



DEKTRA SA

I kwartał 2019 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	5
03 Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, na dzień sporządzania raportu	6
04 Podstawowe informacje o Spółce Zależnej	6
05 Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat	7
06 Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu oraz z rachunku zysków i strat	8
07 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DEKTRA SA	9
07.1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
07.2. Bilans skonsolidowany Grupy Kapitałowej DEKTRA SA sporządzony na dzień 31.03.2019 r. oraz dane porównawcze	15
07.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za I kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi	18
07.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za I kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi	20
07.5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za I kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi	23
08 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe DEKTRA SA	24
08.1. Bilans jednostkowy DEKTRA SA sporządzony na dzień 31.03.2019 r. oraz dane porównawcze	24

08.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat DEKTRA SA za I kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi	27
08.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych DEKTRA SA za I kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi	29
08.4. Jednostkowe zestawienie zmian na kapitale własnym DEKTRA SA za I kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi	31
9 Działalność Grupy Kapitałowej	33
09.1. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem	33
09.2. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	33
10 Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmowano w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	40
11 Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych	40
12 Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej DEKTRA SA	40
13 Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	40
14 Oświadczenie Zarządu DEKTRA SA dotyczące informacji finansowych za I kwartał 2019 roku i danych porównawczych	41
Analiza finansowa	Załącznik

1. Podstawowe informacje o Podmiocie Dominującym

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

Spółka DEKTRA SA kieruje swoją ofertę do kilku sektorów gospodarki.

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

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

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

Marka własna

Emitent konsekwentnie rozwija portfolio produktów sygnowanych marką własną. Wspieranie ewolucji i promocja tej grupy produktów ma dla Emitenta znaczenie priorytetowe. Obecnie w ofercie Emitenta znajduje się kilkanaście takich produktów. Są to przeznaczone dla budownictwa: folie INBUD, INPAR, IZOPAR, IFOL-S oraz PREMIUM EKO, membrany i folie dachowe linii IMPREGA i MAGNUM oraz między innymi worki do sianokiszzonek dla branży rolniczej.

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

Na koniec I kwartału 2019 r. w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodziła spółka Indiver SA, w której Emitent posiadał 90 % akcji w kapitale zakładowym. Emitent, jako jednostka dominująca sporządza jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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

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

4. Podstawowe informacje o Spółce Zależnej

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

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

powyższe dotyczą w szczególności:

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

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

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

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu w tysiącach złotych

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.03.2018
Kapitał własny	3 162	3 796
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	3 767	2 607
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	2 312	2 351
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	179	87

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

	I kwartał 01.01.2019- 31.03.2019	I kwartał 01.01.2018- 31.03.2018	Zmiana %	Narastająco 01.01.2019- 31.03.2019	Narastająco 01.01.2018- 31.03.2018	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	3 649	3 430	6%	3 649	3 430	6%
Zysk (strata) na sprzedaży	-27	90	-	-27	90	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-16	91	-	-16	91	-
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-39	79	-	-39	79	-
Amortyzacja	30	26	15%	30	26	15%
EBITDA	14	117	-88%	14	117	-88%
Zysk (strata) brutto	-47	72	-	-47	72	-
Zysk (strata) netto	-52	58	-	-52	58	-

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

Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu w tysiącach złotych

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.03.2018
Kapitał własny	3 746	4 360
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	4 340	2 749
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	2 309	2 250
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	18	64

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

	I kwartał 01.01.2019- 31.03.2019	I kwartał 01.01.2018- 31.03.2018	Zmiana %	Narastająco 01.01.2019- 31.03.2019	Narastająco 01.01.2018- 31.03.2018	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	3 645	3 385	8%	3 645	3 385	8%
Zysk (strata) na sprzedaży	46	59	-22%	46	59	-22%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	57	60	-5%	57	60	-5%
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	43	55	-22%	43	55	-22%
Amortyzacja	13	11	18%	13	11	18%
EBITDA	70	71	-1%	70	71	-1%
Zysk (strata) brutto	43	55	-22%	43	55	-22%
Zysk (strata) netto	30	44	-32%	30	44	-32%

7. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DEKTRA SA

7.1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

Nazwa Jednostki Dominującej: DEKTRA Spółka Akcyjna

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

Rejestracja Jednostki Dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

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

Data rejestracji: 31 grudnia 2010 r.

Numer rejestru: 0000373212

Podstawowy przedmiot i czas działalności Jednostki Dominującej

Głównym przedmiotem działalności Dektra SA jest hurtowa dystrybucja materiałów izolacyjnych przeznaczonych dla branży budowlanej, rolniczej, ogrodniczej oraz

przemysłowej. Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

Okres objęty sprawozdaniem

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r. natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.

Dane jednostek objętych konsolidacją

- DEKTRA SA, jako jednostka dominująca
- INDIVER SA, w której DEKTRA SA posiada, na dzień 31.03.2019 r., 90 % akcji. Konsolidacją objęte zostały wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej DEKTRA SA.

Znaczące zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Przychody i koszty

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

Przychody ze sprzedaży

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

wykonania usługi.

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

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

Wartości niematerialne i prawne

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

Środki trwałe

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

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

Środki trwałe w budowie

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

Inwestycje

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

w celu osiągnięcia tych korzyści.

Zapasy

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

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

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

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

Rezerwy na zobowiązania

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

Podatek dochodowy

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

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

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania

obowiązku podatkowego. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

Różnice kursowe

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

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

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

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

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

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów

finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych. Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Pożyczki udzielone i należności własne

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe nie zakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do

aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe

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

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

Zmiany zasad rachunkowości/ korekta błędu

W przedstawionym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w bilansie, rachunku zysków i strat, zestawieniu zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach na dzień 31 marca 2018 r. i narastająco za pierwszy kwartał 2018 roku kończące się tego dnia są danymi porównywalnymi.

