



DEKTRA SA

raport finansowy za I kwartał 2021 roku

- 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

1. Podstawowe informacje o Emitencie	3
2. Informacja o zmianie organizacyjnej i strukturze raportu	4
3. Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, na dzień sporządzania raportu	5
4. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat	5
5. Skrócone sprawozdanie finansowe	7
5.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	6
5.2. Bilans DEKTRA SA sporządzony na dzień 31.03.2021 r. oraz dane porównawcze (skonsolidowane na dzień 31.03.2020)	12
5.3. Rachunek zysków i strat za I kwartał 2021 r. wraz z danymi porównawczymi	16
5.4. Rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2021 r. wraz z danymi porównawczymi	18
5.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za I kwartał 2021 r. wraz z danymi porównawczymi	20
6. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem	22
7. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	24
8. Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmowano w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	30
9. Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych	31
10. Zatrudnienie w strukturach Emitenta	31
11. 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	31
12. Oświadczenie Zarządu DEKTRA SA dotyczące informacji finansowych za I kwartał 2021 roku i danych porównawczych	31

[Analiza finansowa](#)

[Załącznik](#)

1. Podstawowe informacje o Emitencji

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. Informacja o zmianie organizacyjnej i strukturze raportu

W marcu 2020 roku Zarząd Dektra SA poinformował o zamiarze połączenia z jednostką zależną – spółką akcyjną Indiver SA w Toruniu. Połączenie zostało zaakceptowane formalnie przez Zgromadzenia Akcjonariuszy obu Spółek w dniu 6 maja 2020 roku. Konsekwencją powyższego było dokonanie w dniu 30 czerwca 2020 r. przez Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Emitenta („Spółka Przejmująca”) z Indiver Spółka Akcyjna z siedzibą w Toruniu, wpisaną do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem KRS 0000381928 („Spółka Przejmowana”),

Zgodnie z art. 493 § 2 KSH połączenie spółek nastąpiło z dniem wpisanego połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej, tj. z dniem 30 czerwca 2020 r.

Stosownie do art. 494 KSH Emitent jest następcą prawnym Indiver Spółka Akcyjna, tj. z dniem połączenia wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Indiver Spółka Akcyjna jako Spółki Przejmowanej.

Obecny raport prezentuje wyniki finansowe osiągnięte w I kwartale 2021 roku przez Dektra SA i porównywane są one do wyników skonsolidowanych osiągniętych w I kwartale 2020 roku przez Emitenta i spółkę zależną Indiver SA.

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 80,5% głosów (osoby powiązane: pani Beata Stefańska – żona, pani Wiesława Stefańska - matka).

4. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat

Wybrane dane finansowe z bilansu w tysiącach złotych

	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.03.2020
Kapitał własny	3 298	2 857
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	4 086	2 290
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	3 712	1 669
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	666	322

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat w tysiącach złotych

	I kwartał 01.01.2021- 31.03.2021	I kwartał 01.01.2020- 31.03.2020	Zmiana %	Narastająco 01.01.2021- 31.03.2021	Narastająco 01.01.2020- 31.03.2020	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży towarów handlowych	4 887	2 843	72%	4 887	2 843	72%
Zysk (strata) na sprzedaży	467	144	224%	467	144	224%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	560	144	289%	560	144	289%
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	539	129	318%	539	129	318%
Amortyzacja	22	30	-27%	22	30	-27%
EBITDA	582	174	234%	582	174	234%
Zysk (strata) brutto	539	129	318%	539	129	318%
Zysk (strata) netto	422	97	335%	422	97	335%

5. Skrócone sprawozdanie finansowe

5.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane identyfikujące podmioty, których dane finansowe zostały ujęte w niniejszym raporcie :

Nazwa Jednostki: DEKTRA Spółka Akcyjna

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

Rejestracja Jednostki 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

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 sprawozdanie finansowe zostało przygotowane na dzień 31.03.2021r. za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r. natomiast dane porównawcze obejmują dane skonsolidowane za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r., a bilans porównawczy został przygotowany na dzień 31.03.2020.

Dane jednostek objętych konsolidacją (dane skonsolidowane za I kwartał rok 2020)

- DEKTRA SA, jako jednostka dominująca
- INDIVER SA, w której DEKTRA SA posiadała w dniu 31 marca 2020 roku 100% akcji

Znaczące zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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 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 2020 r. są danymi porównywalnymi.

