

DEKTRA SA

IV kwartał 2015 roku raport jednostkowy i skonsolidowany

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

Spis treści

01	Podstawowe informacje o Podmiocie Dominującym	4
02	Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym	6
03	Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, na dzień sporządzania raportu	7
04	Podstawowe informacje o Spółce Zależnej	7
05	Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat	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 31.12.2015 r. oraz dane porównawcze	16
07.3.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za IV kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi	19
07.4.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za IV kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi	21
07.5.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za IV kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi	23
08	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe DEKTRA SA	24
08.1.	Bilans jednostkowy DEKTRA SA sporządzony na dzień	

31.12.2015 r. oraz dane porównawcze	24
08.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat DEKTRA SA za IV kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi	27
08.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych DEKTRA SA za IV kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi	28
08.4. Jednostkowe zestawienie zmian na kapitale własnym DEKTRA SA za IV kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi	30
9 Działalność Grupy Kapitałowej	31
09.1. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem	31
09.2. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	32
10 Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmowano w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	34
11 Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych	34
12 Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej DEKTRA SA	34
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	34
14 Oświadczenie Zarządu DEKTRA SA dotyczące informacji finansowych za IV kwartał 2015 roku i danych porównawczych	34
Analiza finansowa	Załącznik

1. Podstawowe informacje o Podmiocie Dominującym

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

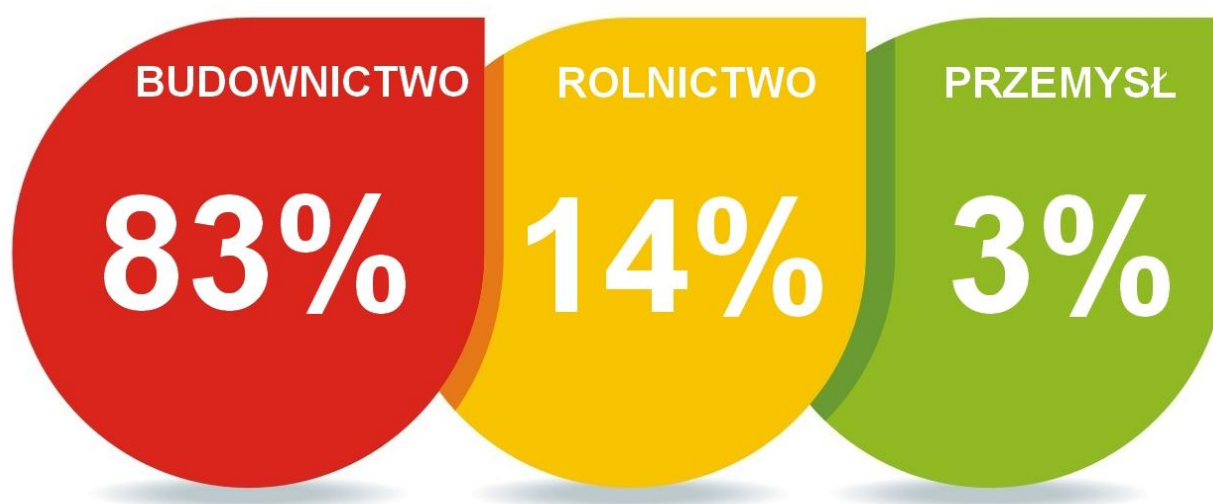
Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja oraz hurtowa dystrybucja materiałów izolacyjnych przeznaczonych dla następujących działów gospodarki narodowej: budownictwo, rolnictwo i przemysł.

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

Drugim odbiorcą Spółki jest rolnictwo i ogrodnictwo, w tym sadownictwo. Towary oferowane przedsiębiorcom rolnym i ogrodniczym stosowane są przede wszystkim do osłaniania plonów oraz wytwarzania kiszzonek.

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

Spółka działa na obszarze całego kraju.



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

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

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

Marka własna

Emitent konsekwentnie rozwija portfolio produktów sygnowanych marką własną. Wspieranie ewolucji i promocja tej grupy produktów ma dla Emitenta znaczenie priorytetowe. Obecnie w ofercie Emitenta znajduje się dwanaście takich produktów. Są to przeznaczone dla budownictwa: folie INBUD, INPAR, IZOPAR, IFOL-S oraz PREMIUM EKO, siatki podtynkowe DEKTRA 145, EURONET i EUROPEAN THERMOSYSTEM, membrany i folie dachowe linii IMPREGA i MAGNUM, folie kiszonkarskie AGRO PREMIUM oraz worki do sianokiszzonek dla branży rolniczej. Najwyższą jakość tych produktów potwierdzają uzyskane przez Emitenta certyfikaty. Emitent odnotowuje ponadto regularny wzrost zainteresowanie produktami sygnowanymi marką własną ze strony odbiorców.