7.2. Bilans skonsolidowany Grupy Kapitałowej DEKTRA SA sporządzony na dzień 31.03.2019 r. oraz dane porównawcze

AKTYWA	Stan na 31.03.2019 PLN	Stan na 31.03.2018 PLN
AKTYWA RAZEM	7 021 669,56	6 514 176,01
A. Aktywa TRWAŁE	279 140,28	377 237,62
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00

Wartość firmy – jednostki zależne	19 039,24	49 667,68
II. Rzeczowe aktywa trwałe	259 991,55	327 569,94
1. Środki trwałe:	259 991,55	327 569,94
a) urządzenia techniczne i maszyny	11 456,19	11 614,44
b) środki transportu	248 535,36	315 955,50
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Długoterminowe aktywa finansowe:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
2. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109,49	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	109,49	0,00
B. Aktywa OBROTOWE	6 742 529,28	6 136 938,39
I. Zapasy	4 247 802,94	3 688 224,71
1. Towary	4 247 802,94	3 688 224,71
2. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 311 873,70	2 351 163,51
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	2 311 873,70	2 351 163,51
a) z tytułu dostaw i usług	2 293 015,59	2 289 613,34
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	18 569,11	61 420,17
c) inne	30,00	100,00
d) dochodzone na drodze sądowej	259,00	30,00

III. Inwestycje krótkoterminowe	179 388,79	86 789,79
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	179 388,79	86 789,79
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	179 388,79	86 789,79
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 463,85	10 760,38
- RMP	0,00	0,00
- prenumeraty, ubezpieczenia i pozostałe koszty	3 463,85	10 760,38

PASYWA	Stan na 31.03.2019 PLN	Stan na 31.03.2018 PLN
PASYWA RAZEM	7 021 669,56	6 514 176,01
A. KAPITAŁ WŁASNY	3 162 439,35	3 796 245,17
I. Kapitał zakładowy	110 400,00	110 400,00
II. Kapitał zapasowy	1 193 084,75	1 108 568,75
III. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000 000,00	1 000 000,00
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	910 784,30	1 519 716,00
1. Zysk /wielkość dodatnia/	910 784,30	1 525 411,90
2. Strata /wielkość ujemna/	0,00	(5 695,90)
V. Zysk (strata) netto	(51 829,70)	57 560,42
1. Zysk netto /wielkość dodatnia/	30 706,26	57 560,42
2. Strata netto /wielkość ujemna/	(82 535,96)	0,00
A.1 KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	91 996,94	90 882,63
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 767 233,27	2 607 174,78
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00

a) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 767 233,27	2 607 174,78
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	3 767 233,27	2 607 174,78
a) kredyty i pożyczki	3 091 306,26	1 412 578,38
b) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
c) z tytułu dostaw i usług	558 352,77	967 355,32
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	117 574,24	227 241,08
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	19 873,43
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	19 873,43
- krótkoterminowe	0,00	0,00

7.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za I kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi

Treść	01.01.2019– 31.03.2019	01.01.2018– 31.03.2018	01.01.2019– 31.03.2019	01.01.2018– 31.03.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	3 649 221,13	3 429 688,46	3 649 221,13	3 429 688,46
- od jednostek powiązanych	733 443,71	879 528,49	733 443,71	879 528,49
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 649 221,13	3 429 688,46	3 649 221,13	3 429 688,46
B. Koszty działalności operacyjnej	3 676 030,09	3 340 082,85	3 676 030,09	3 340 082,85
I. Amortyzacja	29 676,51	26 076,99	29 676,51	26 076,99
II. Zużycie materiałów i energii	19 923,66	39 085,85	19 923,66	39 085,85
III. Usługi obce	275 058,61	292 627,22	275 058,61	292 627,22
IV. Podatki i opłaty	338,00	21,00	338,00	21,00
V. Wynagrodzenia	233 585,33	194 737,91	233 585,33	194 737,91
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	39 200,66	31 832,72	39 200,66	31 832,72
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	22 443,48	5 099,09	22 443,48	5 099,09
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	3 055 803,84	2 750 602,07	3 055 803,84	2 750 602,07
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(26 808,96)	89 605,61	(26 808,96)	89 605,61
D. Pozostałe przychody operacyjne	10 815,74	1 227,63	10 815,74	1 227,63
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne przychody operacyjne	10 815,74	1 227,63	10 815,74	1 227,63
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(15 993,22)	90 833,24	(15 993,22)	90 833,24
G. Przychody finansowe	3 490,97	3 255,67	3 490,97	3 255,67
H. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odsetki:	845,04	2 488,46	845,04	2 488,46

- 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	2 645,93	767,21	2 645,93	767,21
H. Koszty finansowe	26 953,94	14 759,38	26 953,94	14 759,38
I. Odsetki:	26 953,94	13 646,47	26 953,94	13 646,47
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne	0,00	1 112,91	0,00	1 112,91
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	(39 456,19)	79 329,53	(39 456,19)	79 329,53
J. Zysk (strata) brutto (I±J)	(39 456,19)	79 329,53	(39 456,19)	79 329,53
- odpis wartości firmy	7 657,11	7 657,11	7 657,11	7 657,11
K. Zysk (strata) brutto	(47 113,30)	71 672,42	(47 113,30)	71 672,42
L. Podatek dochodowy	12 970,00	11 703,00	12 970,00	11 703,00
M. Zysk (strata) mniejszości	(8 253,60)	2 409,00	(8 253,60)	2 409,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	(51 829,70)	57 560,42	(51 829,70)	57 560,42