5.2. Bilans DEKTRA SA sporządzony na dzień 31.03.2021 r. oraz dane porównawcze (skonsolidowane na dzień 31.03.2020)

AKTYWA	Stan na 31.03.2021 PLN	Stan na 31.03.2020 PLN
AKTYWA RAZEM	7 384 568,11	5 246 229,34
A. Aktywa TRWAŁE	559 085,82	239 283,99
I. Wartości niematerialne i prawne	8 089,91	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	8 089,91	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Wartość firmy – jednostki zależne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	537 870,91	239 283,99
1. Środki trwałe:	537 870,91	239 283,99
a) urządzenia techniczne i maszyny	4 328,49	7 705,34

b) środki transportu	533 542,42	231 578,65
2. Środki trwale w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwale w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Długoterminowe aktywa finansowe:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
2. Inne inwestycje długoterminowe		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 125,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 125,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa OBROTOWE	6 825 482,29	5 006 945,35
I. Zapasy	2 438 423,49	3 011 124,85
1. Towary	2 438 423,49	3 011 124,85
2. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	3 711 959,19	1 669 365,36
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	3 711 959,19	1 669 365,36
a) z tytułu dostaw i usług	3 703 009,55	1 618 423,99
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8 949,64	50 292,87
c) inne		
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	648,50

III. Inwestycje krótkoterminowe	665 836,85	321 825,85
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	665 836,85	321 825,85
a) w jednostkach powiązanych		
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	665 836,85	321 825,85
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 262,76	4 629,29
- RMP		
- prenumeraty, ubezpieczenia i pozostałe koszty	9 262,76	4 629,29

PASYWA	Stan na 31.03.2021 PLN	Stan na 31.03.2020 PLN
PASYWA RAZEM	7 384 568,11	5 246 229,34
A. KAPITAŁ WŁASNY	3 298 418,43	2 857 024,89
I. Kapitał zakładowy	110 400,00	110 400,00
II. Kapitał zapasowy	909 558,98	1 165 469,05
III. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000 000,00	1 000 000,00
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	856 135,24	484 619,88
1. Zysk /wielkość dodatnia/	856 135,24	526 424,79
2. Strata /wielkość ujemna/		(41 804,91)
V. Zysk (strata) netto	422 324,21	96 535,95
1. Zysk netto /wielkość dodatnia/	422 324,21	96 535,95
2. Strata netto /wielkość ujemna/		
A.1 KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	0,00	99 269,04
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 086 149,68	2 289 935,41
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Pozostałe rezerwy		
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec pozostałych jednostek		
a) inne	0,00	0,00

III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 086 149,68	2 289 935,41
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	4 086 149,68	2 289 935,41
a) kredyty i pożyczki	2 551 543,00	1 610 868,21
b) inne zobowiązania finansowe	84 316,10	0,00
c) z tytułu dostaw i usług	1 233 279,65	575 476,10
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	217 010,93	103 591,00
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
f) inne	0,00	0,00
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenie międzyokresowe	0,00	0,00
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00

5.3. Rachunek zysków i strat za I kwartał 2021 r. wraz z danymi porównawczymi

Treść	01.01.2021– 31.03.2021	01.01.2020– 31.03.2020	01.01.2021– 31.03.2021	01.01.2020– 31.03.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	4 887 280,54	2 843 317,13	4 887 280,54	2 843 317,13
- od jednostek powiązanych	0,00	1 012 932,19	0,00	1 012 932,19
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 887 280,54	2 843 317,13	4 887 280,54	2 843 317,13
B. Koszty działalności operacyjnej	4 420 550,24	2 699 669,01	4 420 550,24	2 699 669,01
I. Amortyzacja	21 885,38	30 144,33	21 885,38	30 144,33
II. Zużycie materiałów i energii	51 093,18	17 692,08	51 093,18	17 692,08
III. Usługi obce	253 889,91	203 161,31	253 889,91	203 161,31
IV. Podatki i opłaty	480,50	450,57	480,50	450,57
V. Wynagrodzenia	215 721,04	219 687,31	215 721,04	219 687,31
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	42 936,03	32 438,74	42 936,03	32 438,74
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 250,48	10 229,78	3 250,48	10 229,78
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	3 831 293,72	2 185 864,89	3 831 293,72	2 185 864,89
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	466 730,30	143 648,12	466 730,30	143 648,12
D. Pozostałe przychody operacyjne	110 945,64	520,33	110 945,64	520,33

