2017– 31.03.2017	01.03.2018– 31.03.2018	01.03.2017– 31.03.2017
I. Kapitał własny na początek okresu	3 738 684,75	3 378 168,75	3 738 684,75	3 378 168,75
1. Kapitał własny na początek okresu po korektach	3 738 684,75	3 378 168,75	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	0,00	0,00	0,00	0,00
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	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	1 108 568,75	1 004 350,63	1 108 568,75	1 004 350,63
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	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu odpisów z zysku netto	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podziału zysku – wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podziału zysku – zasilenie kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 519 716,00	1 263 418,12	1 519 716,00	1 263 418,12
8. Wynik netto	57 560,42	363 807,47	57 560,42	363 807,47
a) zysk netto	55 151,41	366 052,79	55 151,41	366 052,79
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	2 409,00	(2 245,32)	2 409,00	(2 245,32)
II. Kapitał własny na koniec okresu	3 796 245,17	3 741 976,22	3 796 245,17	3 741 976,22
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	3 796 245,17	3 741 976,22	3 796 245,17	3 741 976,22

8. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe DEKTRA SA

8.1. Bilans jednostkowy DEKTRA SA sporządzony na dzień 31.03.2018 r. oraz dane porównawcze

AKTYWA	Stan na 31.03.2018 PLN	Stan na 31.03.2017 PLN
AKTYWA RAZEM	7 108 673,19	8 019 052,06
A. Aktywa TRWAŁE	1 521 621,58	1 558 336,05
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	90 621,58	127 226,46
1. Środki trwałe:	90 621,58	127 226,46
a) urządzenia techniczne i maszyny	11 614,44	10 193,72
b) środki transportu	79 007,14	117 032,74
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	0,00	109,59
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	109,59
B. Aktywa OBROTOWE	5 587 051,61	6 460 716,01
I. Zapasy	3 266 133,92	2 924 974,20
1. Towary	3 266 133,92	2 924 974,20
2. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 250 382,34	2 885 891,89
1. Należności od jednostek powiązanych	1 111,43	3 992,88
a) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	2 249 270,91	2 881 899,01
a) z tytułu dostaw i usług	2 249 170,91	2 879 142,20
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
c) inne	100,00	1 916,12
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	840,69
III. Inwestycje krótkoterminowe	63 512,97	647 730,96
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	63 512,97	647 730,96
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	63 512,97	647 730,96
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 022,38	2 118,96
- prenumeraty i ubezpieczenia	7 022,38	2 118,96
- RMK	0,00	0,00

PASYWA	Stan na 31.03.2018 PLN	Stan na 31.03.2017 PLN
PASYWA RAZEM	7 108 673,19	8 019 052,06
A. KAPITAŁ WŁASNY	4 359 633,89	4 264 664,69
I. Kapitał zakładowy	110 400,00	110 400,00
II. Kapitał zapasowy	1 641 668,44	1 630 305,24
III. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000 000,00	1 000 000,00
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 564 028,96	1 170 563,20
V. Zysk (strata) netto	43 536,49	353 396,25
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 738 063,14	3 754 387,37
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	2 738 063,14	3 754 387,37
1. Wobec jednostek powiązanych	988 488,02	1 002 317,09
a) z tytułu dostaw i usług	988 488,02	1 002 317,09
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1 749 575,12	2 752 070,28
a) kredyty i pożyczki	812 578,38	1 660 000,00
b) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
c) z tytułu dostaw i usług	716 461,08	867 926,63
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	220 535,66	223 953,06
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
f) inne	0,00	190,59

3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenie międzyokresowe	10 976,16	0,00
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 976,16	0,00
- krótkoterminowe	10 976,16	0,00