7.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za I kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi

Treść	01.01.2019– 31.03.2019	01.01.2018– 31.03.2018	01.01.2019– 31.03.2019	01.01.2018– 31.03.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(610 758,32)	(1 035 276,96)	(610 758,32)	(1 035 276,96)
I. Zysk (strata) netto	(51 829,70)	57 560,42	(51 829,70)	57 560,42

II. Korekty razem	(558 928,62)	(1 092 837,38)	(558 928,62)	(1 092 837,38)
1. Amortyzacja	29 676,51	26 076,99	29 676,51	26 076,99
2. Zysk/strata akcjonariuszy mniejszości	(8 253,60)	2 409,00	(8 253,60)	2 409,00
3. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Odpis wartości firmy	7 657,11	7 657,11	7 657,11	7 657,11
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(470,72)	(2 417,18)	(470,72)	(2 417,18)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Zmiana stanów zapasów	966 008,11	(754 008,28)	966 008,11	(754 008,28)
9. Zmiana stanu należności	(1 372 345,06)	(1 176 824,45)	(1 372 345,06)	(1 176 824,45)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(180 829,98)	783 718,63	(180 829,98)	783 718,63
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(370,99)	20 550,91	(370,99)	20 550,91
12. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(32 953,14)	(2 842,54)	(32 953,14)	(2 842,54)
I. Wpływy	845,04	2 488,35	845,04	2 488,35
1. Zbycie wartości rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Z aktywów finansowych, w tym:	845,04	2 488,35	845,04	2 488,35
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	845,04	2 488,35	845,04	2 488,35
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki otrzymane	845,04	2 488,35	845,04	2 488,35
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	33 798,18	5 330,89	33 798,18	5 330,89

1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	33 798,18	5 330,89	33 798,18	5 330,89
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	461 653,12	237 507,21	461 653,12	237 507,21
I. Wpływy	462 027,44	237 578,38	462 027,44	237 578,38
1. Wpływy netto z emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	462 027,44	237 578,38	462 027,44	237 578,38
3. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	374,32	71,17	374,32	71,17
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych – leasing finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Odsetki	374,32	71,17	374,32	71,17
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(182 058,34)	(800 612,18)	(182 058,34)	(800 612,18)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(182 058,34)	(800 612,18)	(182 058,34)	(800 612,18)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	361 447,13	887 401,97	361 447,13	887 401,97
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	179 388,79	86 789,79	179 388,79	86 789,79

7.5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za I kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi

Wyszczególnienie	01.01.2019– 31.03.2019	01.01.2018– 31.03.2018	01.01.2019– 31.03.2019	01.01.2018– 31.03.2018
I. Kapitał własny na początek okresu	3 214 269,05	3 738 684,75	3 214 269,05	3 738 684,75
1. Kapitał własny na początek okresu po korektach	3 214 269,05	3 738 684,75	3 214 269,05	3 738 684,75
1.1. Kapitał zakładowy na początek okresu	110 400,00	110 400,00	110 400,00	110 400,00
1.1.1 Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	110 400,00	110 400,00	110 400,00	110 400,00
4.1. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 193 084,75	1 108 568,75	1 193 084,75	1 108 568,75
4.1.1. Zmiana kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu akcjonariuszy mniejszościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- utworzenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- zakup akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 193 084,75	1 108 568,75	1 193 084,75	1 108 568,75
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
a) zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
7.1 Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia	910 784,30	1 519 716,00	910 784,30	1 519 716,00
- z tytułu przeniesienia ubiegłorocznego wyniku finansowego	910 784,30	1 519 716,00	910 784,30	1 519 716,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu odpisów z zysku netto	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podziału zysku – wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podziału zysku – zasilenie kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	910 784,30	1 519 716,00	910 784,30	1 519 716,00
8. Wynik netto	(51 829,70)	57 560,42	(51 829,70)	57 560,42
a) zysk netto	(43 576,10)	55 151,41	(43 576,10)	55 151,41
b) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
c) udziały mniejszości	(8 253,60)	2 409,00	(8 253,60)	2 409,00
II. Kapitał własny na koniec okresu	3 162 439,35	3 796 245,17	3 162 439,35	3 796 245,17
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	3 162 439,35	3 796 245,17	3 162 439,35	3 796 245,17

8. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe DEKTRA SA

8.1. Bilans jednostkowy DEKTRA SA sporządzony na dzień 31.03.2019 r. oraz dane porównawcze

AKTYWA	Stan na 31.03.2019 PLN	Stan na 31.03.2018 PLN
AKTYWA RAZEM	8 086 292,72	7 108 673,19

A. Aktywa TRWAŁE	1 513 389,72	1 521 621,58
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	82 280,23	90 621,58
1. Środki trwałe:	82 280,23	90 621,58
a) urządzenia techniczne i maszyny	11 456,19	11 614,44
b) środki transportu	70 824,04	79 007,14
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 431 000,00	1 431 000,00
1. Długoterminowe aktywa finansowe:	1 431 000,00	1 431 000,00
a) w jednostkach powiązanych	1 431 000,00	1 431 000,00
2. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109,49	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	109,49	0,00
B. Aktywa OBROTOWE	6 572 903,00	5 587 051,61
I. Zapasy	4 243 375,92	3 266 133,92
1. Towary	4 243 375,92	3 266 133,92
2. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 309 232,15	2 250 382,34
1. Należności od jednostek powiązanych	3 136,57	1 111,43
a) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	2 306 095,58	2 249 270,91

a) z tytułu dostaw i usług	2 292 442,58	2 249 170,91
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	13 623,00	0,00
c) inne	30,00	100,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	17 890,58	63 512,97
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 890,58	63 512,97
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 890,58	63 512,97
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 404,35	7 022,38
- prenumeraty i ubezpieczenia	2 404,35	7 022,38
- RMK	0,00	0,00

