



DEKTRA SA

III 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 30.09.2019 r. oraz dane porównawcze | 16 |
| 07.3. | Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za III kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi | 19 |
| 07.4. | Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za III kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi | 21 |
| 07.5. | Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DEKTRA SA za III kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi | 23 |
| 08 | Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe DEKTRA SA | 25 |
| 08.1. | Bilans jednostkowy DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.09.2019 r. oraz dane porównawcze | 25 |

| | |
|--|------------------|
| 08.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat DEKTRA SA za III kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi | 28 |
| 08.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych DEKTRA SA za III kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi | 29 |
| 08.4. Jednostkowe zestawienie zmian na kapitale własnym DEKTRA SA za III 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 | 34 |
| 10 Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmowano w obszarze rozwoju prowadzonej działalności | 41 |
| 11 Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych | 42 |
| 12 Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej DEKTRA SA | 42 |
| 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 | 42 |
| 14 Oświadczenie Zarządu DEKTRA SA dotyczące informacji finansowych za III kwartał 2019 roku i danych porównawczych | 42 |
| 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 III 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 był:

- pan Maciej Stefański, który wraz z osobami powiązаныmi posiadał łącznie 80,72 % głosów (osoby powiązane: pani Beata Stefańska – żona, pani Wiesława Stefańska - matka).

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 SA 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 30.09.2019 | Stan na 30.09.2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| Kapitał własny | 2.935 | 3.194 |
| Zobowiązania długoterminowe | 0 | 0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 3.597 | 3.777 |
| Należności długoterminowe | 0 | 0 |
| Należności krótkoterminowe | 2.799 | 2.705 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 159 | 170 |

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

| | III kwartał 01.07.2019- 30.09.2019 | III kwartał 01.07.2018- 30.09.2018 | Zmiana % | Narastająco 01.01.2019- 30.09.2019 | Narastająco 01.01.2018- 30.09.2018 | Zmiana % |
|--|--|--|-------------|--|--|-------------|
| Przychody netto ze sprzedaży | 5.422 | 6.635 | -18% | 14.269 | 15.549 | -8% |
| Zysk (strata) na sprzedaży | 492 | 655 | -25% | 858 | 1.123 | -24% |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 496 | 665 | -25% | 898 | 1.140 | -21% |
| Zysk (strata) na działalności gospodarczej | 481 | 685 | -30% | 849 | 1.136 | -25% |
| Amortyzacja | 30 | 25 | 20% | 88 | 77 | 14% |
| EBITDA | 526 | 690 | -24% | 986 | 1.217 | -19% |
| Zysk (strata) brutto | 481 | 685 | -30% | 849 | 1.136 | -25% |
| Zysk (strata) netto | 388 | 544 | -29% | 659 | 890 | -26% |

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

Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu w tysiącach złotych

| | Stan na 30.09.2019 | Stan na 30.09.2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| Kapitał własny | 3.483 | 3.795 |
| Zobowiązania długoterminowe | 0 | 0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 4.021 | 4.054 |
| Należności długoterminowe | 0 | 0 |
| Należności krótkoterminowe | 2.800 | 2.646 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 54 | 36 |

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

| | III kwartał 01.07.2019- 30.09.2019 | III kwartał 01.07.2018- 30.09.2018 | Zmiana % | Narastająco 01.01.2019- 30.09.2019 | Narastająco 01.01.2018- 30.09.2018 | Zmiana % |
|--|--|--|-------------|--|--|-------------|
| Przychody netto ze sprzedaży | 5.408 | 6.543 | -17% | 14.238 | 15.317 | -7% |
| Zysk (strata) na sprzedaży | 434 | 653 | -34% | 870 | 1.093 | -20% |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 437 | 663 | -34% | 897 | 1.109 | -19% |
| Zysk (strata) na działalności gospodarczej | 431 | 697 | -38% | 876 | 1.137 | -23% |
| Amortyzacja | 13 | 11 | 18% | 37 | 32 | 16% |
| EBITDA | 450 | 674 | -33% | 934 | 1.141 | -18% |
| Zysk (strata) brutto | 431 | 697 | -38% | 876 | 1.137 | -23% |
| Zysk (strata) netto | 349 | 562 | -38% | 705 | 915 | -23% |

7. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DEKTRA SA

7.1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

Nazwa Jednostki Dominującej: DEKTRA Spółka Akcyjna

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

Rejestracja Jednostki Dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

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

Data rejestracji: 31 grudnia 2010 r.

Numer rejestru: 0000373212

Podstawowy przedmiot i czas działalności Jednostki Dominującej

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

przemysłowej. Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

Okres objęty sprawozdaniem

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 lipca 2019 r. do 30 września 2019 r. natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 lipca 2018 r. do 30 września 2018 r.

Dane jednostek objętych konsolidacją

- DEKTRA SA, jako jednostka dominująca
- INDIVER SA, w której DEKTRA SA posiada, na dzień 30.09.2019 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 30 września 2018 r. i narastająco za trzy kwartały 2018 roku kończące się tego dnia są danymi porównywalnymi.

7.2. Bilans skonsolidowany Grupy Kapitałowej DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.09.2019 r. oraz dane porównawcze

| AKTYWA | Stan na 30.09.2019 PLN | Stan na 30.09.2018 PLN |
|---|---------------------------|---------------------------|
| AKTYWA RAZEM | 6 629 610,55 | 7 126 608,06 |
| A. Aktywa TRWAŁE | 318 450,86 | 311 274,03 |
| 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 | 5 691,06 | 34 353,46 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 272 759,80 | 276 811,08 |
| 1. Środki trwałe: | 272 759,80 | 276 811,08 |
| a) urządzenia techniczne i maszyny | 9 393,74 | 9 486,90 |
| b) środki transportu | 263 366,06 | 267 324,18 |
| 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 | 40 000,00 | 0,00 |
| 1. Długoterminowe aktywa finansowe: | 40 000,00 | 0,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 40 000,00 | 0,00 |
| 2. Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 109,49 |