I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	71 422,41	0,00	71 422,41	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	39 523,23	520,33	39 523,23	520,33
E. Pozostałe koszty operacyjne	17 933,27	424,50	17 933,27	424,50
I. Inne koszty operacyjne	17 933,27	0,00	17 933,27	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	559 742,67	143 743,95	559 742,67	143 743,95
G. Przychody finansowe	0,00	1 137,21	0,00	1 137,21
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki:	0,00	1 137,21	0,00	1 137,21
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	20 988,46	15 868,21	20 988,46	15 868,21
I. Odsetki:	6 914,00	15 868,21	6 914,00	15 868,21
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne	14 074,46	0,00	14 074,46	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	538 754,21	129 012,95	538 754,21	129 012,95
J. Zysk (strata) brutto (I±J)	538 754,21	129 012,95	538 754,21	129 012,95
- odpis wartości firmy				
K. Zysk (strata) brutto	538 754,21	129 012,95	538 754,21	129 012,95
L. Podatek dochodowy	116 430,00	29 278,00	116 430,00	29 278,00
M. Zysk (strata) mniejszości	0,00	3 199,00	0,00	3 199,00

N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	422 324,21	96 535,95	422 324,21	96 535,95

5.4. Rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2021 r. wraz z danymi porównawczymi

Treść	01.01.2021– 31.03.2021	01.01.2020– 31.03.2020	01.01.2021– 31.03.2021	01.01.2020– 31.03.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	422 324,21	96 535,95	422 324,21	96 535,95
II. Korekty razem	(1 895 925,36)	(577 843,76)	(1 895 925,36)	(577 843,76)
1. Amortyzacja	21 885,38	30 144,33	21 885,38	30 144,33
2. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(6 914,00)	(1 131,14)	(6 914,00)	(1 131,14)
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(71 422,41)	424,50	(71 422,41)	424,50
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanów zapasów	133 098,30	51 650,01	133 098,30	51 650,01
7. Zmiana stanu należności	(3 250 990,25)	(1 110 021,78)	(3 250 990,25)	(1 110 021,78)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 267 447,54	448 266,46	1 267 447,54	448 266,46
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(8 465,07)	(375,14)	(8 465,07)	(375,14)
10. Inne korekty	19 435,15	0,00	19 435,15	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z	(1 473 601,15)	(481 307,81)	(1 473 601,15)	(481 307,81)

działalności operacyjnej				
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	145 528,46	24 131,14	145 528,46	24 131,14
1. Zbycie wartości rzeczowych aktywów trwałych	145 528,46	23 000	145 528,46	23 000
2. Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	0,00	1 131,14	0,00	1 131,14
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	1 131,14	0,00	1 131,14
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki otrzymane	0,00	1 131,14	0,00	1 131,14
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	460 161,79	271,50	460 161,79	271,50
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	460 161,79	271,50	460 161,79	271,50
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				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(314 633,33)	23 859,64	(314 633,33)	23 859,64
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 292 115,00	200 000,00	1 292 115,00	200 000,00
1. Wpływy netto z emisji akcji				
2. Kredyty i pożyczki	1 280 000,00	200 000,00	1 280 000,00	200 000,00
3. Inne wpływy finansowe	12 115,00	0,00	12 115,00	0,00
II. Wydatki	17 781,72	0,00	17 781,72	0,00
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				
4. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 274 333,28	200 000,00	1 274 333,28	200 000,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(513 901,20)	(257 448,17)	(513 901,20)	(257 448,17)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(513 901,20)	(257 448,17)	(513 901,20)	(257 448,17)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 179 738,05	579 274,02	1 179 738,05	579 274,02
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	665 836,85	321 825,85	665 836,85	321 825,85

5.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za I kwartał 2021 r. wraz z danymi porównawczymi

Wyszczególnienie	01.01.2021– 31.03.2021	01.01.2020– 31.03.2020	01.01.2021– 31.03.2021	01.01.2020– 31.03.2020
I. Kapitał własny na początek okresu	2 876 094,22	2 760 488,94	2 876 094,22	2 760 488,94
1. Kapitał własny na początek okresu po korektach	2 876 094,22	2 760 488,94	2 876 094,22	2 760 488,94
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				
a) zwiększenie (z tytułu)				
- wydania udziałów (emisji akcji)				
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	909 558,98	1 165 469,05	909 558,98	1 165 469,05

okresu				
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
- pokrycie strat	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	909 558,98	1 165 469,05	909 558,98	1 165 469,05
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
a) zwiększenia				
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	856 135,24	0,00	856 135,24	0,00
7.1.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	856 135,24	0,00	856 135,24	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	856 135,24	0,00	856 135,24	0,00
a) zwiększenia		484 619,89		484 619,89
- z tytułu przeniesienia ubiegłorocznego wyniku finansowego		484 619,89		484 619,89
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	856 135,24	484 619,89	856 135,24	484 619,89
8. Wynik netto	422 324,21	96 535,95	422 324,21	96 535,95
a) zysk netto	422 324,21	93 336,95	422 324,21	93 336,95
b) odpisy z zysku				
c) udziały mniejszości		3 199,00		3 199,00

II. Kapitał własny na koniec okresu	3 298 418,43	2 857 024,89	3 298 418,43	2 857 024,89
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	3 298 418,43	2 857 024,89	3 298 418,43	2 857 024,89

6. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem

1.