PASYWA	Stan na 31.03.2019 PLN	Stan na 31.03.2018 PLN
PASYWA RAZEM	8 086 292,72	7 108 673,19
A. KAPITAŁ WŁASNY	3 746 427,77	4 359 633,89
I. Kapitał zakładowy	110 400,00	110 400,00
II. Kapitał zapasowy	1 770 497,40	1 641 668,44
III. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000 000,00	1 000 000,00
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	835 420,60	1 564 028,96
V. Zysk (strata) netto	30 109,77	43 536,49
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 339 864,95	2 749 039,30
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) inne	0,00	0,00

III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 339 864,95	2 749 039,30
1. Wobec jednostek powiązanych	1 799 473,93	988 488,02
a) z tytułu dostaw i usług	1 799 473,93	988 488,02
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	2 540 391,02	1 749 575,12
a) kredyty i pożyczki	2 160 985,72	812 578,38
b) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
c) z tytułu dostaw i usług	270 247,79	716 461,08
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	109 157,51	220 535,66
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	10 976,16
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	10 976,16
- krótkoterminowe	0,00	10 976,16

8.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat DEKTRA SA za I kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi

Treść	01.01.2019– 31.03.2019	01.01.2018– 31.03.2018	01.01.2019– 31.03.2019	01.01.2018– 31.03.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	3 644 974,63	3 384 726,43	3 644 974,63	3 384 726,43
- od jednostek powiązanych	12 711,25	6 853,99	12 711,25	6 853,99
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 644 974,63	3 384 726,43	3 644 974,63	3 384 726,43
B. Koszty działalności operacyjnej	3 599 261,91	3 325 560,37	3 599 261,91	3 325 560,37
I. Amortyzacja	12 659,25	11 267,73	12 659,25	11 267,73

II. Zużycie materiałów i energii	18 346,95	37 544,62	18 346,95	37 544,62
III. Usługi obce	264 684,72	280 041,45	264 684,72	280 041,45
IV. Podatki i opłaty	338,00	21,00	338,00	21,00
V. Wynagrodzenia	155 722,50	141 318,56	155 722,50	141 318,56
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	32 148,55	24 801,21	32 148,55	24 801,21
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	14 989,71	5 099,09	14 989,71	5 099,09
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	3 100 372,23	2 825 466,71	3 100 372,23	2 825 466,71
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	45 712,72	59 166,06	45 712,72	59 166,06
D. Pozostałe przychody operacyjne	10 815,74	1 227,63	10 815,74	1 227,63
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne przychody operacyjne	10 815,74	1 227,63	10 815,74	1 227,63
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	56 528,46	60 393,69	56 528,46	60 393,69
G. Przychody finansowe	2 983,33	1 144,81	2 983,33	1 144,81
I. Odsetki:	337,40	377,60	337,40	377,60
- 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	2 645,93	767,21	2 645,93	767,21
IV. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	16 432,02	6 299,01	16 432,02	6 299,01
I. Odsetki:	16 432,02	6 238,70	16 432,02	6 238,70
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne	0,00	60,31	0,00	60,31
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	43 079,77	55 239,49	43 079,77	55 239,49
J. Zysk (strata) brutto (I±J)	43 079,77	55 239,49	43 079,77	55 239,49

K. Podatek dochodowy	12 970,00	11 703,00	12 970,00	11 703,00
L. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) netto (K-L-M)	30 109,77	43 536,49	30 109,77	43 536,49

8.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych DEKTRA SA za I kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi

Treść	01.01.2019– 31.03.2019	01.01.2018– 31.03.2018	01.01.2019– 31.03.2019	01.01.2018– 31.03.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(539 402,12)	(553 757,68)	(539 402,12)	(553 757,68)
I. Zysk (strata) netto	30 109,77	43 536,49	30 109,77	43 536,49
II. Korekty razem	(569 511,89)	(597 294,17)	(569 511,89)	(597 294,17)
1. Amortyzacja	12 659,25	11 267,73	12 659,25	11 267,73
2. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(0,08)	(316,93)	(0,08)	(316,93)
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanów zapasów	959 336,44	(489 918,04)	959 336,44	(489 918,04)
7. Zmiana stanu należności	(1 383 468,92)	(1 115 836,76)	(1 383 468,92)	(1 115 836,76)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(157 979,51)	986 908,79	(157 979,51)	986 908,79
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(59,07)	10 601,04	(59,07)	10 601,04
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(31 252,78)	(4 953,29)	(31 252,78)	(4 953,29)
I. Wpływy	337,40	377,60	337,40	377,60

1. Zbycie wartości rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Z aktywów finansowych, w tym:	337,40	377,60	337,40	377,60
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	337,40	377,60	337,40	377,60
- dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	337,40	377,60	337,40	377,60
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	31 590,18	5 330,89	31 590,18	5 330,89
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	31 590,18	5 330,89	31 590,18	5 330,89
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	461 690,12	237 517,71	461 690,12	237 517,71
I. Wpływy	462 027,44	237 578,38	462 027,44	237 578,38
1. Wpływy netto z emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki, inne	462 027,44	237 578,38	462 027,44	237 578,38
3. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	337,32	60,67	337,32	60,67
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki	337,32	60,67	337,32	60,67
4. Płatności z umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(108 964,78)	(321 193,26)	(108 964,78)	(321 193,26)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(108 964,78)	(321 193,26)	(108 964,78)	(321 193,26)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00