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

Na koniec IV kwartału 2015 r. w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodziła spółka Indiver SA, w której Emitent posiadał 90 % akcji w kapitale zakładowym. Emitent,

jako jednostka dominująca sporządza jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Wedle wiedzy Emitenta, na dzień sporządzenia raportu, jedynym akcjonariuszem posiadającym ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu był pan Maciej Stefański, który wraz z osobą powiązaną, posiadał łącznie 92,64 % głosów.

4. Podstawowe informacje o Spółce Zależnej

Firma: Indiver SA	KRS: 0000381928
Forma prawna: Spółka Akcyjna	NIP: 8792645460
Siedziba: Toruń	REGON: 340865975
Adres: ul. Równinna 29-31, 87-100 Toruń	Kapitał zakładowy: 200.000 PLN Liczba akcji: 2.000.000
Tel. / Fax: +48 (56) 623 33 73	Akcje serii A: 1.000.000
Adres poczty elektronicznej: indiver@indiver.pl	Akcje serii B: 1.000.000 PKD: 22.23.Z
Adres strony internetowej: www.indiver.pl	Sektor: wyroby budowlane, przedsiębiorstwo produkcyjne

W styczniu 2011 roku DEKTRA SA powołała Spółkę INDIVER SA obejmując w niej 100% akcji. To właśnie na strukturze handlowej DEKTRA SA oparta została dystrybucja i sprzedaż produktów wytworzonych przez Spółkę Akcyjną INDIVER, której zadaniem jest produkcja folii budowlanej i produktów dla rolnictwa.

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 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Kapitał własny	3.619	3.833
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	371	600

Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	815	743
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	423	1.875

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

	IV kwartał 01.10.2015- 31.12.2015	IV kwartał 01.10.2014- 31.12.2014	Zmiana %	Narastająco 01.01.2015- 31.12.2015	Narastająco 01.01.2014- 31.12.2014	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	2.745	2.860	- 4	18.040	15.240	+ 18
Zysk (strata) na sprzedaży	107	215	- 50	1.469	1.352	+ 9
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	133	207	- 36	1.630	1.375	+ 19
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	108	217	- 50	1.577	1.438	+ 10
Amortyzacja	28	24	+ 17	115	110	+ 5
EBITDA	161	231	- 30	1.745	1.485	+ 18
Zysk (strata) brutto	79	217	- 64	1.459	1.438	+ 1
Zysk (strata) netto	70	140	- 50	1.159	1.046	+ 11

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

Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu w tysiącach złotych

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Kapitał własny	4.079	4.040
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	943	682
Należności długoterminowe	0	0

Należności krótkoterminowe	813	737
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	287	1.464

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

	IV kwartał 01.10.2015- 31.12.2015	IV kwartał 01.10.2014- 31.12.2014	Zmiana %	Narastająco 01.01.2015- 31.12.2015	Narastająco 01.01.2014- 31.12.2014	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	2.741	2.831	- 3	17.967	15.137	+ 19
Zysk (strata) na sprzedaży	130	218	- 40	1.434	1.300	+ 10
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	154	211	- 27	1.593	1.292	+ 23
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	129	219	- 41	1.537	1.304	+ 18
Amortyzacja	27	22	- 23	110	105	- 5
EBITDA	181	233	- 22	1.703	1.397	+ 22
Zysk (strata) brutto	129	219	- 41	1.537	1.304	+ 18
Zysk (strata) netto	119	171	- 30	1.259	1.050	+ 20

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 października 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 października 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Dane jednostek objętych konsolidacją

- DEKTRA SA, jako jednostka dominująca
- INDIVER SA, w której DEKTRA SA posiada, na dzień 31.12.2015 r., 90 % akcji. Konsolidacją objęte zostały wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej DEKTRA SA.

Znaczące zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Przychody i koszty

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

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków

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

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

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

Wartości niematerialne i prawne

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

Środki trwałe

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

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

Środki trwałe w budowie

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

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji

handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści.

Zapasy

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

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

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

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

Rezerwy na zobowiązania

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

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część 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 nocy nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

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

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Pożyczki udzielone i należności własne

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

w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Zobowiązania finansowe

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

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

Zmiany zasad rachunkowości/ korekta błędu

W przedstawionym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w bilansie, rachunku zysków i strat, zestawieniu zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach na dzień 31 grudnia 2014 r. i narastająco za cztery kwartały 2014 roku kończące się tego dnia są danymi porównywalnymi.