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

Treść	01.03.2018– 31.03.2018	01.03.2017– 31.03.2017	01.03.2018– 31.03.2018	01.03.2017– 31.03.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	3 384 726,43	4 419 134,06	3 384 726,43	4 419 134,06
- od jednostek powiązanych	6 853,99	5 939,88	6 853,99	5 939,88
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 384 726,43	4 419 134,06	3 384 726,43	4 419 134,06
B. Koszty działalności operacyjnej	3 325 560,37	4 101 320,09	3 325 560,37	4 101 320,09
I. Amortyzacja	11 267,73	22 329,87	11 267,73	22 329,87
II. Zużycie materiałów i energii	37 544,62	40 833,56	37 544,62	40 833,56
III. Usługi obce	280 041,45	248 251,05	280 041,45	248 251,05
IV. Podatki i opłaty	21,00	371,00	21,00	371,00
V. Wynagrodzenia	141 318,56	108 841,03	141 318,56	108 841,03
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	24 801,21	22 005,24	24 801,21	22 005,24
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	5 099,09	4 681,77	5 099,09	4 681,77
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	2 825 466,71	3 654 006,57	2 825 466,71	3 654 006,57
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	59 166,06	317 813,97	59 166,06	317 813,97
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 227,63	110 862,64	1 227,63	110 862,64
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	110 540,14	0,00	110 540,14

II. Inne przychody operacyjne	1 227,63	322,50	1 227,63	322,50
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	60 393,69	428 676,61	60 393,69	428 676,61
G. Przychody finansowe	1 144,81	11 559,11	1 144,81	11 559,11
I. Odsetki:	377,60	1 750,23	377,60	1 750,23
- 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	767,21	9 808,88	767,21	9 808,88
IV. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	6 299,01	3 918,47	6 299,01	3 918,47
I. Odsetki:	6 238,70	3 918,47	6 238,70	3 918,47
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne	60,31	0,00	60,31	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	55 239,49	436 317,25	55 239,49	436 317,25
J. Zysk (strata) brutto (I±J)	55 239,49	436 317,25	55 239,49	436 317,25
K. Podatek dochodowy	11 703,00	82 921,00	11 703,00	82 921,00
L. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) netto (K-L-M)	43 536,49	353 396,25	43 536,49	353 396,25

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

Treść	01.03.2018– 31.03.2018	01.03.2017– 31.03.2017	01.03.2018– 31.03.2018	01.03.2017– 31.03.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(553 757,68)	(937 486,48)	(553 757,68)	(937 486,48)
I. Zysk (strata) netto	43 536,49	353 396,25	43 536,49	353 396,25

II. Korekty razem	(597 294,17)	(1 290 882,73)	(597 294,17)	(1 290 882,73)
1. Amortyzacja	11 267,73	22 329,87	11 267,73	22 329,87
2. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(316,93)	2 168,51	(316,93)	2 168,51
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0,00	(110 540,14)	0,00	(110 540,14)
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanów zapasów	(489 918,04)	(581 373,39)	(489 918,04)	(581 373,39)
7. Zmiana stanu należności	(1 115 836,76)	(2 094 399,97)	(1 115 836,76)	(2 094 399,97)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	986 908,79	1 464 344,62	986 908,79	1 464 344,62
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10 601,04	6 587,77	10 601,04	6 587,77
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(4 953,29)	100 183,18	(4 953,29)	100 183,18
I. Wpływy	377,60	112 290,37	377,60	112 290,37
1. Zbycie wartości rzeczowych aktywów trwałych	0,00	110 540,14	0,00	110 540,14
2. Z aktywów finansowych, w tym:	377,60	1 750,23	377,60	1 750,23
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	377,60	1 750,23	377,60	1 750,23
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	377,60	1 750,23	377,60	1 750,23
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	5 330,89	12 107,19	5 330,89	12 107,19
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	5 330,89	12 107,19	5 330,89	12 107,19
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	237 517,71	1 448 076,25	237 517,71	1 448 076,25
I. Wpływy	237 578,38	1 451 994,99	237 578,38	1 451 994,99
1. Wpływy netto z emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki, inne	237 578,38	1 451 994,99	237 578,38	1 451 994,99
3. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	60,67	3 918,74	60,67	3 918,74
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki	60,67	3 918,74	60,67	3 918,74
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)	(321 193,26)	610 772,95	(321 193,26)	610 772,95
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(321 193,26)	610 772,95	(321 193,26)	610 772,95
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	384 706,23	36 958,01	384 706,23	36 958,01
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	63 512,97	647 730,96	63 512,97	647 730,96

