



# DEKTRA SA

## II kwartał 2016 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

<b>01</b>	<b>Podstawowe informacje o Podmiocie Dominującym</b>	<b>4</b>
<b>02</b>	<b>Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym</b>	<b>6</b>
<b>03</b>	<b>Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, na dzień sporządzania raportu</b>	<b>7</b>
<b>04</b>	<b>Podstawowe informacje o Spółce Zależnej</b>	<b>7</b>
<b>05</b>	<b>Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat</b>	<b>8</b>
<b>06</b>	<b>Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu oraz z rachunku zysków i strat</b>	<b>9</b>
<b>07</b>	<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DEKTRA SA</b>	<b>10</b>
<b>07.1</b>	<b>Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>10</b>
<b>07.2</b>	<b>Bilans skonsolidowany Grupy Kapitałowej DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.06.2016 r. oraz dane porównawcze</b>	<b>16</b>
<b>07.3</b>	<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za II kwartał 2016 r.</b>	<b>19</b>
<b>07.4</b>	<b>Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za II kwartał 2016 r.</b>	<b>20</b>
<b>07.5</b>	<b>Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za II kwartał 2016 r.</b>	<b>23</b>
<b>08.</b>	<b>Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe DEKTRA SA</b>	<b>25</b>
<b>08.1</b>	<b>Bilans jednostkowy DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.06.2016 r. oraz dane porównawcze</b>	<b>25</b>
<b>08.2</b>	<b>Jednostkowy rachunek zysków i strat DEKTRA SA za II kwartał 2016</b>	<b>27</b>

<b>08.3</b> Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych DEKTRA SA za II kwartał 2016 r.	<b>28</b>
<b>08.4</b> Jednostkowe zestawienie zmian na kapitale własnym DEKTRA SA za II kwartał 2016 r.	<b>30</b>
<b>09.</b> Działalność Grupy Kapitałowej	<b>32</b>
<b>09.1</b> Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem	<b>32</b>
<b>09.2</b> Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	<b>33</b>
<b>10.</b> Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmowano w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	<b>35</b>
<b>11</b> Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych	<b>36</b>
<b>12</b> Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej DEKTRA SA	<b>36</b>
<b>13</b> 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	<b>36</b>
<b>14</b> Oświadczenie Zarządu DEKTRA SA dotyczące informacji finansowych za II kwartał 2016 roku i danych porównawczych	<b>36</b>
<b>Analiza finansowa</b>	<b>załącznik</b>

## 1. Podstawowe informacje o Podmiocie Dominującym

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

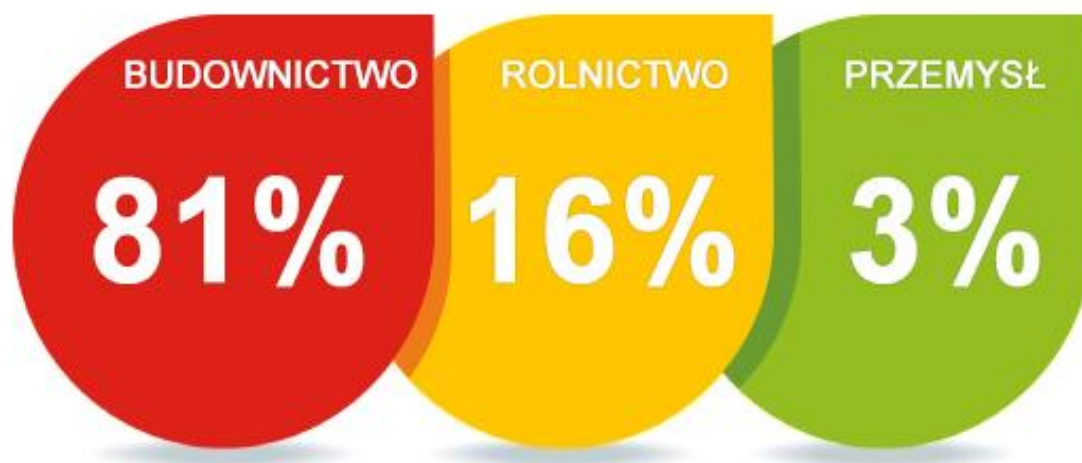
Najważniejszym z nich dla Spółki Dektra SA jest budownictwo, które Spółka zaopatruje m. in. poprzez dostarczanie materiałów niezbędnych w systemach dociepleń, suchej zabudowie, izolacjach, dekarstwie, budownictwie drogowym oraz budownictwie hydrologicznym. Trafia tam 81% całkowitej sprzedaży Spółki.

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 rozeznanii 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 piętnaście 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, folie kiszonkarskie czarno-białe SILOPREMIUM, folie do owijarek AGROBALE, siatki do belowania FARMER PREMIUM oraz worki do sianokiszonki 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 2016 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 91,93% głosów.