F. Środki pieniężne na początek okresu	126 855,36	384 706,23	126 855,36	384 706,23
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	17 890,58	63 512,97	17 890,58	63 512,97

8.4. Jednostkowe zestawienie zmian na kapitale własnym DEKTRA SA za I kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi

Wyszczególnienie	01.01.2019– 31.03.2019	01.01.2018– 31.03.2018	01.01.2019– 31.03.2019	01.01.2018– 31.03.2018
I. Kapitał własny na początek okresu	3 716 318,00	4 316 097,40	3 716 318,00	4 316 097,40
1. Kapitał własny na początek okresu po korektach	3 716 318,00	4 316 097,40	3 716 318,00	4 316 097,40
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
4.1 Kapitał zapasowy na początek okresu	1 770 497,40	1 641 668,44	1 770 497,40	1 641 668,44
4.1.1. Zmiana kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
- utworzenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 770 497,40	1 641 668,44	1 770 497,40	1 641 668,44

6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
a) zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
7.1 Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia	835 420,60	1 564 028,96	835 420,60	1 564 028,96
- z tytułu przeniesienia ubiegłorocznego wyniku finansowego	835 420,60	1 564 028,96	835 420,60	1 564 028,96
b) zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu odpisów z zysku netto	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podziału zysku – wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podziału zysku – zasilenie kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	835 420,60	1 564 028,96	835 420,60	1 564 028,96
7.4. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	835 420,60	1 564 028,96	835 420,60	1 564 028,96
8. Wynik netto	30 109,77	43 536,49	30 109,77	43 536,49
a) zysk netto	30 109,77	43 536,49	30 109,77	43 536,49
b) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
c) strata	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu	3 746 427,77	4 359 633,89	3 746 427,77	4 359 633,89
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	3 746 427,77	4 359 633,89	3 746 427,77	4 359 633,89

9. Działalność Grupy Kapitałowej

9.1. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem

1

I kwartał 2019 roku to okres przygotowań do pełni sezonu, który polega na poszukiwaniu nowych i wzmacnianiu relacji z aktualnymi kontrahentami oraz prezentowaniu oferty handlowej na kolejny sezon. To także czas udziału w targach branżowych, pozyskiwania i realizowania przyjętych zamówień.

9.2. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Sytuacja w branży budowlanej

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

Według danych o Sytuacji społeczno-gospodarczej w kraju w pierwszym kwartale 2019 roku opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny w dniu 24 kwietnia 2019 roku, w I kwartale br. produkcja budowlano-montażowa zrealizowana na terenie kraju była o 9,4% wyższa niż w analogicznym okresie ub. roku (kiedy notowano wzrost o 26,1%). W marcu br. produkcja zwiększyła się w skali roku o 10,8% (wobec wzrostu o 15,1% w lutym br. i o 16,1% przed rokiem). Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym, notowano wzrost produkcji w stosunku do marca ub. roku – o 12,3%, przy niewielkim spadku w skali miesiąca – o 0,5%.

W okresie styczeń–marzec br. produkcja budowlano-montażowa zwiększyła się w skali roku we wszystkich działach budownictwa, najbardziej – w jednostkach specjalizujących się w budowie obiektów inżynierii lądowej i wodnej. W nieco większym stopniu wzrosła sprzedaż robót remontowych (o 10,0%) niż inwestycyjnych (o 9,1%).

W marcu br. produkcja budowlano-montażowa wzrosła w skali roku w jednostkach zajmujących się głównie budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej – o 27,1% oraz robotami budowlanymi specjalistycznymi – o 10,7%. Obniżyła się natomiast

w podmiotach specjalizujących się w budowie budynków – o 2,6%. Większy wzrost obserwowano w sprzedaży robót inwestycyjnych (13,0%) niż robót o charakterze remontowym (6,6%). W I kwartale br. w jednostkach specjalizujących się w budowie obiektów inżynierii lądowej i wodnej produkcja była o 19,0% większa niż w analogicznym okresie ub. roku, w tym najbardziej zwiększyła się w podmiotach zajmujących się głównie budową rurociągów, linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (o 29,5%). Wzrost notowano także w podmiotach specjalizujących się w robotach związanych z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej (o 15,8%) oraz w grupie o największym udziale w produkcji tego działu, tj. w jednostkach budujących głównie drogi kołowe i szynowe (o 15,5%).

W dziale robót budowlanych specjalistycznych produkcja była o 6,7% wyższa niż przed rokiem. Wzrost obserwowano w większości grup działu, w tym w jednostkach wykonujących głównie instalacje elektryczne, wodno-kanalizacyjne i pozostałe instalacje budowlane (o 6,5%), tj. w grupie o najwyższym udziale w produkcji działu (wynoszącym ok. 50%). Wzrosła też sprzedaż w podmiotach specjalizujących się w robotach wykończeniowych (o 33,5%) oraz w przedsiębiorstwach realizujących głównie pozostałe specjalistyczne roboty budowlane (o 1,5%). Niewielki spadek sprzedaży notowano natomiast w jednostkach specjalizujących się w rozbiórce i przygotowaniu terenu pod budowę (o 1,0%). W przedsiębiorstwach specjalizujących się w budowie budynków produkcja była o 3,9% wyższa niż w okresie trzech pierwszych miesięcy ub. roku. Wyższy wzrost notowano w podmiotach zajmujących się głównie realizacją projektów związanych ze wznoszeniem budynków (5,2%) niż w podstawowej grupie tego działu (z blisko 90% udziałem w produkcji), tj. w jednostkach specjalizujących się w robotach budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych (3,7%).