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

Wyszczególnienie	01.03.2018– 31.03.2018	01.03.2017– 31.03.2017	01.03.2018– 31.03.2018	01.03.2017– 31.03.2017
I. Kapitał własny na początek okresu	4 316 097,40	3 911 268,44	4 316 097,40	3 911 268,44
1. Kapitał własny na początek okresu po korektach	4 316 097,40	3 911 268,44	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	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 641 668,44	1 630 305,24	1 641 668,44	1 630 305,24
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	14 713,00	0,00	14 713,00
a) zwiększenia	1 564 028,96	1 155 850,20	1 564 028,96	1 155 850,20
- z tytułu przeniesienia ubiegłorocznego wyniku finansowego	1 564 028,96	1 155 850,20	1 564 028,96	1 155 850,20
b) zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu odpisów z zysku netto	0,00	0,00	0,00	0,00

- z tytułu podziału zysku – wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podziału zysku – zasilenie kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 564 028,96	1 170 563,20	1 564 028,96	1 170 563,20
7.4. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 564 028,96	1 170 563,20	1 564 028,96	1 170 563,20
8. Wynik netto	43 536,49	353 396,25	43 536,49	353 396,25
a) zysk netto	43 536,49	353 396,25	43 536,49	353 396,25
b) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
c) strata	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu	3 359 633,89	4 264 664,69	3 359 633,89	4 264 664,69
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	3 359 633,89	4 264 664,69	3 359 633,89	4 264 664,69

9. Działalność Grupy Kapitałowej

9.1. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem

1

Emitent wskazuje, że wartość przychodów ze sprzedaży towarów w I kwartale 2018 roku była o 23% niższa w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Powodem powyższego było zmniejszone zainteresowanie ofertą Emitenta, która w istotnej części jest wykorzystywana sezonowo w pracach budowlanych, ogrodniczych i rolniczych. W poprzednich latach Emitent zwiększał sprzedaż z uwagi na wcześniejsze przygotowanie odbiorców hurtowych do sezonu, jednakże późna wiosna roku ubiegłego spowodowała, że w bieżącym roku powstrzymywano się ze składaniem zamówień. Ponadto nie bez znaczenia okazały się tegoroczne opóźnienia w pracach polowych, które

dotąd dodatkowo spowodowały przesunięcie zainteresowania ofertą Emitenta.

Emitent stale monitorując sytuację na rynku zauważa, że odbiorcy w coraz mniejszym stopniu są skłonni do robienia zapasów, bowiem rynek na bieżąco reaguje na ich potrzeby. Do wcześniejszych zakupów mogą zachęcać akcje promocyjne, co dla sprzedającego wiąże się z obniżeniem rentowności sprzedaży.

2

I kwartał 2018 roku był okresem wyjątkowej pracy nad prezentowaniem oferty handlowej, między innymi na targach branżowych. Prowadzono także przygotowania do sezonu wiosna-lato, tj. składano zamówienia na dostawy w celu utrzymania stałego poziomu stanów magazynowych, umożliwiającego niezwłoczną po przyjęciu zamówienia wysyłkę towaru do odbiorców.

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.