### 4. Podstawowe informacje o Spółce Zależnej

<b>Firma:</b> Indiver SA	<b>KRS:</b> 0000381928
<b>Forma prawna:</b> Spółka Akcyjna	<b>NIP:</b> 8792645460
<b>Siedziba:</b> Toruń	<b>REGON:</b> 340865975
<b>Adres:</b> ul. Równinna 29-31, 87-100 Toruń	<b>Kapitał zakładowy:</b> 200.000 PLN <b>Liczba akcji:</b> 2.000.000
<b>Tel. / Fax:</b> +48 (56) 623 33 73	<b>Akcje serii A:</b> 1.000.000
<b>Adres poczty elektronicznej:</b> <a href="mailto:indiver@indiver.pl">indiver@indiver.pl</a>	<b>Akcje serii B:</b> 1.000.000 <b>PKD:</b> 22.23.Z
<b>Adres strony internetowej:</b> <a href="http://www.indiver.pl">www.indiver.pl</a>	<b>Sektor:</b> 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 30.06.2016	Stan na 30.06.2015
<b>Kapitał własny</b>	<b>2 614</b>	<b>3 042</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 931</b>	<b>2 273</b>



Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	2 521	1 825
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	263	726

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

	II kwartał 01.04.2016- 30.06.2016	II kwartał 01.04.2015- 30.06.2015	Zmiana %	Narastająco 01.01.2016- 30.06.2016	Narastająco 01.01.2015- 30.06.2015	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	5 128	5 473	- 6	8 670	9 293	- 7
Zysk (strata) na sprzedaży	393	507	- 22	610	765	- 20
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	393	536	- 27	611	807	- 24
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	423	531	- 20	610	809	- 25
Amortyzacja	31	29	7	60	55	9
EBITDA	424	565	- 25	671	862	- 22
Zysk (strata) brutto	413	502	- 18	591	750	- 21
Zysk (strata) netto	337	385	- 12	485	583	- 17

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

Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu w tysiącach złotych

	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.06.2015
Kapitał własny	3 158	3 444
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	3 324	2 695
Należności długoterminowe	0	0

<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 371</b>	<b>1 822</b>
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>40</b>	<b>466</b>

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

	<b>II kwartał 01.04.2016- 30.06.2016</b>	<b>II kwartał 01.04.2015- 30.06.2015</b>	<b>Zmiana %</b>	<b>Narastająco 01.01.2016- 30.06.2016</b>	<b>Narastająco 01.01.2015- 30.06.2015</b>	<b>Zmiana %</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>4 748</b>	<b>5 449</b>	<b>- 13</b>	<b>8 262</b>	<b>9 231</b>	<b>- 10</b>
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>321</b>	<b>491</b>	<b>- 35</b>	<b>498</b>	<b>726</b>	<b>- 31</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>322</b>	<b>520</b>	<b>- 38</b>	<b>498</b>	<b>767</b>	<b>- 35</b>
<b>Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>352</b>	<b>515</b>	<b>- 32</b>	<b>497</b>	<b>770</b>	<b>- 35</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>30</b>	<b>28</b>	<b>7</b>	<b>58</b>	<b>53</b>	<b>9</b>
<b>EBITDA</b>	<b>352</b>	<b>548</b>	<b>- 36</b>	<b>556</b>	<b>820</b>	<b>- 32</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>352</b>	<b>515</b>	<b>- 32</b>	<b>497</b>	<b>770</b>	<b>- 35</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>282</b>	<b>417</b>	<b>- 32</b>	<b>403</b>	<b>624</b>	<b>- 35</b>

## **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 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 kwietnia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.

*Dane jednostek objętych konsolidacją*

- DEKTRA SA, jako jednostka dominująca
- INDIVER SA, w której DEKTRA SA posiada, na dzień 30.06.2016 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 2013 poz. 330 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 zakupu 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 odroczona 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 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 30 czerwca 2015 r. i narastająco za dwa kwartały 2015 roku kończące się tego dnia są danymi porównywalnymi.

## **7.2. Bilans skonsolidowany Grupy Kapitałowej DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.06.2016 r. oraz dane porównawcze**

<b>AKTYWA</b>	<b>Stan na 30.06.2016 PLN</b>	<b>Stan na 30.06.2015 PLN</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>5 630 561,36</b>	<b>5 440 634,73</b>
<b>A. Aktywa TRWAŁE</b>	<b>292 952,77</b>	<b>639 305,52</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>411 775,03</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	411 437,67
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	337,36



4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>Wartość firmy – jednostki zależne</b>	<b>116 104,74</b>	<b>33 323,79</b>
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>176 738,44</b>	<b>227 530,49</b>
1. Środki trwałe:	176 738,44	227 530,49
a) urządzenia techniczne i maszyny	12 342,56	0,00
b) środki transportu	164 395,88	227 530,49
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Długoterminowe aktywa finansowe:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
2. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>109,59</b>	<b>0,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	109,59	0,00
<b>B. Aktywa OBROTOWE</b>	<b>5 337 608,59</b>	<b>4 801 329,21</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>2 547 564,48</b>	<b>2 247 106,76</b>
1. Towary	2 547 564,48	2 247 106,76
2. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 521 340,32</b>	<b>1 825 441,02</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	2 521 340,32	1 825 441,02
a) z tytułu dostaw i usług	2 516 288,92	1 822 813,18
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
c) inne	0,00	2 241,33
d) dochodzone na drodze sądowej	5 051,40	386,51
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>263 176,75</b>	<b>725 580,87</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	263 176,75	725 580,87
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	263 176,75	725 580,87

2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5 527,04</b>	<b>3 200,56</b>