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 109,49 |
| B. Aktywa OBROTOWE | 6 311 159,69 | 6 815 334,03 |
| I. Zapasy | 3 350 355,71 | 3 936 319,42 |
| 1. Towary | 3 350 355,71 | 3 689 992,53 |
| 2. Zaliczki na dostawy | 0,00 | 246 326,89 |
| II. Należności krótkoterminowe | 2 798 595,76 | 2 704 557,43 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| a) inne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 2 798 595,76 | 2 704 557,43 |
| a) z tytułu dostaw i usług | 2 798 215,26 | 2 703 443,43 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 0,00 | 0,00 |
| c) inne | 0,00 | 0,00 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | 380,50 | 1 114,00 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 159 193,50 | 170 011,43 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 159 193,50 | 170 011,43 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 159 193,50 | 170 011,43 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 3 014,72 | 4 445,75 |
| - RMP | 0,00 | 0,00 |
| - prenumeraty, ubezpieczenia i pozostałe koszty | 3 014,72 | 4 445,75 |

| PASYWA | Stan na 30.09.2019 PLN | Stan na 30.09.2018 PLN |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| PASYWA RAZEM | 6 629 610,55 | 7 126 608,06 |
| A. KAPITAŁ WŁASNY | 2 935 144,17 | 3 193 735,52 |
| I. Kapitał zakładowy | 110 400,00 | 110 400,00 |

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| II. Kapitał zapasowy | 1 165 469,05 | 1 193 084,75 |
| III. Pozostałe kapitały rezerwowe | 1 000 000,00 | 1 000 000,00 |
| IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| 1. Zysk /wielkość dodatnia/ | 0,00 | 0,00 |
| 2. Strata /wielkość ujemna/ | 0,00 | 0,00 |
| V. Zysk (strata) netto | 659 275,12 | 890 250,77 |
| 1. Zysk netto /wielkość dodatnia/ | 686 673,72 | 891 756,58 |
| 2. Strata /wielkość ujemna/ | -27 398,60 | -1 505,81 |
| A.1 KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI | 97 510,68 | 88 323,05 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 3 596 955,70 | 3 844 549,49 |
| 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 | 3 596 955,70 | 3 777 164,87 |
| 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 | 3 596 955,70 | 3 777 164,87 |
| a) kredyty i pożyczki | 2 619 696,21 | 2 732 000,00 |
| b) inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c) z tytułu dostaw i usług | 542 201,55 | 760 175,23 |
| d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 434 957,94 | 284 619,64 |
| e) z tytułu wynagrodzeń | 0,00 | 0,00 |
| f) inne | 100,00 | 370,00 |
| 3. Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV. Rozliczenie międzyokresowe | 0,00 | 67 384,62 |

| | | |
|------------------------------------|------|-----------|
| 1. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 67 384,62 |
| - krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |

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

| Treść | 01.07.2019– 30.09.2019 | 01.07.2018– 30.09.2018 | 01.01.2019– 30.09.2019 | 01.01.2018– 30.09.2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym: | 5 421 856,74 | 6 635 168,31 | 14 269 410,86 | 15 548 726,67 |
| - od jednostek powiązanych | 1 226 211,45 | 831 445,22 | 2 885 340,62 | 2 649 294,33 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 5 421 856,74 | 6 635 168,31 | 14 269 410,86 | 15 548 726,67 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 4 929 376,88 | 5 980 631,41 | 13 411 265,54 | 14 425 523,89 |
| I. Amortyzacja | 30 179,82 | 25 379,43 | 88 238,05 | 76 835,85 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 26 758,40 | 29 189,73 | 76 567,16 | 86 486,69 |
| III. Usługi obce | 358 957,34 | 425 128,02 | 934 167,03 | 1 080 272,24 |
| IV. Podatki i opłaty | 0,00 | 6 430,000 | 1 059,00 | 6 801,00 |
| V. Wynagrodzenia | 231 116,85 | 224 297,53 | 709 384,94 | 632 581,60 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 33 283,85 | 33 831,05 | 109 757,27 | 97 126,09 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 2 459,48 | 993,04 | 29 220,47 | 22 993,23 |
| VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów | 4 246 621,14 | 5 235 382,61 | 11 462 871,62 | 12 422 427,19 |

| | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 492 479,86 | 654 536,90 | 858 145,32 | 1 123 202,78 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 3 078,43 | 10 025,32 | 40 296,28 | 16 770,95 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 13 000,00 | 0,00 |
| II. Inne przychody operacyjne | 3 078,43 | 10 025,32 | 27 296,28 | 16 770,95 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 0,03 | 1,95 | 0,03 | 13,66 |
| I. Inne koszty operacyjne | 0,03 | 1,95 | 0,03 | 13,66 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 495 558,26 | 664 560,27 | 898 441,57 | 1 139 960,07 |
| G. Przychody finansowe | 13 151,57 | 49 705,82 | 30 987,46 | 64 659,59 |
| H. Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. Odsetki: | 540,53 | 2 184,21 | 2 113,38 | 6 237,95 |
| - 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 | 12 611,04 | 47 521,61 | 28 874,08 | 58 421,64 |
| H. Koszty finansowe | 27 921,58 | 28 988,71 | 80 906,48 | 69 004,14 |
| I. Odsetki: | 24 871,46 | 28 988,71 | 77 856,36 | 67 951,54 |
| - dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Inne | 3 050,12 | 0,00 | 3 050,12 | 1 052,60 |
| I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | 480 788,25 | 685 277,38 | 848 522,55 | 1 135 615,52 |
| J. Zysk (strata) brutto (I±J) | 480 788,25 | 685 277,38 | 848 522,55 | 1 135 615,52 |
| - odpis wartości firmy | 5 691,02 | 7 657,11 | 21 005,29 | 22 971,33 |
| K. Zysk (strata) brutto | 475 097,23 | 677 620,27 | 827 517,26 | 1 112 644,19 |
| L. Podatek dochodowy | 82 165,00 | 135 116,00 | 170 982,00 | 222 544,00 |
| M. Zysk (strata) mniejszości | 4 957,05 | (1 180,66) | (2 739,86) | (150,58) |

| | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| O. Zysk (strata) netto (K-L-M) | 387 975,18 | 543 684,93 | 659 275,12 | 890 250,77 |

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

| Treść | 01.07.2019– 30.09.2019 | 01.07.2018– 30.09.2018 | 01.01.2019– 30.09.2019 | 01.01.2018– 30.09.2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | 318 269,89 | 241 559,69 | 930 068,35 | (839 744,83) |
| I. Zysk (strata) netto | 387 975,18 | 543 684,93 | 659 275,12 | 890 250,77 |
| II. Korekty razem | (69 705,29) | (302 125,24) | 270 793,23 | (1 729 995,60) |
| 1. Amortyzacja | 30 179,82 | 25 379,43 | 88 238,05 | 76 835,85 |
| 2. Zysk/strata akcjonariuszy mniejszości | 4 957,05 | (1 180,66) | (2 739,86) | (150,58) |
| 3. (Zysk) strata z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Odpis wartości firmy | 5 691,02 | 7 657,11 | 21 005,29 | 22 971,33 |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 16 067,00 | (2 180,80) | 32 036,35 | (5 885,18) |
| 6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 0,00 | (13 000,00) | 0,00 |
| 7. Zmiana stanu rezerw | 0,00 | (109,49) | 109,49 | (109,49) |
| 8. Zmiana stanów zapasów | 51 179,90 | (253 426,99) | 1 863 455,34 | (1 002 102,99) |
| 9. Zmiana stanu należności | (44 872,51) | (352 442,82) | (1 859 067,12) | (1 530 218,37) |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (132 907,57) | 244 895,01 | 140 677,55 | 634 287,10 |