7.2. Bilans skonsolidowany Grupy Kapitałowej DEKTRA SA sporządzony na dzień 31.12.2015 r. oraz dane porównawcze

AKTYWA	Stan na 31.12.2015 PLN	Stan na 31.12.2014 PLN
AKTYWA RAZEM	4 115 972,67	4 559 358,70
A. Aktywa TRWAŁE	531 554,00	827 656,86
I. Wartości niematerialne i prawne	352 660,85	470 956,60
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	352 660,85	470 214,48
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	742,12

4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	178 893,15	337 415,26
1. Środki trwałe:	178 893,15	171 998,52
a) urządzenia techniczne i maszyny	6 108,46	0,00
b) środki transportu	172 784,69	171 998,52
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	165 416,74
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Długoterminowe aktywa finansowe:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
2. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	19 285,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	19 285,00
B. Aktywa OBROTOWE	3 584 418,67	3 731 701,84
I. Zapasy	2 339 496,23	1 082 998,08
1. Towary	2 041 313,70	1 082 998,08
2. Zaliczki na dostawy	298 182,53	0,00
II. Należności krótkoterminowe	814 513,07	742 665,30
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	814 513,07	742 665,30
a) z tytułu dostaw i usług	804 607,96	736 144,52
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	9 805,48	4 722,92
c) inne	49,63	1 697,86
d) dochodzone na drodze sądowej	50,00	100,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	422 824,48	1 895 303,93
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	422 824,48	1 875 435,18

a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	422 824,48	1 875 435,18
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	19 868,75
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 584,89	10 734,53
- prenumeraty i ubezpieczenia	7 584,89	0,00

PASYWA	Stan na 31.12.2015 PLN	Stan na 31.12.2014 PLN
PASYWA RAZEM	4 115 972,67	4 559 358,70
A. KAPITAŁ WŁASNY	3 618 612,10	3 833 156,69
I. Kapitał zakładowy	110 400,00	110 400,00
II. Kapitał zapasowy	1 348 846,89	2 676 951,90
III. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000 000,00	
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
V. Zysk (strata) netto	1 159 365,21	1 045 804,79
A.1 KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	126 230,35	125 085,47
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	371 130,23	600 931,99
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	534,02
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Pozostałe rezerwy	0,00	534,02
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	371 130,23	600 397,97
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	371 130,23	600 397,97
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00

b) inne zobowiązania finansowe	0,00	70 596,74
c) z tytułu dostaw i usług	281 233,06	410 300,48
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	89 893,79	119 497,37
e) z tytułu wynagrodzeń	3,38	3,38
f) inne	0,00	0,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenie międzyokresowe	0,00	184,55
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	184,55
- krótkoterminowe	0,00	0,00

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

Treść	01.10.2015– 31.12.2015	01.10.2014– 31.12.2014	01.01.2015– 31.12.2015	01.01.2014– 31.12.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	2 744 759,92	2 859 656,48	18 040 004,82	15 239 957,42
- od jednostek powiązanych	484 707,60	564 106,98	3 229 310,94	3 792 537,83
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 744 759,92	2 859 656,48	18 040 004,82	15 239 957,42
B. Koszty działalności operacyjnej	2 637 870,18	2 644 874,96	16 571 221,45	13 888 024,33
I. Amortyzacja	27 935,81	23 670,05	114 506,37	110 314,97
II. Zużycie materiałów i energii	20 884,72	20 199,21	164 486,26	101 668,17
III. Usługi obce	174 663,46	177 293,16	847 366,48	806 833,24
IV. Podatki i opłaty	0,00	6 706,20	1 515,50	16 320,85
V. Wynagrodzenia	187 595,37	145 243,67	719 063,39	623 522,25
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	30 632,81	26 971,64	121 917,73	107 172,01
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	6 424,44	2 472,86	23 076,82	24 754,65
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	2 189 733,57	2 242 318,17	14 579 288,90	12 097 438,19