<b>PASYWA</b>	<b>Stan na 30.06.2016 PLN</b>	<b>Stan na 30.06.2015 PLN</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>5 630 561,36</b>	<b>5 440 634,74</b>
<b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>2 614 208,67</b>	<b>3 041 874,50</b>
<b>I. Kapitał zakładowy</b>	<b>110 400,00</b>	<b>110 400,00</b>
<b>II. Kapitał zapasowy</b>	<b>1 004 350,63</b>	<b>1 240 417,56</b>
<b>III. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>1 000 000,00</b>
<b>IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>14 719,29</b>	<b>108 429,33</b>
<b>V. Zysk (strata) netto</b>	<b>484 738,75</b>	<b>582 627,61</b>
<b>A.1 KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>	<b>85 664,44</b>	<b>126 196,52</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 930 688,25</b>	<b>2 272 563,72</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 930 688,25</b>	<b>2 272 563,72</b>
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	2 930 688,25	2 272 563,72
a) kredyty i pożyczki	787 434,97	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	1 324 800,00	0,00
c) z tytułu dostaw i usług	589 094,59	1 903 051,82
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	229 298,13	369 508,52
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	3,38
f) inne	60,56	0,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenie międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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 2016 r. wraz z danymi porównawczymi

Treść	01.04.2016– 30.06.2016	01.04.2015- 30.06.2015	01.01.2016– 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	5 127 702,97	5 473 338,33	8 670 468,84	9 292 851,62
- od jednostek powiązanych	1 035 501,55	843 409,72	2 101 143,55	1 736 541,77
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>5 127 702,97</b>	<b>5 473 338,33</b>	<b>8 670 468,84</b>	<b>9 292 851,62</b>
B. Koszty działalności operacyjnej	<b>4 735 020,48</b>	<b>4 966 410,43</b>	<b>8 060 202,89</b>	<b>8 527 777,94</b>
<b>I. Amortyzacja</b>	31 158,10	28 910,16	60 413,86	54 953,00
<b>II. Zużycie materiałów i energii</b>	27 276,67	36 007,43	48 440,72	65 903,82
<b>III. Usługi obce</b>	281 590,47	216 643,55	531 962,32	416 494,34
<b>IV. Podatki i opłaty</b>	1 117,00	1 090,50	1 138,00	1 515,50
<b>V. Wynagrodzenia</b>	187 874,81	198 662,85	366 012,55	335 507,04
<b>VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</b>	29 516,44	32 394,76	58 595,18	58 917,85
<b>VII. Pozostałe koszty rodzajowe</b>	8 396,66	7 732,34	12 096,33	10 381,12
<b>VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów</b>	4 168 090,33	4 444 968,84	6 981 543,93	7 584 105,27
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	<b>392 682,49</b>	<b>506 927,90</b>	<b>610 265,95</b>	<b>765 073,68</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	<b>545,98</b>	<b>29 726,79</b>	<b>545,98</b>	<b>41 934,21</b>
<b>I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	542,60	0,00	542,60	12 195,12

<b>II. Inne przychody operacyjne</b>	3,38	29 726,79	3,38	29 739,09
E. Pozostałe koszty operacyjne	<b>0,00</b>	<b>216,15</b>	<b>0,13</b>	<b>318,16</b>
<b>I. Inne koszty operacyjne</b>	0,00	<b>216,15</b>	0,13	<b>318,16</b>
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	<b>393 228,47</b>	<b>536 438,54</b>	<b>610 811,80</b>	<b>806 689,73</b>
G. Przychody finansowe	1 188,19	<b>6 818,81</b>	2 255,04	<b>15 868,07</b>
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	<b>344,00</b>	0,00	<b>344,00</b>
<b>I. Odsetki:</b>	955,06	4 558,46	1 383,66	10 332,78
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Zysk ze zbycia inwestycji</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Inne</b>	233,13	1 916,35	871,38	5 191,29
H. Koszty finansowe	-28 864,79	<b>12 327,81</b>	2 882,99	<b>13 678,72</b>
<b>I. Odsetki:</b>	1 562,25	116,50	2 882,99	1 467,41
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Inne</b>	-30 427,04	12 211,31	0,00	12 211,31
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	423 281,45	<b>530 929,54</b>	610 183,85	<b>808 879,08</b>
J. Zysk (strata) brutto (I±J)	423 281,45	<b>530 929,54</b>	610 183,85	<b>808 879,08</b>
- odpis wartości firmy	9 796,65	<b>29 388,41</b>	19 593,30	<b>58 776,82</b>
K. Zysk (strata) brutto	413 484,80	<b>501 541,13</b>	590 590,55	<b>750 102,26</b>
L. Podatek dochodowy	69 771,00	<b>116 993,00</b>	94 560,00	<b>165 495,00</b>
M. Zysk (strata) mniejszości	7 151,06	<b>-294,29</b>	11 291,80	<b>1 979,66</b>
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	336 562,74	<b>384 842,42</b>	484 738,75	<b>582 627,61</b>

#### 7.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za II kwartał 2016 r. wraz z danymi porównawczymi

Treść	01.04.2016– 30.06.2016	01.04.2015– 30.06.2015	01.01.2016– 30.06.2016	01.01.2015– 30.06.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 619 075,71	846 208,65	470 863,53	331 548,59