| | | | | |
|--|---------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 0,00 | 29 283,97 | 78,14 | 74 376,73 |
| 12. Inne korekty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | (2 210,44) | 2 184,21 | (130 014,59) | 907,06 |
| I. Wpływy | 540,53 | 2 184,21 | 15 113,38 | 6 237,95 |
| 1. Zbycie wartości rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 13 000,00 | 0,00 |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym: | 540,53 | 2 184,21 | 2 113,38 | 6 237,95 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 540,53 | 2 184,21 | 2 113,38 | 6 237,95 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - dywidendy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - odsetki otrzymane | 540,53 | 2 184,21 | 2 113,38 | 6 237,95 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 2 750,97 | 0,00 | 145 127,97 | 5 330,89 |
| 1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | 2 750,97 | 0,00 | 105 127,97 | 5 330,89 |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym: | 0,00 | 0,00 | 40 000,00 | 0,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 | 40 000,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | (694 765,19) | (1 118 203,41) | (1 002 307,39) | 121 447,23 |
| I. Wpływy | (6 785,10) | 317 000,00 | 455 242,34 | 1 644 578,38 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Kredyty i pożyczki | (6 785,10) | 317 000,00 | 455 242,34 | 1 644 578,38 |
| 3. Inne wpływy finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 687 980,09 | 1 435 203,41 | 1 457 549,73 | 1 523 131,15 |
| 1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 938 400,00 | 1 435 200,00 | 938 400,00 | 1 435 200,00 |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek | (267 027,44) | 0,00 | 485 000,00 | 87 578,38 |

| | | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych – leasing finansowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Odsetki | 16 607,53 | 3,41 | 34 149,73 | 352,77 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | (378 705,74) | (874 459,51) | (202 253,63) | (717 390,54) |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | (378 705,74) | (874 459,51) | (202 253,63) | (717 390,54) |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 537 899,24 | 1 044 470,94 | 361 447,13 | 887 401,97 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 159 193,50 | 170 011,43 | 159 193,50 | 170 011,43 |

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

| Wyszczególnienie | 01.07.2019– 30.09.2019 | 01.07.2018– 30.09.2018 | 01.01.2019– 30.09.2019 | 01.01.2018– 30.09.2018 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| I. Kapitał własny na początek okresu | 2 547 168,99 | 2 650 050,59 | 3 214 269,05 | 3 738 684,75 |
| 1. Kapitał własny na początek okresu po korektach | 2 547 168,99 | 2 650 050,59 | 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 | 1 165 469,050 | 1 193 084,75 | 1 193 084,75 | 1 108 568,75 |

| | | | | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 4.1.1. Zmiana kapitału zapasowego | 0,00 | 0,00 | (27 615,70) | 84 516,00 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 84 516,00 |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - z podziału zysku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 84 516,00 |
| b) zmniejszenia z tytułu akcjonariuszy mniejszościowych | 0,00 | 0,00 | (27 615,70) | 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 |
| - pokrycie strat | 0,00 | 0,00 | (257 615,70) | 0,00 |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 1 165 469,05 | 1 193 084,75 | 1 165 469,05 | 1 193 084,75 |
| 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 | 0,00 | 0,00 | 910 784,30 | 1 519 716,00 |
| - z tytułu przeniesienia ubiegłorocznego wyniku finansowego | 0,00 | 0,00 | 910 784,30 | 1 519 716,00 |
| b) zmniejszenia | 0,00 | 0,00 | (910 784,30) | (1 519 716,00) |
| - z tytułu odpisów z zysku netto | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - z tytułu podziału zysku – wypłata dywidendy | 0,00 | 0,00 | (938 400,00) | (1 435 200,00) |
| - z tytułu podziału zysku – zasilenie kapitału zapasowego | 0,00 | 0,00 | 27 615,70 | (84 516,00) |
| 7.3. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8. Wynik netto | 387 975,18 | 543 684,93 | 659 275,12 | 890 250,77 |
| a) zysk netto | 383 018,13 | 544 865,59 | 662 014,98 | 890 401,34 |
| b) odpisy z zysku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) udziały mniejszości | 4 957,05 | (1 180,66) | (2 739,86) | (150,58) |

| | | | | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| II. Kapitał własny na koniec okresu | 2 663 844,23 | 2 847 169,68 | 2 935 144,17 | 3 193 735,52 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku | 2 663 844,23 | 2 847 169,68 | 2 935 144,17 | 3 193 735,52 |

8. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe DEKTRA SA

8.1. Bilans jednostkowy DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.09.2019 r. oraz dane porównawcze

| AKTYWA | Stan na 30.09.2019 PLN | Stan na 30.09.2018 PLN |
|--|---------------------------|---------------------------|
| AKTYWA RAZEM | 7 731 361,46 | 7 850 036,46 |
| A. Aktywa TRWAŁE | 1 532 426,98 | 1 500 590,73 |
| 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 | 61 426,98 | 69 481,24 |
| 1. Środki trwałe: | 61 426,98 | 69 481,24 |
| a) urządzenia techniczne i maszyny | 9 393,74 | 9 486,90 |
| b) środki transportu | 52 033,24 | 59 994,34 |
| 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 | 1 471 000,00 | 1 431 000,00 |
| 1. Długoterminowe aktywa finansowe: | 1 471 000,00 | 1 431 000,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 1 431 000,00 | 1 431 000,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 40 000,00 | 0,00 |
| 2. Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 109,49 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 109,49 |
| B. Aktywa OBROTOWE | 6 198 934,48 | 6 349 445,73 |
| I. Zapasy | 3 343 051,73 | 3 665 264,83 |
| 1. Towary | 3 343 051,73 | 3 418 937,94 |
| 2. Zaliczki na dostawy | 0,00 | 246 326,89 |
| II. Należności krótkoterminowe | 2 800 391,19 | 2 645 599,87 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 3 874,86 | 5 951,81 |
| a) inne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 2 796 516,33 | 2 639 648,06 |
| a) z tytułu dostaw i usług | 2 796 394,83 | 2 639 648,06 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 0,00 | 0,00 |
| c) inne | 0,00 | 0,00 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | 121,50 | 0,00 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 53 536,34 | 36 235,75 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 53 536,34 | 36 235,75 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 53 536,34 | 36 235,75 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 955,22 | 2 345,28 |
| - prenumeraty i ubezpieczenia | 1 955,22 | 2 345,28 |