C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	106 889,374	214 781,52	1 468 783,37	1 351 933,09
D. Pozostałe przychody operacyjne	27 883,14	104,83	163 446,91	31 573,02
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	12 195,12	0,00
II. Inne przychody operacyjne	27 883,14	104,83	151 251,79	31 573,02
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 078,22	7 446,02	2 396,42	8 756,00
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	
I. Inne koszty operacyjne	2 078,22	7 446,02	2 396,42	8 756,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	132 694,66	207 440,33	1 629 833,86	1 374 750,11
G. Przychody finansowe	4 890,48	11 270,91	26 327,96	89 201,83
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	344,00	344,00	2 148,36
I. Odsetki:	4 126,74	12 495,19	17 936,93	75 923,19
- 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	763,74	(1 568,28)	8 047,03	11 130,28
H. Koszty finansowe	29 268,08	1 309,16	79 654,49	25 924,94
I. Odsetki:	9 837,39	626,86	13 135,01	4 799,63
- dla jednostek powiązanych	6 432,87	0,00	6 432,87	0,00
II. Inne	19 430,69	682,30	66 519,48	21 125,31
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	108 317,06	217 402,08	1 576 507,33	1 438 027,00
J. Zysk (strata) brutto (I±J)	108 317,06	217 402,08	1 576 507,33	1 438 027,00
- odpis wartości firmy	29 388,41	29 388,41	117 553,64	117 553,64
K. Zysk (strata) brutto	78 928,65	188 013,67	1 458 953,69	1 320 473,36
L. Podatek dochodowy	10 848,00	48 365,00	297 575,00	253 723,00
M. Zysk (strata) mniejszości	(2 106,20)	(240,17)	2 013,49	20 945,57
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	70 186,85	139 888,84	1 159 365,21	1 045 804,79

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

Treść	01.10.2015– 31.12.2015	01.10.2014– 31.12.2014	01.01.2015– 31.12.2015	01.01.2014– 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 142 760,06	494 962,93	477 013,94	1 849 748,15
I. Zysk (strata) netto	70 186,85	139 888,84	1 159 365,21	1 045 804,79
II. Korekty razem	1 072 573,21	355 074,09	(682 351,27)	803 943,36
1. Amortyzacja	27 935,81	23 670,05	114 506,37	110 314,97
2. Zysk/strata akcjonariuszy mniejszości	(2 106,20)	(240,17)	2 013,49	20 945,57
3. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Odpis wartości firmy	29 388,41	29 388,41	117 553,64	117 553,64
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 710,65	(8 480,36)	(5 145,92)	(68 624,80)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	494 423,79	344,00	398 983,69	2 148,36
7. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	18 750,98	(2 036,79)
8. Zmiana stanów zapasów	654 855,83	230 290,03	(1 256 498,15)	388 851,66
9. Zmiana stanu należności	1 479 318,12	995 706,47	(70 792,60)	266 375,76
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 612 072,93)	(909 080,00)	(4 748,41)	(31 807,92)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 880,27)	(6 524,34)	3 025,64	222,91
12. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(1 645,91)	(1 121,02)	(232 135,80)	(51 371,37)
I. Wpływy	4 890,48	344,00	38 523,08	2 148,36
1. Zbycie wartości rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	12 195,12	0,00
2. Z aktywów finansowych, w tym:	4 890,48	344,00	26 327,96	2 148,36
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	4 890,48	344,00	26 327,96	2 148,36
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy	0,00	344,00	344,00	2 148,36
- odsetki otrzymane	4 126,74	0,00	17 936,93	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	763,74	0,00	8 047,03	0,00
II. Wydatki	6 536,39	1 465,02	270 658,88	53 519,73
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	6 536,39	1 465,02	120 658,88	53 519,73
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	150 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	150 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(1 005 024,92)	(7 359,81)	(1 717 357,59)	(970 598,51)
I. Wpływy	(473 703,13)	9 107,22	149 665,51	73 424,43
1. Wpływy netto z emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki, inne	(500 000,00)	9 107,22	0,00	73 424,43
3. Inne wpływy finansowe	26 296,87	0,00	149 665,51	0,00
II. Wydatki	531 321,79	16 467,03	1 867 023,10	1 044 022,94
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	1 214 400,00	938 400,00
2. Spłaty kredytów i pożyczek	500 000,00	0,00	500 000,00	0,00
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych – leasing finansowy	0,00	15 840,17	70 596,74	100 823,31

4. Odsetki	9 837,39	626,86	13 135,01	4 799,63
5. Inne wydatki finansowe	21 484,40	0,00	68 891,35	0,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	136 089,23	486 482,10	(1 472 479,45)	827 778,27
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	136 089,23	486 482,10	(1 472 479,45)	827 778,27
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	286 735,25	1 408 821,83	1 895 303,93	1 067 525,66
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	422 824,48	1 895 303,93	422 824,48	1 895 303,93