Od 1 stycznia 2021 roku na terenie całej Unii Europejskiej zaczął obowiązywać podatek od opakowań z tworzyw sztucznych niepoddanych recyklingowi. Powodem wprowadzenia tego podatku jest brak zrównoważonego gospodarowania tworzywami sztucznymi, przy jednoczesnej zmianie sposobu produkcji i wykorzystania tworzyw sztucznych. Podatkiem od plastiku, czyli Plastic Tax zostały objęte wszystkie opakowania z tworzyw sztucznych, które trafiły na sprzedaż, ale nie zostały przetworzone. Opłata za każdy kilogram tworzywa wynosi 0,8 euro. Nie będzie on miał zastosowania do opakowań z tworzyw sztucznych, które zawierają co najmniej 30% plastiku pochodzącego z recyklingu.

Jak już wskazywano w informacjach miesięcznych, stanowisko w tej sprawie zajął między innymi Polski Związek Przetwórców Tworzyw Sztucznych. Związek wskazuje, iż rozwiązanie to dyskryminuje kraje o niższym poziomie recyklingu i w rzeczywistości pomysł podatku nie odnosi się bezpośrednio do działań środowiskowych. W opinii Związku, Plastic Tax spowoduje wzrost cen opakowań z tworzyw sztucznych, szacunkowo od 30% do 100%. Ponadto podkreśla się, że podatek wpłynie na firmy i ich kondycje, zaś charakter fiskalny pobieranej daniny, ma w istocie stanowić lekarstwo na braki finansowe po wyjściu z Unii Wielkiej Brytanii. Ponadto w całej procedurze związanej z wprowadzeniem podatku, w dalszym ciągu jest wiele niejasności, niedomówień, luk i wątpliwości. Związek Przetwórców Tworzyw Sztucznych również nie wyraża zadowolenia z terminu, jaki został zakreślony na wprowadzenie podatku.

Jak już wskazywano w raportach miesięcznym, na rynku surowców tworzyw sztucznych występuje wyraźna tendencja wzrostu cen tych surowców. Aktualnie na portalu www.plastech.pl, który od lat informuje o cenach surowców tworzyw sztucznych, można zauważyć znaczne wzrosty prawie wszystkich surowców tworzyw sztucznych porównując marzec roku 2021 do marca roku 2020. Dominują wzrosty kilkudziesięcioprocentowe, w tym dla HDPE i LDPE od 81% do 105 % w zależności od

typu surowca. Większość folii oferowanej przez Emitenta produkowana jest z regranulatu powstałego w procesie recyklingu, natomiast przedstawione ceny są cenami surowca pierwotnego. W ocenie Emitenta, aktualne wyższe ceny surowców tworzyw sztucznych są nie tylko konsekwencją podatku od plastiku, ale również w dużym stopniu konsekwencją nieprawidłowej gospodarki w zakresie zbierania i zagospodarowywania odpadów z tworzyw sztucznych. Sytuacja wysokich cen surowców „czystych” ma zatem realną szansę wpłynąć na działania recyklingowe, a jest to okoliczność bardzo przez nas i środowisko naturalne oczekiwana.

Powyższe wzrosty cen surowców wpływają istotnie na bieżącą działalność Emitenta. Mowa tu oczywiście o wzroście cen, ale również o wzroście zainteresowania ofertą produktową Emitenta. Wzrost wartości przychodów ze sprzedaży wynika po części ze wzrostu cen, ale przede wszystkim ze wzrostu ilości sprzedanego towaru handlowego. Zawirowania na rynku cen surowców sprzyja bowiem zainteresowaniu towarami znajdującymi się w ofercie Emitenta.

2.

I kwartał to zwyczajowo okres przygotowań do pełni sezonu, który polega na poszukiwaniu nowych i wzmacnianiu relacji z aktualnymi kontrahentami oraz prezentowaniu oferty handlowej na kolejny sezon. Jednakże I kwartał 2021 roku, zważywszy na okoliczności zaprezentowane powyżej, to okres bardzo intensywnej pracy związanej nie tylko z prezentacją oferty, ale także z jej realizacją.