| PASYWA | Stan na 30.09.2019 PLN | Stan na 30.09.2018 PLN |
|---|---------------------------|---------------------------|
| PASYWA RAZEM | 7 731 361,46 | 7 850 036,46 |
| A. KAPITAŁ WŁASNY | 3 482 857,15 | 3 795 474,73 |
| I. Kapitał zakładowy | 110 400,00 | 110 400,00 |
| II. Kapitał zapasowy | 1 667 518,00 | 1 770 497,40 |
| III. Pozostałe kapitały rezerwowe | 1 000 000,00 | 1 000 000,00 |
| IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| V. Zysk (strata) netto | 704 939,15 | 914 577,33 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 4 248 504,31 | 4 054 561,73 |
| 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 | 4 248 504,31 | 4 054 561,73 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 1 836 786,58 | 1 529 806,89 |
| a) z tytułu dostaw i usług | 1 836 786,58 | 1 529 806,89 |
| b) inne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 2 411 717,73 | 2 491 297,61 |
| a) kredyty i pożyczki | 1 776 731,88 | 1 632 000,00 |
| b) inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c) z tytułu dostaw i usług | 221 546,76 | 586 791,02 |
| d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 413 339,09 | 272 136,59 |
| e) z tytułu wynagrodzeń | 0,00 | 0,00 |
| f) inne | 100,00 | 370,00 |
| 3. Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV. Rozliczenie międzyokresowe | 0,00 | 33 457,23 |

| | | |
|------------------------------------|------|-----------|
| 1. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 33 457,23 |
| - krótkoterminowe | 0,00 | 33 457,23 |

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

| Treść | 01.07.2019– 30.09.2019 | 01.07.2018– 30.09.2018 | 01.01.2019– 30.09.2019 | 01.01.2018– 30.09.2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym: | 5 408 105,21 | 6 543 210,83 | 14 237 982,07 | 15 317 185,14 |
| - od jednostek powiązanych | 15 280,81 | 22 220,87 | 37 643,44 | 44 934,17 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 5 408 105,21 | 6 543 210,83 | 14 237 982,07 | 15 317 185,14 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 4 974 522,88 | 5 890 384,79 | 13 368 186,02 | 14 224 673,94 |
| I. Amortyzacja | 12 990,57 | 10 570,17 | 36 842,29 | 32 408,07 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 20 620,95 | 26 862,17 | 67 107,82 | 78 148,94 |
| III. Usługi obce | 353 448,64 | 411 221,81 | 906 018,85 | 1 037 034,40 |
| IV. Podatki i opłaty | 0,00 | 6 430,00 | 709,00 | 6 801,00 |
| V. Wynagrodzenia | 151 482,33 | 147 121,27 | 472 636,05 | 432 680,73 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 25 828,89 | 26 814,41 | 87 879,39 | 76 061,30 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 2 459,48 | 987,04 | 21 710,70 | 14 336,10 |
| VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów | 4 407 692,02 | 5 260 377,92 | 11 775 280,92 | 12 547 203,40 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 433 582,33 | 652 826,04 | 869 796,05 | 1 092 511,20 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 3 078,35 | 10 025,32 | 27 296,20 | 16 770,95 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | |
|--|------------|------------|------------|--------------|
| trwałych | | | | |
| II. Inne przychody operacyjne | 3 078,35 | 10 025,32 | 27 296,20 | 16 770,95 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 0,00 | 1,87 | 0,00 | 13,47 |
| I. Inne koszty operacyjne | 0,00 | 1,87 | 0,00 | 13,47 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 436 660,68 | 662 849,49 | 897 092,25 | 1 109 268,68 |
| G. Przychody finansowe | 12 844,43 | 49 360,21 | 29 829,94 | 61 866,30 |
| I. Odsetki: | 233,39 | 1 838,60 | 955,86 | 3 444,66 |
| - 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 | 12 611,04 | 47 521,61 | 28 874,08 | 58 421,64 |
| IV. Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| H. Koszty finansowe | 18 287,36 | 15 125,71 | 51 001,04 | 34 013,65 |
| I. Odsetki: | 15 237,24 | 15 125,71 | 47 950,92 | 34 013,65 |
| - dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Inne | 3 050,12 | 0,00 | 3 050,12 | 0,00 |
| I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | 431 217,75 | 697 083,99 | 875 921,15 | 1 137 121,33 |
| J. Zysk (strata) brutto (I±J) | 431 217,75 | 697 083,99 | 875 921,15 | 1 137 121,33 |
| K. Podatek dochodowy | 82 165,00 | 135 116,00 | 170 982,00 | 222 544,00 |
| L. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| M. Zysk (strata) netto (K-L-M) | 349 052,75 | 561 967,99 | 704 939,15 | 914 577,33 |

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

| Treść | 01.07.2019– 30.09.2019 | 01.07.2018– 30.09.2018 | 01.01.2019– 30.09.2019 | 01.01.2018– 30.09.2018 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | 315 850,89 | 219 394,17 | 896 176,55 | 31 958,02 |
| I. Zysk (strata) netto | 349 052,75 | 561 967,99 | 704 939,15 | 914 577,33 |

| | | | | |
|---|--------------|----------------|----------------|----------------|
| II. Korekty razem | (33 201,86) | (342 573,82) | 191 237,40 | (882 619,31) |
| 1. Amortyzacja | 12 990,57 | 10 570,17 | 36 842,29 | 32 408,07 |
| 2. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 16 374,94 | (1 835,19) | 26 417,94 | (3 102,39) |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 0,00 | (109,49) | 109,49 | (109,49) |
| 6. Zmiana stanów zapasów | 41 064,11 | (241 846,74) | 1 859 660,63 | (889 048,95) |
| 7. Zmiana stanu należności | (42 077,53) | (339 238,62) | (1 874 627,96) | (1 511 054,29) |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (61 553,95) | 214 465,08 | 142 444,95 | 1 450 528,53 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 0,00 | 15 420,97 | 390,06 | 37 759,21 |
| 10. Inne korekty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | (2 517,58) | 1 838,60 | (73 964,11) | (1 886,23) |
| I. Wpływy | 233,39 | 1 838,60 | 955,86 | 3 444,66 |
| 1. Zbycie wartości rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym: | 233,39 | 1 838,60 | 955,86 | 3 444,66 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 233,39 | 1 838,60 | 955,86 | 3 444,66 |
| - dywidendy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - odsetki | 233,39 | 1 838,60 | 955,86 | 3 444,66 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 2 750,97 | 0,00 | 74 919,97 | 5 330,89 |
| 1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | 2 750,97 | 0,00 | 34 919,97 | 5 330,89 |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym: | 0,00 | 0,00 | 40 000,00 | 0,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 | 40 000,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | (694 765,99) | (1 118 203,41) | (895 531,46) | (378 542,27) |

| | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| I. Wpływy | (6 785,10) | 317 000,00 | 455 242,34 | 1 144 578,38 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Kredyty i pożyczki, inne | (6 785,10) | 317 000,00 | 455 242,34 | 1 144 578,38 |
| 3. Inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 687 980,89 | 1 435 203,41 | 1 350 773,80 | 1 523 120,65 |
| 1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 938 400,00 | 1 435 200,00 | 938 400,00 | 1 435 200,00 |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek | (267 027,44) | 0,00 | 385 000,00 | 87 578,38 |
| 3. Odsetki | 16 608,33 | 3,41 | 27 373,80 | 342,27 |
| 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) | (381 432,68) | (896 970,64) | (73 319,02) | (348 470,48) |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | (381 432,68) | (896 970,64) | (73 319,02) | (348 470,48) |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 434 969,02 | 933 206,39 | 126 855,36 | 384 706,23 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 53 536,34 | 36 235,75 | 53 536,34 | 36 235,75 |

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

| Wyszczególnienie | 01.07.2019– 30.09.2019 | 01.07.2018– 30.09.2018 | 01.01.2019– 30.09.2019 | 01.01.2018– 30.09.2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| I. Kapitał własny na początek okresu | 3 133 804,40 | 3 233 506,74 | 3 716 318,00 | 4 316 097,40 |
| 1. Kapitał własny na początek okresu po korektach | 3 133 804,40 | 3 233 506,74 | 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 | 1 667 518,00 | 1 770 497,40 | 1 770 497,40 | 1 641 668,44 |
| 4.1.1. Zmiana kapitału zapasowego | 0,00 | 0,00 | (102 979,40) | 128 828,96 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 | 835 420,60 | 128 828,96 |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - z podziału zysku | 0,00 | 0,00 | 835 420,60 | 128 828,96 |
| b) zmniejszenia | 0,00 | 0,00 | (938 400,00) | 0,00 |
| - wypłata dywidendy | 0,00 | 0,00 | (938 400,00) | 0,00 |
| - utworzenie kapitału rezerwowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 1 667 518,00 | 1 770 497,40 | 1 667 518,00 | 1 770 497,40 |
| 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 | 0,00 | 0,00 | 835 420,60 | 1 564 028,96 |
| - z tytułu przeniesienia ubiegłorocznego wyniku finansowego | 0,00 | 0,00 | 835 420,60 | 1 564 028,96 |
| b) zmniejszenia | 0,00 | 0,00 | (835 420,60) | (1 564 028,96) |
| - z tytułu odpisów z zysku netto | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - z tytułu podziału zysku – wypłata dywidendy | 0,00 | 0,00 | (938 400,00) | (1 435 200,00) |

| | | | | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| - z tytułu podziału zysku – zasilenie kapitału zapasowego | 0,00 | 0,00 | 102 979,40 | (128 828,96) |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7.4. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8. Wynik netto | 349 052,75 | 561 967,99 | 704 939,15 | 914 577,33 |
| a) zysk netto | 349 052,75 | 561 967,99 | 704 939,15 | 914 577,33 |
| 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 | 3 126 970,75 | 3 442 865,39 | 3 482 857,15 | 3 795 474,73 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku | 3 126 970,75 | 3 442 865,39 | 3 482 857,15 | 3 795 474,73 |

9. Działalność Grupy Kapitałowej

9.1. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem

I

Trzeci kwartał jest zwyczajowo okresem o zwiększonym popycie na towary z oferty handlowej Emitenta. Raportowany okres był zatem czasem intensywnej pracy całego przedsiębiorstwa w zakresie wysyłania ofert, przyjmowania i realizacji zamówień handlowych.

II

W dniu 4 września 2019 roku wypłacono dywidendę za rok 2018 w wysokości 0,85 zł na 1 akcję.

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.

Na pogorszenie sytuacji w budownictwie wskazuje Instytut Rozwoju Gospodarczego Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, który systematycznie prowadzi badania koniunktury stanowiące podstawę diagnozowania sytuacji gospodarczej kraju. Z aktualnego badania okresowego nr 104 *"Koniunktura w budownictwie. III kwartał 2019"*., nie wyłania się zbyt optymistyczna wizja z sytuacji w tej branży:

„W III kwartale 2019 roku ogólny wskaźnik koniunktury w budownictwie (IRGCON) przyjął wartość 11,4, mniejszą o 12,6 punktu niż w III kwartale ubiegłego roku. Głębszy spadek w porównaniu do III kwartału z poprzedniego roku był obserwowany jedynie w 2012 roku (o 28,8 punktu), czyli w kwartale dotkniętym kryzysem zadłużeniowym w strefie euro. W 2009 roku (kryzys kredytów sub-prime) spadek wyniósł 11,1, czyli był nawet mniejszy niż obecnie.

Wskaźnik koniunktury w sektorze publicznym zmniejszył się w porównaniu z III kwartałem 2018 roku o 7,5 punktu, w prywatnym o 13,6 punktu. W bieżącym kwartale najniższy wskaźnik występuje dla krajowych zakładów osób fizycznych (0,5), a najwyższe wskaźniki, podobnie jak w ubiegłym kwartale, występują w grupach przedsiębiorstw państwowych (38,0) oraz zakładów zatrudniających powyżej 100 osób (67,5). W układzie regionalnym najwyższy wskaźnik występuje w regionie południowo-zachodnim (31,3), najniższe natomiast w regionie centralnym (-3,3) oraz makroregionie województwa mazowieckiego (1,5).

Mimo sezonu korzystnego dla budownictwa, w analizowanych grupach zakładów obserwujemy wyraźne pogorszenie w zakresie produkcji, zatrudnienia, wykorzystania mocy produkcyjnych, inwestycji, portfela zamówień, a także ocen własnej sytuacji finansowej i ocen sytuacji panującej w budownictwie oraz gospodarce ogółem. Szczególnie niepokojące wyniki dotyczą zakładów zajmujących się wznoszeniem budynków oraz budową obiektów inżynierskich. Wśród analizowanych grup zakładów budowlanych niemal pod każdym względem najlepiej prezentują się zakłady państwowe.