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

Wyszczególnienie	01.10.2015– 31.12.2015	01.10.2014– 31.12.2014	01.01.2015– 31.12.2015	01.01.2014– 31.12.2014
I. Kapitał własny na początek okresu	3 548 425,24	3 693 267,85	3 823 646,88	4 019 857,40
1. Kapitał własny na początek okresu po korektach	3 548 425,24	3 693 267,85	3 823 646,88	4 019 857,40
1.1. Kapitał zakładowy na początek okresu	110 400,00	110 400,00	110 400,00	110 400,00
1.1.1 Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	110 400,00	110 400,00	110 400,00	110 400,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 348 846,88	2 676 951,90	2 676 951,90	2 954 212,51
2.1. Zmiana kapitału zapasowego	0,00	0,00	(328 105,02)	(277 260,61)
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00

b) zmniejszenia z tytułu akcjonariuszy mniejszościowych	0,00	0,00	(328 105,02)	(277 260,61)
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 348 846,88	2 676 951,90	2 348 846,88	2 676 951,90
3. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00	1 036 294,98	0,00
- z tytułu przeniesienia ubiegłorocznego wyniku finansowego	0,00	0,00	1 036 294,98	0,00
b) zmniejszenia	0,00	716 139,39	(1 036 294,98)	716 139,39
- z tytułu odpisów z zysku netto	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podziału zysku – wypłata dywidendy	0,00	(938 400,00)	(1 214 400,00)	(938 400,00)
- z tytułu podziału zysku – zasilenie kapitału zapasowego	0,00	0,00	178 105,02	222 260,61
3.3. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Wynik netto	70 186,85	139 888,88	1 159 365,21	1 045 804,79
a) zysk netto	68 080,65	139 648,67	1 161 378,70	1 066 750,36
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	2 106,20	240,21	(2 013,49)	(20 945,57)
II. Kapitał własny na koniec okresu	2 529 433,73	2 927 240,78	3 618 612,09	3 833 156,69
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	2 529 433,73	2 927 240,78	3 618 612,09	3 833 156,69

8. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe DEKTRA SA

8.1. Bilans jednostkowy DEKTRA SA sporządzony na dzień 31.12.2015 r. oraz dane porównawcze

AKTYWA	Stan na 31.12.2015 PLN	Stan na 31.12.2014 PLN
AKTYWA RAZEM	5 022 136,98	4 722 364,71

A. Aktywa TRWAŁE	1 062 832,48	1 441 877,89
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	171 832,48	160 877,89
1. Środki trwałe:	171 832,48	160 877,89
a) urządzenia techniczne i maszyny	6 108,46	0,00
b) środki transportu	165 724,02	160 877,89
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	1 281 000,00
1. Długoterminowe aktywa finansowe:	1 431 000,00	1 281 000,00
a) w jednostkach powiązanych	1 431 000,00	1 281 000,00
2. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
B. Aktywa OBROTOWE	3 419 304,50	3 280 486,82
I. Zapasy	2 312 724,43	1 050 838,35
1. Towary	2 014 541,90	1 050 838,35
2. Zaliczki na dostawy	298 182,53	0,00
II. Należności krótkoterminowe	813 492,11	737 265,78
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	813 492,11	737 265,78
a) z tytułu dostaw i usług	803 587,00	736 120,52
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	9 805,48	0,00
c) inne	49,63	1 045,26

d) dochodzone na drodze sądowej	50,00	100,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	286 823,07	1 483 444,98
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	286 823,07	1 463 576,23
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	286 823,07	1 463 576,23
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	19 868,75
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 264,89	8 937,71
- prenumeraty i ubezpieczenia	6,264,89	8 937,71

PASYWA	Stan na 31.12.2015 PLN	Stan na 31.12.2014 PLN
PASYWA RAZEM	5 022 136,98	4 722 364,71
A. KAPITAŁ WŁASNY	4 079 455,31	4 039 645,52
I. Kapitał zakładowy	110 400,00	110 400,00
II. Kapitał zapasowy	1 710 257,84	2 879 238,55
III. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000 000,00	0,00
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
V. Zysk (strata) netto	1 258 797,47	1 050 006,97
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	942 681,67	682 719,19
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	534,02
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Pozostałe rezerwy	0,00	534,02
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	942 681,67	682 185,17
1. Wobec jednostek powiązanych	704 796,56	316 147,13
a) z tytułu dostaw i usług	704 796,56	316 147,13
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	237 885,11	366 038,04
a) kredyty i pożyczki	0,0	0,00

b) inne zobowiązania finansowe	0,00	70 596,74
c) z tytułu dostaw i usług	154 869,53	180 150,20
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	83 015,58	115 291,10
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
f) inne	0,00	0,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenie międzyokresowe	0,00	0,00
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00