<b>I. Zysk (strata) netto</b>	336 562,74	384 842,42	484 738,75	582 627,61
<b>II. Korekty razem</b>	1 282 512,97	461 366,23	-13 875,22	-251 079,02
1. Amortyzacja	31 158,10	28 910,16	60 413,86	54 953,00
2. Zysk/strata akcjonariuszy mniejszości	7 151,06	-294,29	11 291,80	1 979,66
3. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	-308,03	0,00	29 048,18	0,00
4. Odpis wartości firmy	9 796,65	29 388,41	19 593,30	58 776,82
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	607,19	-4 785,86	1 499,33	-9 209,27
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	4 321,56	-19 215,68	4 321,56	-34 596,03
7. Zmiana stanu rezerw	0,00	19 285,00	-361,90	19 285,00
8. Zmiana stanu zapasów	256 233,35	-1 029 845,31	20 035,16	-1 164 108,68
9. Zmiana stanu należności	-103 967,27	444 938,64	-1 707 337,73	-1 081 720,55
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 080 444,21	992 995,50	1 545 090,48	1 896 685,08
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 923,85	-10,34	2 530,74	6 875,95
12. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-52 792,41</b>	<b>5 483,93</b>	<b>-61 197,05</b>	<b>-232 017,02</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 497,66</b>	<b>6 818,81</b>	<b>1 926,26</b>	<b>28 063,19</b>
1. Zbycie wartości rzeczowych aktywów trwałych	542,60	0,00	542,60	12 195,12
2. Z aktywów finansowych, w tym:	955,06	6 818,81	1 383,66	15 868,07
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	955,06	6 818,81	1 383,66	15 868,07
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy	0,00	344,00	0,00	344,00

- odsetki otrzymane	955,06	4 558,46	1 383,66	10 332,78
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	1 916,35	0,00	5 191,29
<b>II. Wydatki</b>	<b>54 290,07</b>	<b>1 334,88</b>	<b>63 123,31</b>	<b>260 080,21</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	54 290,07	1 334,88	63 123,31	110 080,21
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	150 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	150 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-1 446 891,72</b>	<b>-1 245 053,32</b>	<b>-569 296,20</b>	<b>-1 269 254,63</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>-120 529,47</b>	<b>29 726,79</b>	<b>787 743,00</b>	<b>29 739,09</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	-120 837,50	0,00	787 434,97	0,00
3. Inne wpływy finansowe	308,03	29 726,79	308,03	29 739,09
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 326 362,25</b>	<b>1 274 780,11</b>	<b>1 357 039,20</b>	<b>1 298 993,72</b>
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 324 800,00	1 214 400,00	1 324 800,00	1 214 400,00
2. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych – leasing finansowy	0,00	47 836,05	0,00	70 596,74
4. Odsetki	1 562,25	116,60	2 882,99	1 467,51
5. Inne wydatki finansowe	0,00	12 427,46	29 356,21	12 529,47
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>119 391,58</b>	<b>-393 360,74</b>	<b>-159 629,72</b>	<b>-1 169 723,06</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>119 391,58</b>	<b>-393 360,74</b>	<b>-159 629,72</b>	<b>-1 169 723,06</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00

F. Środki pieniężne na początek okresu	143 785,17	1 118 941,61	422 806,47	1 895 303,93
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	263 176,75	725 580,87	263 176,75	725 580,87

## 7.5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za II kwartał 2016 r. wraz z danymi porównawczymi

Wyszczególnienie	01.04.2016– 30.06.2016	01.04.2015– 30.06.2015	01.01.2016– 30.06.2016	01.01.2015– 30.06.2015
<b>I. Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>3 602 445,93</b>	<b>3 871 432,07</b>	<b>3 454 269,92</b>	<b>3 823 646,88</b>
1. Kapitał własny na początek okresu po korektach	3 602 445,93	3 871 432,07	3 454 269,92	3 823 646,88
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. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 105 368,46	1 526 951,90	1 105 368,46	2 676 951,90
4.1. Zmiana kapitału zapasowego	-101 017,83	-178 105,02	-101 017,83	-1 328 105,02
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 036 294,98	0,00	1 036 294,98
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	1 036 294,98	0,00	1 036 294,98
b) zmniejszenia z tytułu akcjonariuszy mniejszościowych	-101 017,83	-1 214 400,00	-101 017,83	-2 364 400,00
- utworzenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00	0,00	1 000 000,00
- zakup akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie strat	0,00	-178 105,02	0,00	-178 105,02
- wypłata dywidendy	0,00	-1 036 294,98	0,00	-1 036 294,98
- zakup akcji	0,00	0,00	0,00	-150 000,00

4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	<b>1 004 350,63</b>	<b>1 348 846,88</b>	<b>1 004 350,63</b>	<b>1 348 846,88</b>
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00	0,00	1 000 000,00
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	0,00	14 719,29	0,00
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	1 238 501,46	1 036 294,98	14 719,29	1 036 294,98
a) zwiększenia	0,00	1 036 294,98	1 223 782,17	1 036 294,98
- z tytułu przeniesienia ubiegłorocznego wyniku finansowego	0,00	1 036 294,98	1 223 782,17	1 036 294,98
b) zmniejszenia	-1 223 782,17	-1 036 294,98	-1 223 782,17	-1 036 294,98
- z tytułu odpisów z zysku netto	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podziału zysku – wypłata dywidendy	-1 324 800,00	-1 214 400,00	-1 324 800,00	-1 214 400,00
- z tytułu podziału zysku – zasilenie kapitału zapasowego	101 017,83	178 105,02	101 017,83	178 105,02
7.3. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	14 719,29	0,00	14 719,29	0,00
8. Wynik netto	<b>336 562,74</b>	<b>384 842,42</b>	<b>484 738,75</b>	<b>582 627,61</b>
a) zysk netto	343 713,80	384 548,13	496 030,55	584 607,26
b) udziały mniejszości	-7 151,06	294,29	-11 291,80	-1 979,65
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>2 466 032,66</b>	<b>2 844 089,30</b>	<b>2 614 208,67</b>	<b>3 041 874,49</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>2 466 032,66</b>	<b>2 844 089,30</b>	<b>2 614 208,67</b>	<b>3 041 874,49</b>