Nastąpiła zmiana układu barier ograniczających rozwój branży. Konkurencja wewnątrz gałęzi jest obecnie główną barierą, wskazaną przez 45,3% zakładów budowlanych (w poprzednim kwartale 37,4%). Drugą barierą ponownie są nadmierne

obciążenia podatkowe, jednak obecnie wskazane przez 41,5% zakładów, czyli o 1,2 punktów procentowych więcej niż w poprzednim kwartale. Dotkliwość problemów związanych ze znalezieniem pracowników o wysokich kwalifikacjach ponownie wzrosła - w porównaniu z minionym kwartałem deklaruje ten problem o 5 punktów procentowych więcej zakładów. Podobną sytuację obserwujemy również przy zatrudnianiu pracowników o niskich kwalifikacjach, o czym świadczy wzrost liczby zakładów zgłaszających ten problem o 7,3 punktów procentowych.”

Na pogorszenie się koniunktury w budownictwie zwraca uwagę również Monika Czechowska w publikacji Koniunktura w budownictwie we wrześniu. Firmy budowlane budują po kosztach opublikowanej w www.muratorplus.pl w dniu 23 września 2019 roku: „W tym roku najwyższy wskaźnik koniunktury w budownictwie odnotowano w kwietniu (+8,9) i od tamtego czasu koniunktura spada. Firmy budowlane jednak chyba mniej martwią się o przyszłe zamówienia, jak o warunki realizacji inwestycji, na które zostały podpisane już umowy. Wiele firm przestało liczyć na interwencję państwa w sprawie waloryzacji umów i zamierza walczyć w sądach o wynagrodzenia kompensujące m.in. podwyżkę cen materiałów budowlanych.”

Kwestia waloryzacji inwestycji publicznych w toku to zagadnienie, które wielokrotnie było przedmiotem dyskusji w sferze publicznej.

Między innymi portal www.bankier.pl w dniu 20 sierpnia 2019 roku zamieścił publikację Fala upadłości w budowlance coraz bliżej. Zagrożonych jest 85 tys. miejsc pracy, którą oparł na informacjach przedstawionych przez „Rzeczpospolitą”. W jej treści czytamy: Budowa dróg i kolei przestaje się opłacać z powodu wzrostu kosztów materiałów i robocizny. Konsekwencją może być likwidacja nawet 85 tys. miejsc pracy i strata 4,2 mld zł unijnego dofinansowania. Do tego dojdzie jeszcze opóźnienie w realizacji inwestycji średnio o 20-26 miesięcy.

Organizacje skupiające firmy budowlane policzyły, że ceny materiałów budowlanych i robocizny wzrosły pomiędzy 2016 r. a 2019 r. od 20 do nawet 60 proc. i rosą nadal. Z wyliczeń Centrum Analiz Legislacyjnych i Polityki Ekonomicznej (CALPE) przy Federacji Przedsiębiorców Polskich wynika, że "w ciągu ostatnich trzech lat cement podrożał o 44 proc., asfalt o 62 proc., stal zbrojona o 53 proc. Do tego doszły podwyżki cen oleju napędowego o 28 proc., a także wzrost przeciętnego wynagrodzenia w sektorze budowlanym o 20 proc." - czytamy w "Rzeczpospolitej".

Stawki w umowach zawartych w latach 2015-17 pozostają jednak niezmienione, przez co kontrakty te generują ogromne straty, zagrażające bezpośrednio płynności

finansowej wykonawców.

Straci też sektor finansów publicznych - od 23 nawet do 89 proc. wartości zawieranych ponownie umów - wynika z opracowania CALPE. Waloryzacja kosztowałaby od 1,5 mld do 2,7 mld zł. Koszt zrywania umów i rozpisywania ponownych kontraktów może wynieść aż 4,7 mld zł, a wliczając straty z powodu upadłości firm – przekroczyłyby 10 mld zł. Ponoszone na budowach straty osłabiają też zdolność firm do pozyskiwania nowych kontraktów.”

Oceny aktualnej sytuacji branży dokonuje również firma doradcza Deloitte w raporcie „Polskie spółki budowlane 2019 - najważniejsi gracze, kluczowe czynniki wzrostu i perspektywy rozwoju branży”. Według Pawła Sadowskiego, jednego z autorów w/w raportu, *w tym roku obserwujemy niższą dynamikę wzrostu produkcji budowlanej ze względu na wysoki poziom, jaki został osiągnięty w roku poprzednim a także (na obecny moment) mniejszą podaż projektów ze strony instytucji publicznych. Wiele przedsiębiorstw budowlanych posiada bogaty portfel zamówień zabezpieczający ich przychody w najbliższych 2-3 latach. Z drugiej strony znajdują się pod presją kosztową spowodowaną dalszym trendem wzrostowym cen robocizny i materiałów. W sytuacji planowanej kumulacji projektów drogowych i kolejowych na najbliższe 2-3 lata oraz kosztów pracy, presja na wzrost kosztów firm budowlanych może nadal się utrzymywać.*

Współtwórca raportu Łukasz Michorowski, odnosząc się do faktu, że dla największych spółek budowlanych średnia marża operacyjna spadła z poziomu 7,2% w roku 2017 do poziomu 3,7% w 2018, wskazuje: „Jest to odzwierciedlenie wzrostu kosztów pracy i materiałów, którego nie udało się zrekomensować wzrostem cen usług budowlanych. Rosnące ceny materiałów, problemy ze znalezieniem firm podwykonawczych oraz doświadczonych i mobilnych pracowników zgłaszane są przez największe przedsiębiorstwa budowlane jako główne bariery w prowadzeniu działalności”.

Według danych o Sytuacji społeczno-gospodarczej w kraju w III kwartałach 2019 roku opublikowanych na www.stat.gov.pl przez Główny Urząd Statystyczny w dniu 23 października 2019 roku, w okresie styczeń-wrzesień br. produkcja budowlano-montażowa zrealizowana na terenie kraju była o 5,3% wyższa niż przed rokiem (wobec wzrostu o 19,8% w analogicznym okresie ub. roku). W kolejnych kwartałach br. obserwowano stopniowe osłabienie dynamiki produkcji.

Wzrost produkcji budowlano-montażowej w stosunku do okresu styczeń-wrzesień ub. roku notowano we wszystkich działach budownictwa, tj. w przedsiębiorstwach

zajmujących się głównie budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej – o 8,7%, budową budynków – o 4,1% oraz robotami budowlanymi specjalistycznymi – o 1,7%.