W strukturze produkcji budowlano-montażowej zrealizowanej w I kwartale br. według rodzajów obiektów budowlanych zwiększył się w skali roku udział obiektów inżynierii lądowej i wodnej, a obniżył – udział budynków. Wśród obiektów inżynierii lądowej i wodnej wyższy niż w okresie styczeń–marzec ub. Roku był m.in. udział rurociągów sieci rozdzielczej i linii kablowych rozdzielczych oraz dróg szynowych, dróg kolei napowietrznych lub podwieszanych, a niższy – m.in. udział kompleksowych budowli na terenach przemysłowych oraz autostrad, dróg ekspresowych, ulic i dróg pozostałych. Wśród budynków zmniejszył się udział budynków niemieskalnych (w tym najbardziej – przemysłowych i magazynowych), przy zbliżonym do notowanego przed rokiem udziale budynków mieszkalnych. W I kwartale br. oddano do użytkowania więcej mieszkań niż przed rokiem. Wzrosła też liczba mieszkań, których budowę rozpoczęto. Mniej było natomiast mieszkań, na realizację których wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia z

projektem budowlanym. Według wstępnych danych w I kwartale br. oddano do użytkowania 47,4 tys. mieszkań, tj. o 5,8% więcej niż przed rokiem (kiedy notowano wzrost odpowiednio o 10,6%). Zwiększyła się liczba mieszkań zrealizowanych w budownictwie przeznaczonym na sprzedaż lub wynajem (o 11,5% do 28,6 tys.), przy spadku obserwowanym w budownictwie indywidualnym (o 3,7% do 17,4 tys.). Więcej mieszkań niż w I kwartale ub. roku oddano w budownictwie spółdzielczym, komunalnym i zakładowym. Spadek odnotowano w budownictwie społecznym czynszowym.

Liczba mieszkań oddanych do użytkowania w marcu br. wzrosła w stosunku do analogicznego miesiąca ub. roku o 1,8% do 15,1 tys. Zwiększyła się liczba mieszkań oddanych w budownictwie przeznaczonym na sprzedaż lub wynajem (o 1,3% do 8,8 tys.), zmniejszyła się natomiast – w budownictwie indywidualnym (o 2,4% do 5,8 tys.). Więcej mieszkań niż przed rokiem oddano w budownictwie spółdzielczym (389 wobec 140) i komunalnym (143 wobec 40), mniej natomiast – w budownictwie społecznym czynszowym (40 wobec 101) oraz zakładowym (1 wobec 3).

Liczba mieszkań, na budowę których wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia z projektem budowlanym w I kwartale br. wyniosła 57,2 tys. i była o 13,9% mniejsza niż przed rokiem (kiedy notowano wzrost o 10,3%). Rozpoczęto budowę 53,9 tys. mieszkań, tj. o 12,3% więcej niż w I kwartale ub. roku (wobec wzrostu o 8,5% przed rokiem).

Szacuje się, że w końcu marca br. w budowie pozostawało 802,1 tys. mieszkań, tj. o 5,3% więcej niż przed rokiem.

Instytut Rozwoju Gospodarczego Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie systematycznie prowadzi badania koniunktury stanowiące podstawę diagnozowania sytuacji gospodarczej kraju. Z kolejnego badania okresowego "Koniunktura w budownictwie. I kwartał 2019". Badanie okresowe nr 102 wynika wg Instytutu, iż koniunktura w branży budowlanej nadal się pogarsza. Szczególnie niekorzystne wyniki w grupie przedsiębiorstw państwowych:

„W I kwartale 2019 roku ogólny wskaźnik koniunktury w budownictwie (IRGCON) przyjął wartość -3,2, niższą o 6 punktów w porównaniu z I kwartałem ubiegłego roku. Tendencja spadkowa wskaźnika koniunktury utrzymuje się od ponad roku. Największy kwartalny spadek wskaźnika koniunktury odnotowano w grupie zakładów zatrudniających 21-100 osób (spadek o 29 punktów) oraz wykonujących prace związane ze wznoszeniem budynków (spadek o 19 punktów).

Od początku ubiegłego roku zamówienia w ujęciu ogółem utrzymują się na niezmiennym poziomie. Jedynie w przypadku zamówień eksportowych występuje

poprawa. Wśród analizowanych grup zakładów budowlanych jedyną grupą o dodatnim saldzie zamówień ogółem, równym 2,1, jest grupa zakładów wykonujących prace związane ze wznoszeniem budynków. Najniższy poziom zamówień (saldo równe -61,6) występuje w grupie przedsiębiorstw państwowych.

Sytuacja finansowa zakładów budowlanych szybko poprawiała się w ciągu 2017 roku, natomiast od początku 2018 roku prawie się nie zmienia. Najgorzej oceniają swą sytuację finansową zakłady inżynierii lądowej i wodnej oraz przedsiębiorstwa państwowe (saldo -21,1). Pozytywnie swą sytuację finansową oceniają przedsiębiorstwa zatrudniające powyżej 100 osób (saldo 19,9).

Wysokie ceny surowców i materiałów nadal są główną barierą ograniczającą aktywność zakładów budowlanych, wskazaną przez 50% zakładów budowlanych. Drugą barierą ponownie są nadmierne obciążenia podatkowe, jednak obecnie wskazane przez 46,3% zakładów, czyli o ponad 5 punktów procentowych więcej niż w poprzednim kwartale. W porównaniu z poprzednim kwartałem udział zakładów wskazujących barierę zbyt niskiego popytu zwiększył się aż o 13 punktów procentowych.