## 8. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe DEKTRA SA

### 8.1. Bilans jednostkowy DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.06.2016 r. oraz dane porównawcze

AKTYWA	Stan na 30.06.2016 PLN	Stan na 30.06.2015 PLN
<b>AKTYWA RAZEM</b>	6 481 665,58	<b>6 139 115,28</b>
<b>A. Aktywa TRWAŁE</b>	1 602 817,34	<b>1 649 439,84</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	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
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	171 707,75	<b>218 439,84</b>
1. Środki trwałe:	171 707,75	<b>218 439,84</b>
a) urządzenia techniczne i maszyny	12 342,56	0,00
b) środki transportu	159 365,19	<b>218 439,84</b>
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	1 431 000,00	<b>1 431 000,00</b>
1. Długoterminowe aktywa finansowe:	1 431 000,00	<b>1 431 000,00</b>
a) w jednostkach powiązanych	1 431 000,00	<b>1 431 000,00</b>
2. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	109,59	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	109,56	0,00
<b>B. Aktywa OBROTOWE</b>	4 878 848,24	<b>4 489 675,44</b>
<b>I. Zapasy</b>	2 462 983,09	<b>2 198 205,83</b>
1. Towary	2 462 983,09	2 198 205,83

2. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 370 512,12</b>	<b>1 821 855,52</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	2 370 512,12	1 821 855,52
a) z tytułu dostaw i usług	2 365 460,72	1 819 227,68
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
c) inne	0,00	2 241,33
d) dochodzone na drodze sądowej	5 051,40	386,51
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>39 825,99</b>	<b>466 413,53</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	39 825,99	466 413,53
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	39 825,99	466 413,53
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5 527,04</b>	<b>3 200,56</b>
- prenumeraty i ubezpieczenia	5 527,04	3 200,56

<b>PASYWA</b>	<b>Stan na 30.06.2016 PLN</b>	<b>Stan na 30.06.2015 PLN</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>6 481 665,58</b>	<b>6 139 115,28</b>
<b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>3 158 124,11</b>	<b>3 444 245,33</b>
<b>I. Kapitał zakładowy</b>	<b>110 400,00</b>	<b>110 400,00</b>
<b>II. Kapitał zapasowy</b>	<b>1 630 305,24</b>	<b>1 710 257,84</b>
<b>III. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>1 000 000,00</b>
<b>IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>14 713,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Zysk (strata) netto</b>	<b>402 705,87</b>	<b>623 587,49</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 323 541,47</b>	<b>2 694 869,95</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) inne	0,00	<b>0,00</b>
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 323 541,47</b>	<b>2 694 869,95</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	596 043,94	739 151,85

a) z tytułu dostaw i usług	596 043,94	739 151,85
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	2 727 497,53	1 955 718,10
a) kredyty i pożyczki	787 434,97	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	1 324 800,00	0,00
c) z tytułu dostaw i usług	398 094,56	1 628 651,68
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	217 107,44	327 066,42
e) inne	60,56	0,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenie międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00

## 8.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat DEKTRA SA za II kwartał 2016 r. wraz z danymi porównawczymi

Treść	01.04.2016– 30.06.2016	01.04.2015– 30.06.2015	01.01.2016– 30.06.2016	01.01.2015– 30.06.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	4 748 281,53	<b>5 448 527,49</b>	8 261 628,21	<b>9 231 293,82</b>
- od jednostek powiązanych	1 451,15	1 380,00	2 831,15	2 760,00
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	4 748 281,53	5 448 527,49	8 261 628,21	9 231 293,82
B. Koszty działalności operacyjnej	4 426 914,95	<b>4 957 605,83</b>	7 763 870,20	<b>8 505 776,03</b>
<b>I. Amortyzacja</b>	30 143,11	27 692,79	58 383,88	52 518,26
<b>II. Zużycie materiałów i energii</b>	25 025,67	36 007,43	46 189,72	65 903,82
<b>III. Usługi obce</b>	267 119,65	211 309,72	511 649,26	407 322,35
<b>IV. Podatki i opłaty</b>	767,00	950,50	788,00	1 375,50
<b>V. Wynagrodzenia</b>	124 336,28	132 080,28	236 377,13	235 800,66
<b>VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</b>	24 753,43	27 986,83	49 128,47	50 133,35
<b>VII. Pozostałe koszty rodzajowe</b>	8 396,66	7 732,34	12 096,33	10 381,12
<b>VIII. Wartości sprzedanych</b>	3 946 373,15	4 513 845,94	6 849 257,41	7 682 340,97