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

Treść	01.10.2015– 31.12.2015	01.10.2014– 31.12.2014	01.01.2015– 31.12.2015	01.01.2014– 31.12.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	2 740 791,17	2 831 070,01	17 966 761,28	15 137 327,35
- od jednostek powiązanych	2 021,70	1 380,00	37 530,41	5 520,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 740 791,17	2 831 070,01	17 966 761,28	15 137 327,35
B. Koszty działalności operacyjnej	2 611 102,29	2 612 939,45	16 532 968,83	13 837 413,94
I. Amortyzacja	26 785,84	22 452,68	109 704,29	104 510,53
II. Zużycie materiałów i energii	20 884,72	20 199,21	164 486,26	101 020,17
III. Usługi obce	175 670,51	172 974,93	837 452,35	780 591,11
IV. Podatki i opłaty	0,00	6 706,20	1 375,50	16 023,35
V. Wynagrodzenia	122 452,03	107 484,95	488 891,55	424 737,86
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26 122,43	22 803,77	104 214,92	90 807,91
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	6 424,44	2 403,01	23 076,82	24 122,84
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	2 232 762,32	2 257 914,70	14 803 767,14	12 295 600,17
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	129 688,88	218 130,56	1 433 792,45	1 299 913,41
D. Pozostałe przychody operacyjne	26 296,87	0,00	161 860,63	2,58
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	12 195,12	0,00
II. Inne przychody operacyjne	26 296,87	0,00	149 665,51	2,58

E. Pozostałe koszty operacyjne	2 053,71	7 446,02	2 371,87	7 632,06
I. Inne koszty operacyjne	2 053,71	7 446,02	2 371,87	7 632,06
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	153 932,04	210 684,54	1 593 281,21	1 292 283,93
G. Przychody finansowe	4 682,52	9 627,15	22 385,34	37 357,56
I. Odsetki:	3 918,78	10 851,43	13 994,31	24 078,92
- 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	763,74	(1 568,28)	8 047,03	11 130,28
IV. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	344,00	344,00	2 148,36
H. Koszty finansowe	29 235,52	1 308,45	78 579,08	25 911,52
I. Odsetki:	9 804,83	626,15	12 059,60	4 786,21
- dla jednostek powiązanych	6 432,87	0,00	6 432,87	0,00
II. Inne	19 430,69	682,30	66 519,48	21 125,31
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	129 379,04	219 003,24	1 537 087,47	1 303 729,97
J. Zysk (strata) brutto (I±J)	129 379,04	219 003,24	1 537 087,47	1 303 729,97
K. Podatek dochodowy	10 848,00	48 365,00	278 290,00	253 723,00
L. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) netto (K-L-M)	118 531,04	170 638,24	1 258 797,47	1 050 006,97

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

Treść	01.10.2015– 31.12.2015	01.10.2014– 31.12.2014	01.01.2015– 31.12.2015	01.01.2014– 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 167 722,73	355 071,83	755 738,69	1 631 175,47
I. Zysk (strata) netto	118 531,04	170 638,24	1 258 797,47	1 050 006,97
II. Korekty razem	1 049 191,69	184 433,59	(503 058,78)	581 168,50
1. Amortyzacja	26 785,84	22 452,68	109 704,29	104 510,53
2. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	14 430,69	0,00	61 519,48	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 886,05	(7 834,13)	(2 278,71)	(17 790,77)
4. (Zysk) strata z działalności	479 993,10	(344,00)	337 464,21	(2 148,36)

inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	534,02	(534,02)	(1 338,70)
6. Zmiana stanów zapasów	650 718,77	229 107,24	(1 261 886,08)	357 292,09
7. Zmiana stanu należności	1 479 945,50	992 709,38	(75 171,16)	248 123,73
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 605 007,99)	(1 046 860,21)	325 450,39	(107 133,92)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 560,27)	(5 331,39)	2 672,82	(346,10)
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(1 853,87)	(1 121,02)	(236 078,42)	(105 436,41)
I. Wpływy	4 682,52	344,00	34 580,46	2 148,36
1. Zbycie wartości rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	12 195,12	0,00
2. Z aktywów finansowych, w tym:	4 682,52	344,00	22 385,34	2 148,36
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	4 682,52	344,00	22 385,34	2 148,36
- dywidendy	0,00	344,00	344,00	2 148,36
- odsetki	3 918,78	0,00	13 994,31	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	763,74	0,00	8 047,03	0,00
II. Wydatki	6 536,39	1 465,02	270 658,88	107 584,77
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	6 536,39	1 465,02	120 6583,88	52 584,77
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	150 000,00	55 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	150 000,00	55 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(1 004 992,36)	(8 006,04)	(1 716 282,18)	(1 008 986,15)
I. Wpływy	(473 703,13)	8 460,28	149 665,51	22 576,98
1. Wpływy netto z emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki, inne	(500 000,00)	0,00	0,00	0,00
3. Inne	26 296,87	8 460,28	149 665,51	22 576,98
II. Wydatki	531 289,23	16 466,32	1 865 947,69	1 031 563,13
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	1 214 400,00	938 400,00
2. Spłaty kredytów i pożyczek	500 000,00	0,00	500 000,00	0,00
3. Odsetki	9 804,83	626,15	12 059,60	4 786,21
4. Płatności z umów leasingu finansowego	0,00	15 840,17	70 596,74	88 376,92