3.

Dynamicznie zmieniająca się sytuacja na rynku surowców nie usunęła z pola widzenia bieżących zmagania z utrudnieniami związanymi z wirusem SARS-CoV-2 oraz ochroną pracowników i kontrahentów, które są priorytetem.

Aktualnie Emitent nie jest w stanie oszacować w jakim stopniu stan epidemii i jego następstwa wpłyną na jego sytuację finansową.

4.

I kwartał to także okres podsumowań i rozliczeń roku minionego. W związku z tym zostało przygotowane sprawozdanie finansowe za rok 2020, które następnie zbadał uprawniony do badania sprawozdań finansowych podmiot – Transfer Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Pruszczu Gdańskim. Badanie zostało zakończone wydaniem *Sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego*, w którym przedstawiono opinię, iż przedmiotowe sprawozdanie:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29

września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;

- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Następnie w dniu 25 marca 2021 roku zostało opublikowane ogłoszenie o zwołaniu na dzień 28 kwietnia 2021 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Zgromadzenie to odbyło się w określonym terminie. W jego trakcie zostało między innymi zatwierdzone w/w sprawozdanie finansowe za rok 2020 oraz dokonano podziału zysku za rok 2020. W efekcie podziału zysku, kwota 828 000 zł została przekazana na dywidendę, tj. na każdą z 1.104.000 akcji przypada kwota 0,75 zł. Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest dzień 16 czerwca 2021 roku, zaś dniem wypłaty dywidendy - 29 czerwca 2021 roku. Kwota zysku w wysokości 28.135,24 zł została przekazana na kapitał zapasowy.

7. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

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

O wielu aspektach związanych z aktualną sytuacją branży budowlanej dowiadujemy się z publikacji zamieszczonej w dniu 26 marca 2021 przez portal branżowy www.muratorplus.pl zatytułowanej: *Firmy budowlane w 2021 ze starymi problemami. Koronawirus nie przeszkadza, ale...*:

„Z najnowszego raportu Polskiego Związku Pracodawców Budownictwa o sytuacji firm budowlanych w świetle najnowszych danych rynkowych (styczeń-luty 2021) wynika, że kondycja finansowa branży jest względnie stabilna. W 2020 budownictwo odnotowało tylko umiarkowany spadek aktywności budowlanej. Cały czas utrzymują się pozytywne prognozy co do klimatu inwestycyjnego w segmencie infrastruktury transportowej i energetycznej. Dużo gorsze perspektywy w 2021 rysują się w segmencie samorządowym (inwestycje w samorządach powinny odbić dopiero w 2022). W skali całego kraju, sytuacja w obszarze budownictwa kubaturowego może być relatywnie

gorsza w segmencie biurowym, umiarkowanie dobra w segmencie mieszkaniowym i bardzo dobra w segmencie magazynowym. W 2021 duże firmy budowlane powinny radzić sobie zdecydowanie lepiej niż podmioty z sektora MŚP, ale umiarkowanie negatywny wpływ na ich marże mogą mieć rosnące ceny stali. Trzeba w tym miejscu dodać, że również duże firmy budowlane (a nawet te największe budujące drogi) znalazły się w grupie zalegającej z płatnościami, wobec kilku Prezes UOKiK wszczął postępowania sprawdzające).

Sytuację firm budowlanych w zderzeniu z koronawirusem najlepiej odzwierciedliła koniunktura w budownictwie w kwietniu 2020. Jeszcze w marcu nie była ona obciążona pandemią, ale już miesiąc później spadła z poziomu minus 1,9 na minus 47,1. Najwięcej obaw zgłosiły firmy małe do 49 pracowników, w miarę bezpiecznie czuły się przedsiębiorstwa budowlane z załogą powyżej 250 osób. W grudniu koniunktura w budownictwie osiągnęła poziom minus 22,6. Od początku roku 2021 wskaźnik koniunktury pnie się w górę, ale dynamika tego wzrostu jest słabsza niż to obserwujemy zazwyczaj o tej porze roku. W marcu 2021 koniunktura w budownictwie wyniosła minus 15,5.