<b>towarów i materiałów</b>				
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	321 366,58	<b>490 921,66</b>	497 758,01	<b>725 517,79</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	542,60	<b>29 726,79</b>	542,60	<b>41 934,21</b>
<b>I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	542,60	0,00	542,60	12 195,12
<b>II. Inne przychody operacyjne</b>	0,00	<b>29 726,79</b>	0,00	<b>29 739,09</b>
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	216,15	0,13	318,16
<b>I. Inne koszty operacyjne</b>	0,00	216,15	0,13	318,16
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	321 909,18	<b>520 432,30</b>	498 300,48	<b>767 133,84</b>
G. Przychody finansowe	996,92	<b>6 458,90</b>	1 848,38	<b>15 321,52</b>
<b>I. Odsetki:</b>	763,79	4 198,55	977,00	9 786,23
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Zysk ze zbycia inwestycji</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Inne</b>	233,13	1 916,35	871,38	5 191,29
<b>IV. Dywidendy i udziały w zyskach</b>	0,00	344,00	0,00	344,00
H. Koszty finansowe	-28 864,79	<b>12 303,81</b>	2 882,99	<b>12 657,87</b>
<b>I. Odsetki:</b>	1 562,25	92,50	2 882,99	446,56
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Inne</b>	-30 427,04	12 211,31	0,00	12 211,31
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	351 770,89	<b>514 587,39</b>	497 265,87	<b>769 797,49</b>
J. Zysk (strata) brutto (I±J)	351 770,89	<b>514 587,39</b>	497 265,87	<b>769 797,49</b>
K. Podatek dochodowy	69 771,00	<b>97 708,00</b>	94 560,00	<b>146 210,00</b>
L. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) netto (K-L-M)	281 999,89	<b>416 879,39</b>	402 705,87	<b>623 587,49</b>

### 8.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych DEKTRA SA za II kwartał 2016 r. wraz z danymi porównawczymi

Treść	01.04.2016– 30.06.2016	01.04.2015– 30.06.2015	01.01.2016– 30.06.2016	01.01.2015– 30.06.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 503 528,79	1 011 432,09	383 920,84	483 765,80
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	281 999,89	416 879,39	402 705,87	623 587,49
<b>II. Korekty razem</b>	1 221 528,90	594 552,70	-18 785,03	-139 821,69
1. Amortyzacja	30 143,11	27 692,79	58 383,88	52 518,26
2. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	-308,03	15 390,68	29 048,18	12 211,31
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	798,46	-4 450,05	1 905,99	- 9 683,67
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	4 321,56	-34 606,36	4 321,56	-46 807,34
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-361,90	-534,02
6. Zmiana stanów zapasów	340 814,74	-991 549,11	77 844,75	-1 147 367,48
7. Zmiana stanu należności	25 174,37	434 160,17	-1 557 530,49	-1 083 534,57
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	823 508,54	1 147 924,92	1 366 392,26	2 077 638,67
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 923,85	-10,34	1 210,74	5 737,15
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-52 983,68	5 124,02	-61 603,71	- 232 563,57
<b>I. Wpływy</b>	1 306,39	6 458,90	1 519,60	27 516,64
1. Zbycie wartości rzeczowych aktywów trwałych	542,60	0,00	542,60	12 195,12
2. Z aktywów finansowych, w tym:	763,79	6 458,90	977,00	15 321,52
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	763,79	6 458,90	977,00	15 321,52
- dywidendy	0,00	344,00	0,00	344,00
- odsetki	763,79	4 198,55	977,00	9 786,23
- inne	0,00	1 916,35	0,00	5 191,29
<b>II. Wydatki</b>	54 290,07	1 334,88	63 123,31	260 080,21
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	54 290,07	1 334,88	63 123,31	110 080,21
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	150 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	150 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00

- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-1 446 891,72</b>	<b>-1 280 437,81</b>	<b>-569 296,20</b>	<b>-1 268 233,68</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>-120 529,47</b>	<b>29 726,79</b>	<b>787 743,00</b>	<b>29 739,09</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	-120 837,50	0,00	787 434,97	0,00
3. Inne	308,03	29 726,79	308,03	29 726,79
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 326 362,25</b>	<b>1 310 164,60</b>	<b>1 357 039,20</b>	<b>1 297 972,77</b>
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 324 800,00	1 214 400,00	1 324 800,00	1 214 400,00
2. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych – leasing finansowy	0,00	47 836,05	0,00	70 596,74
4. Odsetki	1 562,25	92,50	2 882,99	446,56
5. Inne	0,00	12 427,46	29 356,21	12 529,47
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>3 653,39</b>	<b>-263 881,70</b>	<b>-246 979,07</b>	<b>-1 017 031,45</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>3 653,39</b>	<b>-263 881,70</b>	<b>-246 979,07</b>	<b>-1 017 031,45</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>36 172,60</b>	<b>730 295,23</b>	<b>286 805,06</b>	<b>1 483 444,98</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>39 825,99</b>	<b>466 413,53</b>	<b>39 825,99</b>	<b>466 413,53</b>

#### 8.4. Jednostkowe zestawienie zmian na kapitale własnym DEKTRA SA za II kwartał 2016 r. wraz z danymi porównawczymi

Wyszczególnienie	01.04.2016– 30.06.2016	01.04.2015– 30.06.2015	01.01.2016– 30.06.2016	01.01.2015– 30.06.2015
<b>I. Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>4 200 924,22</b>	<b>4 241 765,94</b>	<b>4 080 218,24</b>	<b>4 035 057,84</b>
1. Kapitał własny na początek okresu po korektach	4 200 924,22	4 241 765,94	4 080 218,24	4 035 057,84