5. Inne wydatki finansowe	21 484,40	0,00	68 891,35	0,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	160 876,50	345 944,77	(1 196 621,91)	516 752,91
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	160 876,50	345 944,77	(1 196 621,91)	516 752,91
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	125946,57	1 137 500,21	1 483 444,98	966 692,07
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	286 823,07	1 483 444,98	286 823,07	1 483 444,98

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

Wyszczególnienie	01.10.2015– 31.12.2015	01.10.2014– 31.12.2014	01.01.2015– 31.12.2015	01.01.2014– 31.12.2014
I. Kapitał własny na początek okresu	3 337 336,78	3 360 620,03	4 035 057,84	3 928 038,55
1. Kapitał własny na początek okresu po korektach	3 337 336,78	3 360 620,03	4 035 057,84	3 928 038,55
1.1. Kapitał zakładowy na początek okresu	110 400,00	110 400,00	110 400,00	110 400,00
1.1.1 Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	110 400,00	110 400,00	110 400,00	110 400,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 954 212,51	2 954 212,51	2 879 238,55	2 954 212,51
2.1. Zmiana kapitału zapasowego	0,00	0,00	(168 980,71)	(74 973,96)
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	(168 980,71)	(74 973,96)
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 954 212,51	2 954 212,51	2 710 257,84	2 879 238,55

3. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00	1 045 419,29	1 094 511,07
- z tytułu przeniesienia ubiegłorocznego wyniku finansowego	0,00	0,00	1 045 419,29	1 094 511,07
b) zmniejszenia	0,00	0,00	(1 045 419,29)	(1 094 511,07)
- z tytułu odpisów z zysku netto	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podziału zysku – wypłata dywidendy	0,00	0,00	(1 214 400,00)	(1 214 400,00)
- z tytułu podziału zysku – zasilenie kapitału zapasowego	0,00	0,00	168 980,71	119 888,93
3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Wynik netto	118 531,04	170 638,24	1 258 797,47	1 050 006,97
a) zysk netto	118 531,04	170 638,24	1 258 797,47	1 050 006,97
b) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu	3 183 143,55	3 235 250,75	4 079 455,31	4 039 645,52
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	3 183 143,55	3 235 250,75	4 079 455,31	4 039 645,52

9. Działalność Grupy Kapitałowej

9.1. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem

1

Emitent wskazuje na malejące, dla większości grup towarowych, wolumeny sprzedaży. Ze względu na sezonowe zmiany aktywności branży budowlanej sprzedaż w IV kwartale z reguły jest znacznie mniejsza niż w III kwartale. We wszystkich grupach towarowych znajdujących się w ofercie Emitenta w IV kwartale 2015 r. nastąpił spadek w porównaniu z wcześniejszym, III kwartałem 2015 r.

W porównaniu z analogicznym kwartałem 2014 r. w IV kwartale 2015 r. przyrasta

jedynie wielkość sprzedaży siatki podtynkowej zwiększając się o 12%. W pozostałych grupach towarowych wolumeny sprzedaży zmniejszają się o: 16 % dla izolacji PVC, 2 % dla folii budowlanych, 20 % dla geowłóknin, izolacje fundamentów to spadek o 2 %. Sprzedaż folii dachowych pozostaje bez zmian.

2

Kwartał kończący rok to czas przygotowań do prezentacji oferty Emitenta na targach branżowych, których koncentracja przypada zwykle w okresie od stycznia do marca.