Aż 78% firm budowlanych przyznaje, że nie płaci w terminie, bo sama nie dostała zapłaty. O 170 mln zł wzrosło przez ostatni rok zadłużenie firm budowlanych w bazie danych Krajowego Rejestru Długów (KRD). Więcej jest również przedsiębiorstw, które mają problemy z regulowaniem swoich zaległości. Co prawda, dzięki pomocy rządowej udało się dotychczas ograniczać skutki pandemii, jednak część z nich branża odczuje dopiero w roku 2021.

- To są z reguły małe firmy, które nie mają tak dużego zaplecza finansowego jak czołowi gracze na tym rynku. Nie inaczej jest w branży budownictwa drogowego, gdzie zadłużenie rośnie od kilku lat. Zawsze największym wierzycielem tych firm jest sektor finansowy, czyli banki, firmy leasingowe, pożyczkowe czy ubezpieczeniowe, ale także fundusze sekurytyzacyjne. Problemy małych podwykonawców z regulowaniem własnych płatności często biorą się z tego, że nie dostają pieniędzy na czas od zleceniodawców. Jedna czwarta tego, co mają do odzyskania od swoich dłużników przypada na inne firmy budowlane – komentował Adam Łacki, prezes zarządu Krajowego Rejestru Długów Biura Informacji Gospodarczej SA.(...)

Pandemia co prawda nie zatrzymała budownictwa, ale odcisnęła swoje piętno. Tylko w kwietniu 2020 wartość przeterminowanych zobowiązań zwiększyła się o 103 mln zł. Kwota ta z pewnością byłaby jeszcze wyższa gdyby nie wakacje kredytowe, z których skorzystało do końca kwietnia 2229 firm budowlanych, które przesunęły spłatę 3172 kredytów o wartości niemal 684 mln zł. W okresie styczeń – marzec 2020, wszystkim sektorom gospodarki przybywało miesięcznie średnio ok. 300 mln zł zaległości,

natomiast w kwietniu było to niemal dwukrotnie więcej. W przypadku budownictwa w największym stopniu pogłębił się problem z rozliczeniami firm zajmujących się wznoszeniem budynków. Ich zaległości przez miesiąc wzrosły o ponad 88 mln zł do 3,14 mld zł.

Jak wynika z danych KR D, zadłużenie branży budowlanej wzrosło od stycznia 2020 do lutego 2021 o 14% i wynosi obecnie 1,36 mld zł. Zwiększyła się również liczba dłużników notowanych w bazie KR D. Na koniec lutego 2021 było ich ponad 33 tysiące. Każdy z nich miał średnio ok. 41 tys. zł nieuregulowanych zaległości. Pod względem liczby upadłości w 2020 r., budownictwo znalazło się na trzecim miejscu, po handlu i przemyśle. Spośród firm, które w zeszłym roku ogłosiły bankructwo, ponad 13% to firmy budowlane.(...)

Firmy budowlane od lat mają bardzo niską rentowność (w roku 2018 rentowność była wręcz na minusie), czyli wykonawcy zarabiają mało w stosunku do skali prowadzonych prac. Łapią się za kolejne zadania żeby pokrywać swoje wcześniejsze zobowiązania i popadają w jeszcze większą pułapkę niewypłacalności i niskiej rentowności. W takiej sytuacji firmy nie są w stanie gromadzić własnych środków, stają się coraz podatne na zagrożenia. Niska rentowność to chroniczna słabość finansowa polskich firm budowlanych, która jest jedną z przyczyn obecnej fali niewypłacalności w budownictwie, obok wzrostu cen materiałów budowlanych i zatrudnienia oraz brakiem ludzi do pracy. Wystarczy, że na górze łańcucha zależności nastąpi zator, zaczyna się efekt domina, dopadając najpierw ostatnie, najslabsze ogniwa.(...)

O tym, że „Sytuacja w budownictwie – nie idealna, ale stabilna”, informował również 8 kwietnia 2021 roku portal www.polskiprzemysl.com.pl *Sytuacja w budownictwie: nie idealna, ale stabilna. Zatory płatnicze największym wrogiem hurtowni [RAPORT KR D]:*

„(...) Branża budowlana jako jedna z niewielu oparła się negatywnym skutkom pandemii. Listopadowe badanie GUS „Wpływ pandemii na koniunkturę w budownictwie” pokazuje, że co druga firma budowlana w sposób nieznaczny odczuła negatywne konsekwencje pandemii.

Również raport „Sektor budownictwa w obliczu COVID-19” opracowany przez Polski Związek Pracodawców Budownictwa potwierdza, że ta gałąź gospodarki jest wyjątkowo odporna na zawirowania wywołane pandemią.