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
<b>4.1. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 710 257,84</b>	<b>1 879 238,55</b>	<b>1 710 257,84</b>	<b>2 879 238,55</b>
4.1.1. Zmiana kapitału zapasowego	-79 952,60	-168 980,71	-79 952,60	-1 168 980,71
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	-79 952,60	-168 980,71	-79 952,60	-1 168 980,71
- wypłata dywidendy	-79 952,60	-168 980,71	-79 952,60	-168 980,71
- utworzenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00	0,00	-1 000 000,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 630 305,24	<b>1 710 257,84</b>	1 630 305,24	<b>1 710 257,84</b>
6.1 Zmiana pozostałych kapitałów rezerwowych	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00	0,00	1 000 000,00
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
<b>7.1 Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>14 713,00</b>	<b>0,00</b>	<b>14 713,00</b>	<b>0,00</b>
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	1 259 560,40	1 045 419,29	14 713,00	1 045 419,29
a) zwiększenia	0,00	0,00	1 244 847,40	0,00
- z tytułu przeniesienia ubiegłorocznego wyniku finansowego	0,00	0,00	1 244 847,40	0,00
b) zmniejszenia	-1 244 847,40	-1 045 419,29	-1 244 847,40	-1 045 419,29
- z tytułu odpisów z zysku netto	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podziału zysku – wypłata dywidendy	-1 324 800,00	-1 214 400,00	-1 324 800,00	-1 214 400,00
- z tytułu podziału zysku – zasilenie kapitału zapasowego	79 952,60	168 980,71	79 952,60	168 980,71
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec	14 713,00	0,00	14 713,00	0,00

okresu				
7.5. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	14 713,00	0,00	14 713,00	0,00
<b>8. Wynik netto</b>	<b>281 999,89</b>	<b>416 879,39</b>	<b>402 705,87</b>	<b>623 587,49</b>
a) zysk netto	281 999,89	416 879,39	402 705,87	623 587,49
b) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>3 037 418,13</b>	<b>3 237 537,23</b>	<b>3 158 124,11</b>	<b>3 444 245,33</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>3 037 418,13</b>	<b>3 237 537,23</b>	<b>3 158 124,11</b>	<b>3 444 245,33</b>

## 9. Działalność Grupy Kapitałowej

### 9.1. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem

1

W drugim kwartale Emitent rozszerzył prowadzoną sprzedaż on-line o transakcje zawierane poprzez sklep internetowy [www.sklep.indiver.pl](http://www.sklep.indiver.pl). Zdaniem Emitenta to doskonały sposób zwiększenia przychodów i pozyskania nowych odbiorców przy niskich rzeczywistych kosztach pozyskania klienta. W kolejnych okresach Emitent będzie zwiększał wydatki na e-marketing oraz podejmował działania zapewniające właściwe zastosowanie jego narzędzi.

2

W minionym kwartale Emitent koncentrował się na sprzedaży folii opakowaniowej przeznaczonej do różnorodnych zastosowań we wszystkich gałęziach przemysłu. Trójwarstwowa folia polietylenowa przeznaczona jest do zmechanizowanego lub ręcznego owijania oraz pakowania pojedynczych wyrobów (nawozów, ziemi ogrodniczej, torfu, materiałów budowlanych) oraz do pakowania zbiorczego produktów takich jak napoje bądź soki.

3

W dniu 17 czerwca 2016 r. zwołano Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Dektra SA, na którym między innymi, dokonano podziału zysku wypracowanego przez Emitenta w 2015 r. i w latach wcześniejszych. ZWZA postanowiło o wypłacie 1,20 zł na każdą akcję Spółki a termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 19 sierpnia 2016 r.



4

Emitent z zadowoleniem odnotowuje szybki rozwój spółki zależnej Indiver SA. W drugim kwartale 2016 r. Indiver SA zwiększa przychody o 63 % w porównaniu do II kwartału 2015 r. Rośnie liczba nowych odbiorców, zysk ze sprzedaży jest ponad 4-krotnie wyższy niż w porównywalnym kwartale 2015 r. a zysk netto wynosi 71.511 zł w porównaniu ze stratą 2.943 zł rok wcześniej.

## 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 czerwcu br. produkcja budowlano-montażowa była niższa o 13,0% w porównaniu z czerwcem ubiegłego roku i był to już siódmy z kolei miesiąc gdy odnotowano spadek. W okresie styczeń - czerwiec br. produkcja budowlano-montażowa była o 11,9 % niższa niż przed rokiem, kiedy to notowano wzrost o 1,0%. W stosunku do czerwca ub. roku spadek produkcji odnotowano we wszystkich działach budownictwa, przy czym w jednostkach specjalizujących się we wznoszeniu obiektów inżynierii lądowej i wodnej - o 17,9%, w jednostkach zajmujących się głównie robotami budowlanymi specjalistycznymi - o 11,0%, a w podmiotach, których podstawowym rodzajem działalności jest wznoszenie budynków - o 9,1%. (*Główny Urząd Statystyczny: Dynamika produkcji przemysłowej i budowlano-montażowej w czerwcu 2016 roku*)

Badający koniunkturę w budownictwie IRG Szkoły Głównej Handlowej wskazuje, że w II kwartale br. funkcja trendu wskaźnika koniunktury, obrazująca długookresową tendencję koniunktury w budownictwie zmieniła kierunek na malejący. Wskaźniki koniunktury w sektorze firm prywatnych i przedsiębiorstwach publicznych różnią się bardzo wyraźnie. Wskaźnik w sektorze prywatnym wynosi 6,1, w publicznym 34,2. W grupie najmniejszych firm prywatnych, zatrudniających do 10 pracowników, wskaźnik jest ujemny i równy -5,3, w grupie firm krajowych osób fizycznych wynosi tylko 2,1, a w grupie przedsiębiorstw państwowych jest równy 45,5. Saldo zatrudnienia w sektorze publicznym jest równe 12,2, w prywatnym wynosi -0,3. W porównaniu z poprzednim okresem zwiększyły się nakłady inwestycyjne w przedsiębiorstwach publicznych, jednak wobec spadku w firmach prywatnych, w ujęciu ogółem obserwowany jest dalszy spadek. W minionym kwartale zarówno poprawa ogólnej sytuacji gospodarczej, jak poprawa

sytuacji panującej w budownictwie widoczne są tylko z perspektywy przedsiębiorstw publicznych.