Wśród podmiotów specjalizujących się w budowie obiektów inżynierii lądowej i wodnej najwyższy wzrost produkcji w stosunku do okresu styczeń–wrzesień ub. roku notowano w jednostkach zajmujących się głównie budową rurociągów, linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych – o 19,3%; w przedsiębiorstwach specjalizujących się w budowie dróg kołowych i szynowych wzrost wyniósł 6,4%, a w podmiotach zajmujących się głównie budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej – 2,4%. W dziale budowa budynków produkcja znacznie zwiększyła się w podmiotach specjalizujących się w realizacji projektów związanych ze wznoszeniem budynków – o 36,6%, a w niewielkim stopniu w jednostkach zajmujących się głównie robotami związanymi ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych (główna grupa działu) – o 0,5%. W dziale robót budowlanych specjalistycznych produkcja wzrosła w jednostkach wykonujących głównie instalacje elektryczne, wodno-kanalizacyjne i pozostałe instalacje budowlane – o 9,9% oraz roboty budowlane wykończeniowe – o 7,3%; spadek produkcji obserwowano natomiast w podmiotach specjalizujących się w rozbiórce i przygotowaniu terenu pod budowę – o 17,1% oraz pozostałych specjalistycznych robotach budowlanych – o 6,3%.

W październiku br. ogólny klimat koniunktury w budownictwie oceniany jest nieznacznie pozytywnie, gorzej niż przed miesiącem. Zarówno oceny bieżące, jak i przewidywania w zakresie portfela zamówień krajowych, produkcji budowlano-montażowej oraz sytuacji finansowej przedsiębiorstw są bardziej negatywne niż formułowane we wrześniu br. Pogorszyły się także niekorzystne prognozy dotyczące portfela zamówień zagranicznych. Firmy budowlane zapowiadają zmniejszenie zatrudnienia w najbliższych trzech miesiącach; nadal spodziewają się wzrostu cen robót budowlano-montażowych.

Jako główne utrudnienia w prowadzeniu działalności budowlanej, podobnie jak przed miesiącem, wskazywane są koszty zatrudnienia, niedobór wykwalifikowanych pracowników oraz wysokie obciążenia na rzecz budżetu. W skali roku wzrosła dotkliwość m.in. bariery związanej z niepewnością ogólnej sytuacji gospodarczej, a zmalało znaczenie m.in. niedoboru wykwalifikowanych pracowników oraz kosztów materiałów.

Przedsiębiorstwa budowlane oceniają wykorzystanie mocy produkcyjnych na 86,3%, tj. o 0,7 p.proc. mniej niż w analogicznym miesiącu ub. roku.

Sytuacja w przemyśle

Na pogorszenie koniunktury w przemyśle wskazuje Instytut Rozwoju Gospodarczego Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, który systematycznie prowadzi badania koniunktury stanowiące podstawę diagnozowania sytuacji gospodarczej kraju. Z badania *Koniunktura w przemyśle. WRZESIEŃ 2019. Badanie okresowe IRG SGH nr 372* wynika, iż we wrześniu koniunktura w przemyśle przetwórczym pogorszyła się. W dalszym ciągu wartości sald i wskaźników koniunktury są ujemne. Narastają spadki wartości wskaźników i sald w stosunku do wartości sprzed roku. Nasila się negatywne oddziaływanie czynników cyklicznych:

„Ogólny wskaźnik koniunktury w przemyśle przetwórczym IRG IND zmniejszył swoją wartość w ciągu miesiąca o 0,2 pkt., do poziomu -10,6 pkt. Jest niższy od wartości sprzed roku o 12,1 pkt. Spadek wartości wskaźnika odnotowały zarówno firmy prywatne jak i publiczne. W tym badaniu tylko salda zamówień ogółem i ocen ogólnej sytuacji gospodarczej kraju zwiększyły swoją wartość. Zmniejszyły się salda produkcji, zamówień eksportowych, zapasów, zatrudnienia oraz sytuacji finansowej przedsiębiorstw. Różnice w ocenach firm prywatnych i publicznych dotyczą ocen sytuacji bieżącej. Przewidywania na najbliższe miesiące są zgodne i pesymistyczne.

Zmiany koniunktury były zróżnicowane w poszczególnych wyróżnionych przekrojach. W przekroju według głównych grup produktowych poprawę koniunktury odnotowano w przedsiębiorstwach produkujących nietrwale dobra konsumpcyjne. W przekroju według wielkości firm poprawa miała miejsce w przedsiębiorstwach zatrudnianych do 50, od 51 do 250 i ponad 500 pracowników. W przekroju regionalnym poprawę koniunktury odnotowano w regionach północno-zachodnim, południowo-zachodnim, wschodnim i województwie mazowieckim. W pozostałych, koniunktura pogorszyła się. Najwyższą wartość, 6,1 pkt., wskaźnik koniunktury przyjął dla regionu północno-zachodniego. Najniższą, -22,6 dla regionu wschodniego.

Główny Urząd Statystyczny na www.stat.gov.pl wskazuje, iż ceny produkcji sprzedanej przemysłu we wrześniu 2019 r. były wyższe o 0,4% w porównaniu z poprzednim miesiącem. Wzrost cen zanotowano we wszystkich sekcjach przemysłu z wyjątkiem wytwarzania i zaopatrywania w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę, gdzie odnotowano spadek cen o 0,1%. Najbardziej wzrosły ceny w górnictwie i wydobywaniu o 1,4%, w tym w górnictwie rud metali o 3,8% przy spadku cen w wydobywaniu węgla kamiennego i węgla brunatnego (lignitu) o 0,3%.

Publikowane przez GUS informacje o ogólnym klimacie koniunktury w przetwórstwie przemysłowym pokazują, że wartość wskaźnika spadła pomiędzy

czerwcem a wrześniem z 5,2 na 0,2.

Poprawę koniunktury sygnalizuje 13,7% przedsiębiorstw, a jej pogorszenie – 13,5% (przed miesiącem odpowiednio 15,2% i 10,9%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Sytuacja w rolnictwie

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

Instytut Rozwoju Gospodarczego SGH zawiadamia o poprawie koniunktury w polskim rolnictwie w raporcie „*Słabsza od przewidywanej poprawa koniunktury rolnej*” III kwartał 2019. *Badanie okresowe nr 124*:

„W trzecim kwartale 2019 r. koniunktura w polskim rolnictwie ponownie poprawiła się, choć poprawa jest mniejsza niż w drugim kwartale. Wartość wskaźnika koniunktury IRG SGH (IRGAGR) wzrosła o 4,8 punktu, z poziomu -3,8 pkt do 1,0 pkt (przed kwartałem wzrost wyniósł 8,1 pkt). Poprawa koniunktury jest skutkiem wzrostu przychodów pieniężnych gospodarstw rolnych (mniejszego od spodziewanego kwartał temu). Wartość wskaźnika wyrównanych przychodów, składowej IRGAGR, zwiększyła się o 8,2 pkt (o 9,2 pkt w II kwartale), z wysokości -11 pkt do -2,8 pkt. Pogorszyły się natomiast nastrojów rolników; wartość mierzącego je wskaźnika zaufania, drugiej ze składowych ogólnego wskaźnika koniunktury, obniżyła się o 2,0 punkty i wynosi 8,5 pkt. Po raz pierwszy od 2,5 roku zarówno wskaźnik koniunktury, jak i wskaźniki cząstkowe są wyższe niż rok wcześniej. Wskaźnik IRGAGR przebił linię trendu, co zwykle oznacza, że jego wzrost będzie kontynuowany, lecz w niższym tempie. Linia składnika cyklicznego na rysunku wyżej wypłaszczyła się, co może wskazywać, iż trwająca od III kwartału 2017 r. tendencja spadkowa wskaźnika koniunktury dobiegła końca. Jednak poprawa koniunktury w III kwartale br. ma wyraźnie charakter zmiany sezonowej, jest bowiem słabsza niż zwykle o tej porze roku. Wprawdzie rolnicy spodziewają się poprawy swojej sytuacji finansowej w kolejnym kwartale, a wartości głównych sald odpowiedzi na pytania ankiety badania koniunktury rolnej wzrosły zarówno w skali kwartału jak i roku, to, biorąc wszystkie te okoliczności pod uwagę, a nadto fakt, iż w czwartym kwartale roku natężenie aktywności rolniczej zwykle ulega spadkowi z uwagi na warunki klimatyczne, najbliższe perspektywy rozwojowe w rolnictwie trudno oceniać optymistycznie.”

Sytuacja ogólna w kraju

Jak wynika z danych GUS, ogólny wskaźnik syntetyczny koniunktury gospodarczej GUS (SI) wynosił 100,2 we wrześniu 2019 r. wobec 100,4 w sierpniu i w porównaniu do 104,8 rok wcześniej.

Natomiast wskaźnik ufności konsumenckiej (BWUK) określający bieżące i oczekiwane tendencje konsumpcji indywidualnej był we wrześniu na poziomie 10,2, zaś w sierpniu wynosił 8,2. Wszystkie składowe wskaźnika uzyskały wartości wyższe niż przed miesiącem. Największe wzrosty odnotowano dla ocen przyszłej sytuacji finansowej gospodarstwa domowego (o 3,6 p. proc.) oraz obecnej sytuacji ekonomicznej kraju (o 3,0 p. proc.).

W odniesieniu do września 2018 r. obecna wartość BWUK jest wyższa o 3,3 p. proc.

W końcu września br. stopa bezrobocia rejestrowanego wyniosła 5,1%, - dla porównania na koniec marca wynosiła - 5,3%. W województwach stopa bezrobocia kształtowała się w granicach od 2,8% w wielkopolskim do 8,6 % w warmińsko-mazurskim.

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

„Wartość barometru IRG SGH (BARIRG) w III kwartale 2019 r. wynosi -5 pkt. Dodatkowo wartości przyjęły wskaźniki koniunktury w budownictwie, rolnictwie i sektorze bankowym. W przemyśle, handlu, gospodarstwach domowych i transporcie samochodowym wskaźniki koniunktury przyjęły wartości ujemne.

W ujęciu kwartalnym wartość barometru zmniejszyła się o 4,3 pkt. Spadek wartości barometru jest większy od średniego spadku dla tej pory roku. Największe pogorszenie koniunktury miało miejsce w transporcie samochodowym, gdzie wskaźnik koniunktury zmniejszył się o 29,8 pkt. Wysokie spadki wartości wskaźników miały także miejsce w przemyśle przetwórczym (12,2 pkt.) i budownictwie (11,1 pkt.). Mniejszy spadek, o 3,3 pkt., miał miejsce w handlu. Łącznie te cztery sektory przyczyniły się do spadku wartości barometru o 7,6 pkt. Poprawę odnotowano w rolnictwie, sektorze bankowym i gospodarstwach domowych. Poprawa koniunktury w tych trzech obszarach spowodowała zmniejszenie spadku wartości barometru o 3,3 pkt.

W skali roku wartość barometru spadła o 9,3 pkt. Jest to skutek spadków wartości wskaźników koniunktury w przemyśle, budownictwie, handlu, gospodarstwach domowych, transporcie i sektorze bankowym. Roczne przyrosty wartości wskaźników odnotowano tylko w rolnictwie i gospodarstwach domowych. Analiza zarówno kwartalnych, jak i rocznych zmian wartości wskaźników koniunktury w poszczególnych branżach wskazuje na pogłębianie się negatywnego oddziaływania czynników cyklicznych. W czwartym kwartale ustaje pozytywne oddziaływanie czynników sezonowych. Należy zatem oczekiwać dalszego pogorszenia koniunktury.”

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

1

Na wynik finansowy poszczególnych kwartałów jak i całego 2019 roku rzutują koszty finansowania zewnętrznego oraz zwiększone wydatki na magazynowanie towarów handlowych. Koszty te istotnie wpłynęły na kalkulację zysku. Spółka podjęła działania zmierzające do obniżania tych kosztów, których efekt będzie widoczny w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Zysk ze sprzedaży w III kwartale zmniejszył się z uwagi na mniejszą sprzedaż części produktów, na które miały wpływ niesprzyjające warunki atmosferyczne. Dotyczy to między innymi sfery budownictwa, w której pewne działania nie mogą być podejmowane przy zbyt wysokich temperaturach, np. problematyczne jest ocieplanie budynków z wykorzystaniem oferowanej przez Emitenta siatki podtynkowej.

2

Pojawienie się pozycji długoterminowe aktywa finansowe wynika z nabycia mniejszościowego udziału w spółce, będącej dystrybutorem produktów Spółki.

3

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. Z uwagi na sprzedaż towarów zmniejszył się stan zapasów w magazynie w porównaniu do okresu sprzed roku.

4

Zobowiązania z tytułu bieżących podatków (VAT) wynika z faktu zwiększonej sprzedaży na terenie Polski towaru nabytego uprzednio w ramach transakcji wewnątrzspółnotowej.

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 wprowadzanych do oferty handlowej, tj. folie opakowaniowe.

11. Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych

Emitent nie podał prognoz wyników finansowych na rok 2019.

12. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej DEKTRA SA

W dniu 30 września 2019 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej DEKTRA SA, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiło 18 osób i było analogiczne z zatrudnieniem w dniu 30.09.2018 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 III kwartał 2019 roku i danych porównawczych

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