Jak raportuje według wstępnych danych w swoim komunikacie Główny Urząd Statystyczny, w okresie styczeń-marzec 2018 r. oddano do użytkowania 44 908 mieszkań, tj. o 10,6% więcej niż przed rokiem (kiedy odnotowano wzrost o 8,5%). Lepsze wyniki odnotowali inwestorzy z dwóch dominujących na rynku mieszkaniowym form, tj. **deweloperzy**, którzy oddali do użytkowania 24 898 mieszkań, tj. o 12,1% więcej niż w analogicznym okresie ub. roku (kiedy notowali wzrost o 13,4%) oraz **inwestorzy indywidualni** z efektem 18 967 mieszkań, czyli o 9,2% więcej (wobec wzrostu przed rokiem o 4,3%). W ramach tych form budownictwa wybudowano łącznie 97,7% ogółu mieszkań oddanych do użytkowania w okresie trzech miesięcy 2018 r. (z tego deweloperzy – 55,5%, a inwestorzy indywidualni - 42,2% mieszkań). Mniej mieszkań niż przed rokiem oddały do użytkowania **spółdzielnie mieszkaniowe** (491 wobec 569), natomiast **pozostali inwestorzy** 552 mieszkania (wobec 443 przed rokiem), przy czym w budownictwie społecznym czynszowym wybudowano 405 mieszkań (199 przed rokiem),

komunalnym 143 mieszkania (wobec 231), a w zakładowym 4 mieszkania (wobec 13 przed rokiem). W okresie trzech miesięcy 2018 r. wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia z projektem budowlanym na budowę 66 766 mieszkań, tj. o 10,8% więcej niż w analogicznym okresie ub. roku (kiedy notowano wzrost o 42,8%). Pozwolenia na budowę największej liczby mieszkań otrzymali inwestorzy budujący **na sprzedaż lub wynajem** – 43 963 mieszkań oraz **inwestorzy indywidualni** – 20 683 mieszkań. **Spółdzielnie mieszkaniowe** otrzymały podstawę prawną do rozpoczęcia budowy 307 mieszkań (wobec 505 w roku poprzednim), natomiast **pozostali inwestorzy** (budownictwo społeczne czynszowe, komunalne i zakładowe) – 1 813 mieszkań, tj. o ponad 50% więcej niż przed rokiem.

Powyższe wskaźniki w ocenie Spółki wskazują ponownie na hossę na rynku mieszkaniowym.

W okresie styczeń - marzec br. produkcja sprzedana przemysłu była o 5,6% wyższa w porównaniu z analogicznym okresem ub. roku, kiedy notowano wzrost o 7,3%, natomiast produkcja budowlano-montażowa była o 26,1% wyższa niż przed rokiem, kiedy notowano wzrost o 3,9%. Wzrost notowano we wszystkich działach budownictwa, najwyższy w przedsiębiorstwach specjalizujących się w budowie obiektów inżynierii lądowej i wodnej.

Również Szkoła Główna Handlowa pozytywnie przedstawia nastroje w branży budowlanej: „W I kwartale 2018 roku ogólny wskaźnik koniunktury w budownictwie (IRGCON) przyjął wartość 2,8, wyższą o 17,9 punktu w stosunku do I kwartału ubiegłego roku.

Od ostatniego kwartału 2016 roku obserwuje się rosnący trend ocen, formułowanych przez firmy budowlane w odniesieniu do ogólnej sytuacji gospodarczej. Trend ocen sytuacji panującej w budownictwie również jest rosnący.

W ostatnich latach w budownictwie znacznie zwiększyły się trudności z zatrudnieniem pracowników o odpowiednich kwalifikacjach. Dalsze pogłębienie się tych problemów występuje zarówno w przypadku pracowników o wysokich kwalifikacjach (w porównaniu z minionym kwartałem wzrost o 3%), jak i o niskich kwalifikacjach (wzrost o 4%). Problemy z siłą roboczą sektor budowlany rozwiązuje dzięki zatrudnianiu obcokrajowców. W bieżącym kwartale aż 73% zakładów deklaruje zatrudnianie obcokrajowców, z czego 84% to obywatele Ukrainy, 7% obywatele krajów Unii Europejskiej oraz 9% z innych państw.”

Sytuacja w rolnictwie

Rolnictwo i ogrodnictwo to druga, istotna dla Grupy Kapitałowej, grupa odbiorców. Wg publikowanych przez GUS Informacji o sytuacji społeczno-gospodarczej kraju: „w pierwszym kwartale 2018r., na rynku rolnym ceny skupu większości podstawowych produktów rolnych (z wyjątkiem cen pszenicy, ziemniaków oraz żywca wieprzowego) były wyższe niż przed rokiem.