Oceny ogólnej sytuacji gospodarczej, formułowane przez zakłady budowlane, maleją od początku ubiegłego roku. Obecne saldo ocen gospodarki w ujęciu ogółem jest mniejsze aż o 15 punktów niż w I kwartale rok temu. Zakłady budowlane oceniają sytuację we własnej branży gorzej niż sytuację całej gospodarki. Oceny budownictwa również wciąż maleją. Obecne saldo ocen budownictwa w sektorze prywatnym wynosi -19,0 i w publicznym -24,1. Najgorsze oceny budownictwa pochodzą z grupy przedsiębiorstw państwowych.

Sytuacja w rolnictwie

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

Wg SGH w I kwartale 2019r. pojawiają się słabe oznaki ożywienia w polskim rolnictwie – o czym zawiadamia w raporcie „Koniunktura w rolnictwie” I kwartał 2019. Badanie okresowe nr 122 IRG SGH:

W I kwartale 2019 r. koniunktura w polskim rolnictwie pogorszyła się. Wartość wskaźnika koniunktury IRG SGH (IRGAGR) obniżyła się o 2,4 punktu, z poziomu -9,3 pkt do -11,7 pkt. Pogorszenie się koniunktury jest skutkiem zmniejszenia się przychodów pieniężnych gospodarstw rolnych (wartość wskaźnika wyrównanych przychodów spadła o 6,6 pkt, z wysokości -13,4 pkt do -20 pkt). Poprawiły się natomiast nastroje rolników; wartość mierzącego je wskaźnika zaufania, drugiej ze składowych IRGAGR, wzrosła o 5,8 punktu (z poziomu -1,1 pkt do 4,7 pkt). Pogarszanie się koniunktury trwa niemal nieprzerwanie od III kwartału 2017 r., kiedy wskaźnik IRGAGR osiągnął szczyt obecnego

cyklu. Poprawa nastrojów w gospodarstwach rolnych jest jednak zaskoczeniem z uwagi na ostatnie protesty rolników domagających się wypłat odszkodowań za skutki epidemii ASF i ochrony rodzimej produkcji rolnej.

Wartości wskaźnika IRGAGR oraz obu wskaźników cząstkowych obniżyły się w porównaniu z I kwartałem 2018 r. o, odpowiednio: 8,6, 9,6 i 6,8 pkt. Roczne spadki wartości wskaźników są jednak niższe niż kwartał temu, co może być zapowiedzią wygaśnięcia trwającej już blisko dwa lata tendencji spadkowej, zwłaszcza że przewidywania ankietowanych rolników są raczej pomyślne. Kolejny, drugi kwartał roku jest zazwyczaj okresem wiosennego ożywienia w rolnictwie i tym razem również powinien przynieść poprawę koniunktury. Symptomy nadchodzącego ożywienia widać w pozostałych wynikach styczniowego badania koniunktury – wzrosły wartości sald odpowiedzi na pytania o zakupy nawozów mineralnych i środków ochrony roślin oraz – i to znacznie – o inwestycje w maszyny, urządzenia, budynki i budowle. Tak jak w przypadku wskaźnika koniunktury i jego składowych, wartości sald zakupowych są niższe niż w I kwartale 2018 r., lecz te ujemne przyrosty w skali roku są mniejsze niż przed kwartałem, co jest oznaką wyczekiwanego odwrócenia się tendencji spadkowej.”

Sytuacja ogólna w kraju

Jak wynika z danych GUS, koniunktura po zakończeniu I kwartału, tj. w kwietniu 2019 r. jest pozytywnie oceniana przez przedsiębiorców prowadzących działalność w sekcji przetwórstwo przemysłowe oraz w zakresie handlu detalicznego oceniają koniunkturę pozytywnie, podobnie zresztą jak w marcu br.

Korzystniejsze oceny koniunktury po zakończeniu I kwartału niż przed miesiącem są formułowane przez podmioty działające w budownictwie.

Natomiast wskaźniki ufności konsumenckiej (BWUK) określające bieżące i oczekiwane tendencje konsumpcji indywidualnej są na początku kwietnia nieco mniej korzystne niż w marcu br. Pogorszyły się głównie oceny przewidywanej i obecnej sytuacji ekonomicznej kraju. Lepiej niż przed miesiącem konsumenci oceniają natomiast m.in. obecną sytuację finansową gospodarstwa domowego. Wskaźnik ufności konsumenckiej w marcu br., był wyższy o 2,7 p. proc. w stosunku do poprzedniego miesiąca i ukształtował się na poziomie 8,2.

Wszystkie składowe wskaźnika w marcu uzyskały wartości wyższe niż w lutym.

Największy wzrost odnotowano dla oceny obecnej sytuacji ekonomicznej kraju (wzrost odpowiednio o 5,8 p. proc.). Dla pozostałych składowych wskaźnika wzrosty kształtowały się następująco: 2,6 p. proc. dla możliwości obecnego dokonywania ważnych zakupów, 2,4 p. proc. dla oceny przyszłej sytuacji ekonomicznej kraju, 1,7 p. proc. dla oceny obecnej sytuacji finansowej gospodarstwa domowego oraz 0,8 p. proc. dla oceny przyszłej sytuacji finansowej gospodarstwa domowego.

W porównaniu do marca 2018 r. wartość BWUK z marca 2019 była wyższa o 2,8 p. proc.