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 ocenie IRG SGH w IV kwartale 2015 r. nastąpiła wyraźna poprawa koniunktury w budownictwie. Ogólny wskaźnik koniunktury przyjął wartość -13,8, mniejszą o 10 punktów niż w minionym kwartale, a większą o 6 punktów niż w analogicznym kwartale rok temu. Efektem relatywnie korzystnych ocen obecnej sytuacji w budownictwie jest odwrócenie kierunku trendu wskaźnika koniunktury i zbliżenie jego wartości do poziomu średniego w całym okresie 1994-2015. Sezonowy spadek produkcji budowlanej jest wyraźnie mniejszy niż w minionym roku, efektem czego jest obserwowany obecnie rosnący trend produkcji. W portfelach zakładów budowlanych jest mniej zamówień niż w minionym kwartale, lecz obecny sezonowy spadek zamówień jest mniejszy niż rok temu. Ta obserwacja dotyczy zamówień krajowych, natomiast poziom zamówień eksportowych zmniejszył się. Od około dwóch lat trend ocen sytuacji finansowej zakładów budowlanych jest rosnący, chociaż obserwowane tempo wzrostu wciąż jest niskie. W opisywanym kwartale po raz pierwszy od czterech lat saldo finansowe ogółu zakładów budowlanych jest dodatnie. Jest to kolejny okres wyraźnej poprawy ocen ogólnej sytuacji gospodarczej. Co więcej, w przeważającej części analizowanych grup zakładów budowlanych salda ocen gospodarki są dodatnie. Tak jak dla oceny gospodarki, również dla oceny sytuacji budownictwa miniony kwartał jest kolejnym okresem poprawy.

Sytuacja w rolnictwie

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

IRG SGH (IRGAGR) w swoim raporcie ocenia, że w czwartym kwartale 2015 r. koniunktura w polskim rolnictwie pogorszyła się. Wartość wskaźnika koniunktury rolnej obniżyła się o 4,3 punktu, z poziomu -6,5 pkt. do -10,8 pkt. Zaważył na tym spadek przychodów z produkcji rolnej. Pogorszenie się koniunktury było oczekiwane, ale jego stopień jest większy od przewidywanego. Utrzymuje się trwające od początku 2014 r. negatywne oddziaływanie czynników cyklicznych. Zarówno wskaźnik ogólny jak i wskaźniki cząstkowe są niższe niż rok temu o, odpowiednio: 6,4, 3,1 i 8,0 pkt. Wszystkie wskaźniki finansowe gospodarstw rolnych, tj. przychody pieniężne, oszczędności i zadłużenie, pogarszają się. Zła sytuacja finansowa zniechęca rolników do zaciągania kredytów.

Zmniejszają się wydatki na zakup obrotowych środków produkcji roślinnej (saldo odpowiedzi na pytanie o wielkość zakupów nawozów mineralnych spadło o 8,7 pkt., a środków ochrony roślin o 9,1 pkt.), rosną zaś wydatki na produkcję zwierzęcą (saldo zwiększyło się o 13,7 pkt.). Maleją nakłady inwestycyjne na maszyny i urządzenia rolnicze (odsetek gospodarstw, które je poniosły zmniejszył się o 3,2 pkt. proc.). Nieznacznie natomiast wzrósł odsetek gospodarstw rolnych, które dokonały inwestycji w budynki i budowle – o 1,3 pkt. proc.

Według IRG SGH ubiegłoroczna susza stanowiła przeszkodę w pracy dla polskich rolników.

„Tegoroczna susza dała się we znaki polskim rolnikom. Aż 84,1 % ankietowanych gospodarstw rolnych uznało skutki suszy za dotkliwe lub niekorzystne, a jedynie 2,9 % za nieodczuwalne” – napisano w raporcie.

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

1

Spadek zobowiązań krótkoterminowych z 600.000 zł w IV kwartale 2014 r. do 371.000 zł w IV kwartale 2015 r. to wynik rozliczenia zakończonej inwestycji w linię produkcyjną w spółce INDIVER SA.

2

Na koniec IV kwartału 2015 r. znacząco zmniejszyła się wartość środków pieniężnych – spadek z 1.875 tys. zł do 423 tys. zł. Jest to efekt zapłaconych w IV

kwartale 2015 r. zaliczek na zakup towarów handlowych, siatki podtynkowej oraz siatki dla rolnictwa, które zostaną dostarczone w I kwartale 2016 r.

3

Malejąca na wszystkich poziomach zyskowość to wynik wzrostu kosztów wynagrodzeń i ich pochodnych. W IV kwartale zostały rozliczone premie roczne dla pracowników Działu Handlowego.

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

Emitent rozwijał asortyment produktów przeznaczonych dla przemysłu. W omawianym okresie uzupełniono ofertę folii opakowaniowych o taśmy poliestrowe i taśmy polipropylenowe oraz zamknięcia typu Clipband.

11. Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych

Emitent nie podał prognoz wyników finansowych na rok 2016.

12. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej DEKTRA SA

Na dzień 31 grudnia 2015 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej DEKTRA SA, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiło 16 osób i było o trzy osoby wyższe od stanu na dzień 31.12.2014 r.

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

Nie dotyczy

14. Oświadczenie Zarządu DEKTRA SA dotyczące informacji finansowych za IV kwartał 2015 roku i danych

porównawczych

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