➔ Wydajność firm budowlanych w pandemii spadła o 5-20% w porównaniu do sytuacji sprzed pandemii. Prace budowlane na krótko przerwał mróz, ale większość kontraktów udaje się realizować. Powracającym problemem sektora jest jednak brak rąk

do pracy, wzrost cen materiałów budowlanych i niewypłacalność poszczególnych przedsiębiorstw.

Są też inne niepokojące statystyki: branża budowlana, obok handlu i przemysłu, przoduje w niechlubnym rankingu upadłości. Według Centralnego Ośrodka Informacji Gospodarczej, w ubiegłym roku sądy ogłosiły upadłość 77 podmiotów z tego sektora. Ktoś powie, że to niewiele. Jednak upadłości byłoby z pewnością więcej, gdyby nie rosła liczba restrukturyzacji. Dzięki postępowaniom restrukturyzacyjnym, udaje się niejednokrotnie uniknąć upadłości dłużnika. A to ostatnie nie jest zjawiskiem pożądanym ani z punktu widzenia samego przedsiębiorcy, ani z punktu widzenia jego wierzycieli. To także szkoda dla całości gospodarki, w tym również dla rynku pracy.

➔ Problemy z niewypłacalnością firm budowlanych pojawiają się dosyć często i mają przykre konsekwencje dla ich partnerów biznesowych. Poślizgi w płatnościach na jednym poziomie automatycznie powodują opóźnienia w płatnościach na niższych szczeblach, na przykład podwykonawców. Cierpią też kontrahenci, którzy wystawiają faktury z odroczonym terminem płatności. Mogą doświadczyć opóźnień w uzyskaniu zapłaty za towar lub nie otrzymać płatności w ogóle. Tymi kontrahentami często są hurtownie. (...)

Według danych Grupy PSB ceny materiałów budowlanych od pewnego czasu utrzymują zwykły trend. Wszystko wskazuje na to, że ten trend utrzyma się w najbliższych miesiącach. W lutym 2021 r., ceny materiałów dla budownictwa oraz domu i ogrodu w stosunku do lutego 2020 r., wzrosły średnio o 2,6%. Zaś ceny materiałów w okresie I-II 2021 r., w porównaniu z analogicznym okresem 2020 r., wzrosły średnio o 2,3%.

Rosnące ceny materiałów budowlanych to potencjalny problem dla firm budowlanych, z których wiele już teraz ma problem z regulowaniem na czas faktur z hurtowni.

Hurtownie, które będą stosować zasadę ograniczonego zaufania i będą sprawdzać nowych klientów oraz monitorować sytuację stałych kontrahentów, będą też mogły szybko zareagować na ich problemy finansowe.

– Firmy, które dostrzegają sens weryfikacji i monitorowania kontrahentów, wiedzą, że jeśli klient, z którym zamierzają współpracować, notorycznie zwleka z opłatami lub ma problemy finansowe, to w ich wypadku również nie będzie płacić w terminie. Mogą wówczas podjąć decyzję, czy mimo wszystko chcą z nim współpracować, a jeśli to tak, to na jakich zasadach – podsumowuje Adam Łacki, prezes Zarządu Krajowego Rejestru Długów Biura Informacji Gospodarczej.”

Na ostrożny optymizm w budownictwie pomimo zimowego sezonu wskazuje

Instytut Rozwoju Gospodarczego SGH w *Koniunktura w budownictwie. I kwartał 2021. Badanie okresowe nr 110 IRG SGH.*:

„Wskaźnik koniunktury w budownictwie IRG SGH (IRGCON) ma obecnie wartość -12,8 pkt, jest więc wyższy 10,4 pkt niż w IV kwartale ubiegłego roku, a w porównaniu z I kwartałem 2020 jest niższy tylko o 1,8 pkt. Nie sprawdziły się więc pesymistyczne prognozy, formułowane przez zakłady budowlane trzy miesiące temu.

Wyniki obecnego kwartału są w każdym analizowanym aspekcie lepsze od IV kwartału 2020, chociaż – zgodnie z cyklicznością budownictwa – dla I kwartału typowe byłoby pogorszenie. W październiku i listopadzie 2020 roku mieliśmy jednak do czynienia z niezwykle silnym atakiem pandemii i możliwością kolejnego lockdownu, obecnie zaś nie tylko spadła liczba zakażeń, ale rozpoczęły się szczepienia przeciw Covid-19, co zapowiada stopniowy powrót do gospodarczej normalności. Spadkowa tendencja cen usług była obserwowana w budownictwie od ponad dwóch lat. Bieżący kwartał przynosi zmianę w tym zakresie, ponieważ w porównaniu do IV kwartału 2020 obecne saldo cen jest większe o 6,9 pkt. W nadchodzącym kwartale można spodziewać się dalszego wzrostu cen usług budowlanych – prognoza w ujęciu ogółem wynosi 5,9 pkt, dla sektora prywatnego 3,1 pkt i publicznego 27,9 pkt.