Z przeprowadzonych przez rzeczoznawców wojewódzkich w marcu b.r. badań monolitowych i polowych wynika, że w bieżącym roku uprawy ozime przetrzymały nieco gorzej niż w roku ubiegłym, ale praktycznie bez większych strat. Powierzchnie upraw ozimych przeznaczone do zaorania po okresie zimowym są stosunkowo małe.”

Jak wskazuje GUS, oceniając stan plantacji można stwierdzić, że są one na ogół dobrej kondycji. Pewne zastrzeżenia można mieć do upraw położonych na niższych stanowiskach, na których wczesną wiosną pojawiły się zastoiska wodne po dość szybkim roztopieniu śniegu i dość obfitych opadach w tym okresie na zamrożoną glebę.

Na przeważającym obszarze kraju wznowienie wegetacji roślin ozimych rozpoczęło się pod koniec III dekady marca, a korzystne warunki agrometeorologiczne umożliwiły wykonywanie wiosennych prac polowych. Wielu rolników wstrzymało się z siewem oraz wysadzaniem rozsad warzyw ze względu na chłody oraz nadmierne uwilgotnienie gleby – podaje GUS.

SGH wskazuje na osłabienie się koniunktury rolnej w I kwartale 2018 r.: „Wartość wskaźnika koniunktury IRG SGH (IRGAGR) obniżyła się o 7,6 punktu, z poziomu +4,5 pkt do -3,1 pkt. Spadek wartości IRGAGR jest głównie skutkiem zmniejszenia się wartości wskaźnika wyrównanych przychodów pieniężnych, jednej ze składowych wskaźników koniunktury, o 11,2 punktu, z poziomu +0,8 pkt do -10,4 pkt. Nieznacznie pogorszyły się również nastroje rolników – wartość wskaźnika zaufania, drugiej składowej wskaźnika koniunktury, spadła o 0,4 pkt, z poziomu +11,9 do +11,5. Choć wartości zarówno wskaźnika IRGAGR jak i jego składników są wciąż wyższe niż przed rokiem o, odpowiednio: 2,2, 1,3 i 4,2 pkt, to pierwszy kwartał 2018 r. jest drugim z rzędu, w których obniżyły się zarówno wartości trzech wymienionych wskaźników, jak i roczne ich przyrosty. Pogorszenie się koniunktury rolnej ma więc charakter sezonowy, trudno jednak nie zauważyć, że obserwowana w latach 2016-2017 tendencja wzrostowa, która wyniosła wskaźniki koniunktury na rekordowo wysokie poziomy, zakończyła się.” Jak podaje SGH - Załamanie się koniunktury rolnej jest powszechne, a najdotkliwiej odczuły je gospodarstwa nieduże oraz gospodarstwa zajmujące się uprawą roślin wieloletnich.

Sytuacja ogólna w kraju

Bieżący wskaźnik ufności konsumenckiej (BWUK), syntetycznie opisujący obecne tendencje konsumpcji indywidualnej, był niższy w marcu 2018 roku o 0,8 p. proc. w stosunku do lutego 2018 i ukształtował się na poziomie 5,4. Jednocześnie w porównaniu do marca 2017 r. wartość BWUK jest wyższa o 7,4 p. proc.

W marcu br. wyprzedzający wskaźnik ufności konsumenckiej WWUK osiągnął wartość o 7,1 p. proc. wyższą niż w analogicznym miesiącu 2017 r.

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

Jak wskazuje Szkoła Główna Handlowa: „ogólny wskaźnik koniunktury w handlu przyjął wartość dodatnią - niższą od poziomu odnotowanego dla analogicznego okresu przed rokiem oraz wyższą od średniej dla tego okresu z ostatnich 10 lat.