### **Sytuacja w rolnictwie**

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

Według IRG SGH w II kwartale 2016 r. koniunktura w polskim rolnictwie nieznacznie poprawiła się. Wartość wskaźnika koniunktury IRGAGR wzrosła o 1,2 punktu z poziomu -15,2 pkt. do -14,0 pkt. Wzrost wartości wskaźnika koniunktury wynika ze zwiększenia się wartości wskaźnika wyrównanych przychodów pieniężnych, jednej z dwóch składowych IRGAGR, o 3 punkty, z poziomu -21,2 pkt. do 19,2 pkt. Natomiast wartość wskaźnika zaufania, drugiej składowej wskaźnika koniunktury, obniżyła się o 0,5 pkt. Nieoczekiwanie więc pogorszyły się nastroje rolników (wobec poprawy zanotowanej przed trzema miesiącami), a kwartalny wzrost ich przychodów jest tylko nieco powyżej przeciętnego w latach 2000-2015.

Poprawę koniunktury odnotowano w większości badanych grup gospodarstw rolnych. Największe wzrosty wskaźnika koniunktury zarejestrowano w gospodarstwach najmniejszych, o powierzchni do 7 ha (o 3,1 pkt.), położonych w makroregionie zachodnim (o 13,8 pkt.), zajmujących się rozmnażaniem roślin (o 32,4 pkt.), prowadzonych przez rolników w wieku 31-45 lat (o 4,6 pkt.) i z wykształceniem wyższym (o 3,5 pkt.). Pogorszenie koniunktury zaobserwowano w gospodarstwach o powierzchni 7-15 ha, położonych w makroregionach: północnym i środkowowschodnim oraz prowadzonych przez osoby pow. 45 roku życia.

Przychody pieniężne i oszczędności gospodarstw rolnych zwiększyły się. Zarazem jednak rośnie ich zadłużenie. Rosną również wydatki na zakup obrotowych środków produkcji roślinnej, a maleją zakupy pasz. Wobec spadających cen skupu głównych produktów zwierzęcych i obniżającej się opłacalności ich produkcji, gospodarstwa rolne przestawiają się na produkcję roślinną. Zmniejsza się odsetek gospodarstw rolnych podejmujących inwestycje. Podobne zmiany obserwujemy w strukturze rozdysponowania dopłat bezpośrednich – rośnie udział wydatków na: bieżące potrzeby życiowe i zakupy obrotowych środków produkcji, a zmniejsza się udział wydatków na: inwestycje w gospodarstwo i powiększenie ich powierzchni.

**Komentarz szczegółowo opisujący czynniki i zdarzenia kształtujące wynik finansowy II kwartału 2016 r.**

Blisko 30-procentowy wzrost zobowiązań krótkoterminowych to efekt zaciągniętych kredytów: krótkoterminowego oraz obrotowego - w rachunku bieżącym.

2

Zyskowość działania Grupy Kapitałowej DEKTRA SA uległa w II kwartale bieżącego roku pogorszeniu. Zysk na sprzedaży spadł o 22 % a zysk na działalności operacyjnej spadł o 27 %. Powodem malejącej zyskowości jest wzrost kosztów z tytułu amortyzacji, transportu oraz usług związanych z e-marketingiem. Dodatkowo w 2016 r. nie wystąpiły pozostałe przychody operacyjne, które rok wcześniej wyniosły 29.727 zł.

3

Na koniec II kwartału 2016 r. znacząco zmniejszyła się wartość środków pieniężnych – spadek z 726 tys. zł do 263 tys. zł. Jest to wynik zapłaty za towary handlowe oraz zakupu środków transportu.

4

Należności krótkoterminowe rosną o ponad 38 % - to skutek kontynuowanej od marca br. promocji polegającej na oferowaniu wydłużonych terminów płatności wybranej grupie odbiorców.

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

W omawianym okresie Emitent koncentrował się na działaniach mających przybliżyć potencjalnym odbiorcom nowego typu folie opakowaniowe. Szerokie zastosowanie, łatwość użycia, możliwość barwienia folii w wybranym kolorze sprawiają, że folie opakowaniowe są najlepszym rozwiązaniem zarówno jako opakowania foliowe jednostkowe oraz zbiorcze, jak i skuteczne zabezpieczenie przed zabrudzeniem bądź zniszczeniem różnego rodzaju towarów podczas ich magazynowania i transportu.

Emitent wysoko ocenia dynamicznie rozwijającą się sprzedaż internetową. Zarówno Dektra SA jak i Indiver SA powiększają ofertę on-line i inwestują w środki służące do zwiększenia wartości sprzedaży przez internet. Sprzedaż on-line stanowi coraz ważniejszą część kanału dystrybucyjnego, wydatki na e-marketing będą zwiększane a oferta będzie sukcesywnie ewoluować.

## **11. Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych**

Emitent nie podał prognoz wyników finansowych na rok 2016.

## **12. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej DEKTRA SA**

Na dzień 30 czerwca 2016 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej DEKTRA SA, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiło 16 osób i było o jedną osobę niższe od stanu na dzień 30.06.2015 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 2016 roku i danych porównawczych**

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, dane finansowe za II kwartał 2016 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, a zawarte w nich informacje odzwierciedlają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć firmy.