W końcu marca br. stopa bezrobocia rejestrowanego wyniosła 5,9%, tj. obniżyła się o 0,2 p.proc. w skali miesiąca oraz o 0,7 p.proc. w skali roku. W województwach stopa bezrobocia kształtowała się w granicach od 3,2% w wielkopolskim do 10,4% w warmińsko-mazurskim. We wszystkich województwach stopa bezrobocia była niższa niż przed rokiem, w tym w największym stopniu obniżyła się w warmińsko-mazurskim (o 1,3 p.proc.), kujawsko-pomorskim i zachodniopomorskim (po 1,0 p.proc.), zaś w najmniejszym - w pomorskim (o 0,3 p.proc.), dolnośląskim, małopolskim oraz wielkopolskim (po 0,5 p.proc.).

Natomiast Instytut Rozwoju Gospodarczego SGH w I kwartale 2019 r. odnotował pogorszenie koniunktury w gospodarce polskiej:

„Wartość barometru IRG SGH w I kwartale 2019 r. wynosi -4,4 pkt. Dodatnie wartości przyjęły tylko wskaźniki koniunktury w handlu i sektorze bankowym. Dla przemysłu przetwórczego, budownictwa, rolnictwa, transportu i gospodarstw domowych wskaźniki koniunktury przyjęły wartości ujemne. Najniższą wartość, -17 pkt., wskaźnik koniunktury przyjął dla rolnictwa, najwyższą wartość, 9,1 pkt., dla handlu.

W ujęciu kwartalnym wartość barometru zmniejszyła się o 2,7 pkt. Jest to zmiana typowa dla tej pory roku. Odnotowany spadek jest nieco mniejszy niż przed rokiem. Największe pogorszenie koniunktury nastąpiło w sektorze bankowym; wartość wskaźnika zmniejszyła się o prawie 28 pkt. Mniejsze, jednak znaczące spadki miały miejsce w rolnictwie i transporcie samochodowym. Poprawę koniunktury w porównaniu do ubiegłego kwartału odnotowano jedynie w handlu i gospodarstwach domowych, przy czym w handlu o 12,2 pkt., a w gospodarstwach domowych o 3,2 pkt.

W skali roku wartość barometru spadła o 4,1 pkt. Jest to skutek spadku wartości wskaźników koniunktury we wszystkich, poza handlem, badanych sektorach gospodarki. Analiza zarówno kwartalnych, jak i rocznych zmian wartości wskaźników koniunktury w poszczególnych branżach wskazuje na negatywne oddziaływanie czynników

cyklicznych. Utrzymuje się ono od 2018 r. W kolejnym kwartale należy oczekiwać pozytywnego oddziaływania czynników sezonowych. Trudno jednak oczekiwać, iż doprowadzi ono do poprawy koniunktury. Gospodarka polska weszła w fazę spadku aktywności gospodarczej.”

Komentarz szczegółowo opisujący czynniki i zdarzenia kształtujące wynik finansowy I kwartału 2019 r.

1

Na wynik finansowy I kwartału wpłynęło kilka elementów, do których należy zaliczyć przede wszystkim wzrost kosztów finansowych związanych w głównej mierze z pożyczkami zaciągniętymi w roku 2018, a także odnowieniem kredytowania w rachunku bieżącym. Ponadto ponoszone są większe niż przed rokiem koszty magazynowania towarów oraz nastąpił wzrost wynagrodzeń pracowniczych i ich pochodnych. Pod koniec 2018 roku, z uwagi na planowany wzrost energii elektrycznej nabyto zapas folii budowlanych od Indiver, przez co w I kwartale br. aktywność sprzedażowa tej spółki zależnej była mniejsza, a osiągnięte w tym okresie przychody ze sprzedaży nie wystarczały na pokrycie stałych kosztów działalności. Również sprzedaż w Spółce Dektra, chociaż większa niż przed rokiem, nie była w stanie wyrównać różnic spowodowanych zwiększeniem wielkości kosztów wskazanych powyżej, co w efekcie spowodowało obniżenie zysku na sprzedaży i na pozostałych jego poziomach.

2

Obniżenie wielkości kapitału własnego wynika z rachunkowych działań w spółce Indiver polegających na pomniejszeniu go o straty z lat ubiegłych oraz z okresu bieżącego, a także mniejsze jego narastanie z uwagi na mniejszy zysk.

3

Zmniejszenie wartości firmy wynika z faktu zamortyzowania jej w znacznej części. Analogicznie, zmniejszenie wartości środków trwałych wynika z ich amortyzacji.

4

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek zwiększyły się z uwagi na zaciągnięte w roku 2018 pożyczki na finansowanie zakupu towarów, a także z uwagi na odnowienie kredytu w rachunku bieżącym. Zobowiązania z tytułu dostaw zmniejszyły się ze względu na poczynione pod koniec roku 2018 zakupy towarów handlowych i tym samym zmniejszenie zapotrzebowania na ich zakup.

5

Zmniejszona jest wartość rozliczeń międzyokresowych kosztów, które dotyczyły naliczonych odsetek od pożyczek krótkoterminowych. W roku 2019, stosownie do zaleceń otrzymanych w trakcie badań sprawozdań finansowych, zwiększają one wartość pożyczek. Również różnice wartości pozostałych kosztów rodzajowych w RZiS wynikają z innej niż przed rokiem prezentacji kosztów targów – z pozycji pozostałych usług obcych w pozycję pozostałe koszty rodzajowe.

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

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

11. Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych

Emitent nie podał prognoz wyników finansowych na rok 2019.

12. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej DEKTRA SA

Na dzień 31 marca 2019 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej DEKTRA SA, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiło 18 osób i było analogiczne z zatrudnieniem w dniu 31.03.2018 r.

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

Nie dotyczy.

14. Oświadczenie Zarządu DEKTRA SA dotyczące informacji finansowych za I kwartał 2019 roku i danych porównawczych

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, dane finansowe za I kwartał 2019 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, a zawarte w nich informacje odzwierciedlają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć firmy.