W ciągu I kwartału spadły salda odpowiedzi na pytania dotyczące: zmian sytuacji ogólnej oraz sytuacji finansowej przedsiębiorstw handlowych, zapasów, zakupów od dostawców krajowych i zagranicznych, wolumenów sprzedaży, jak również utrzymywanych powierzchni magazynowych. Mimo to przedsiębiorcy ocenili swoją ogólną kondycję jako dobrą - saldo odpowiedzi na to pytanie wyniosło +10,8 punktu. Na aktualne saldo złożył się następujący rozkład odpowiedzi: 25,0% badanych przedsiębiorstw uznało ogólną kondycję swojego przedsiębiorstwa za dobrą, 60,8% ankietowanych za średnią, natomiast 14,2% za słabą. Przewidywania dotyczące rozwoju ogólnej sytuacji w najbliższych 6 miesiącach są nadal pozytywne.

Podobnie jak w poprzednich kwartałach, możliwości poprawy sytuacji przedsiębiorstw handlowych ograniczały następujące czynniki: konkurencja, koszty zatrudnienia pracowników oraz niedostateczny popyt.”

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

1

Obniżona o 23% wartość przychodów ze sprzedaży towarów pociągnęła za sobą istotne obniżenie zysku na wszelkich poziomach rachunku wyników. Stałe koszty prowadzenia działalności, niezależne od wysokości przychodów, pochłaniają istotną część wartości marży z przeprowadzonych transakcji. W efekcie, pomimo dodatniego bilansu ekonomicznego I kwartału 2018 r., był on znacznie mniej korzystny niż przed rokiem.

2

Zobowiązania krótkoterminowe zmalały z 3 839 tys. zł na koniec I kwartału 2017 r. do 2 607 tys. zł na dzień 31.03.2018 r. w wyniku spłaty zaciągniętych kredytów krótkoterminowych na zakup towarów. Wartość kredytów i pożyczek obniżyła się z 2 460 tys. do 1 412 tys. Ponadto Emitent w wielu przypadkach stosował przedpłatę za towary handlowe.

3

W efekcie powyższego o niemal 1 mln zł obniżyła się wartość środków pieniężnych: na koniec I kwartału 2017 r. wynosiła 1 051 tys. zł, a na dzień 31.03.2018 86 tys. zł.

4

Zwiększona wartość rozliczeń międzyokresowych kosztów, które na koniec I kwartału 2017 r. wynosiły 2 tys., a na koniec marca 2018 r. 10 tys., dotyczyła rozliczania ubezpieczeń (polis) majątku Emitenta.

5

Obniżenie wartości rzeczowych aktywów trwałych wynikało ze sprzedaży w I kwartale 2017 r. środka trwałego.

6

Koszty finansowe uległy zwiększeniu z uwagi na ujęcie naliczonych za dany okres (niewymagalnych) odsetek od pożyczek. Ponadto w kosztach finansowych (Inne) ujęto ujemne różnice kursowe.

7

Przychody finansowe wynikały z dodatnich różnic kursowych i wyniosły 3 tys. zł,

co stanowiło zmniejszenie w porównaniu z I kwartałem 2017r., kiedy wartość ta wynosiła 12 tys.

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

Emitent systematycznie rozwija swoją ofertę o kolejne towary, przeznaczone dla branży budowlanej, ogrodniczej oraz dla sektora przemysłowego. Ponadto poszerzana jest grupa produktów sygnowanych marką własną. Emitent stara się reagować na zmieniające się potrzeby swoich odbiorców oraz być na bieżąco z nowym asortymentem folii budowlanej i przemysłowej. Emitent prowadzi działania, zmierzające do rozpoczęcia współpracy z dostawcami nowego asortymentu.

11. Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych

Emitent nie podał prognoz wyników finansowych na rok 2018.

12. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej DEKTRA SA

Na dzień 31 marca 2018 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej DEKTRA SA, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiło 17 osób i było analogiczne z zatrudnieniem w dniu 31.03.2017 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 I kwartał 2018 roku i danych porównawczych

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, dane finansowe za I 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.