Zakłady budowlane nadal negatywnie oceniają własną sytuację finansową. Obecne saldo finansowe jest równe -29,0 pkt, w stosunku do poprzedniego kwartału spadło więc o 8,8 pkt. W porównaniu z I kwartałem 2020 roku spadek salda jest równy aż -22,9 pkt.

Najtrudniejsza sytuacja finansowa występuje w firmach prywatnych, a zwłaszcza w mikroprzedsiębiorstwach, dla których saldo jest równe -40,1 pkt.

Zakłady budowlane oceniają obecną sytuację gospodarczą w kraju równie negatywnie jak w IV kwartale 2020 roku. Obecna wartość salda ocen gospodarki w ujęciu ogółem wynosi -63,1 pkt. Warto zauważyć, że w porównaniu z I kwartałem ubiegłego roku obecne oceny są niższe aż o 37,7 pkt. Relatywnie lepsze są opinie firm budowlanych na temat sytuacji we własnej branży. Wartość salda w ciągu minionego kwartału wzrosła o 9,1 pkt i wynosi -38,2 pkt, a w porównaniu z I kwartałem ubiegłego roku spadek jest równy tylko 2,4 pkt.

W porównaniu z poprzednim kwartałem uciążliwość głównych barier ograniczających aktywność produkcyjną zakładów budowlanych nie zmieniła się. W pierwszej kolejności firmy budowlane wskazują niestabilne przepisy prawne (45,0% ankietowanych), następnie obciążenia podatkowe (44,1%) i zatory płatnicze (37,8%). Warto zauważyć, że od początku niniejszego badania w 1994 roku niestabilne prawo nigdy nie było główną barierą ograniczającą aktywność zakładów budowlanych i – co więcej – wskazaną przez prawie co drugą firmę.”

Sytuacja ogólnogospodarcza w Polsce w dobie pandemii zmienia się jak w kalejdoskopie. Po pogorszeniu się koniunktury w IV kwartale ub.r. pierwszy kwartał 2021 r. przyniósł poprawę - takie wrażenie odnosi się z informacji prasowej Instytutu Rozwoju Gospodarczego *SGH KONIUNKTURA W GOSPODARCE - I kwartał 2021*:

„Barometr koniunktury IRG SGH (BARIRG), który jest złożonym wskaźnikiem koniunktury gospodarczej, jak i wskaźniki koniunktury w czterech działach gospodarki, objętych badaniami IRG SGH, tj. w przemyśle przetwórczym, budownictwie, handlu i gospodarstwach domowych, zwiększyły swoje wartości. Tylko wartość wskaźnika koniunktury w sektorze bankowym znacząco się obniżyła.

Wyniki badań koniunktury przeprowadzonych w styczniu i lutym wskazują, iż przedsiębiorstwa wykazują wyjątkową elastyczność w dostosowywaniu się do zmieniających się warunków prowadzenia działalności gospodarczej. Mimo poprawy wskaźniki koniunktury są na bardzo niskim poziomie.

Wartość barometru BARIRG wynosi obecnie -16,9 pkt. Jest to wynik o 8,8 pkt niższy od średniej z lat 1999-2021 (rys. 1). Wzrost wartości barometru w porównaniu z IV kwartałem ub.r. wyniósł 5,0 pkt. W skali roku odnotowano spadek w wysokości 7,8 pkt. Największy wpływ na kwartalny wzrost wartości barometru miała poprawa koniunktury w handlu – wskaźnik koniunktury zwiększył swoją wartość o 13,5 pkt. Jest to największy jej wzrost o tej porze roku w historii badania. Dodatni wpływ na wzrost wartości BARIRG miały także zmiany wartości wskaźników koniunktury w przemyśle przetwórczym i budownictwie oraz poprawa nastrojów gospodarstw domowych.(...)

Podsumowując, z badań koniunktury przeprowadzonych w styczniu i lutym 2021 r. wynika, że gospodarka wstępuje w okres poprawy koniunktury. Przewidywania zarówno producentów i konsumentów co do rozwoju ich sytuacji ekonomicznej i perspektyw rozwojowych gospodarki polskiej w najbliższych miesiącach są mniej pesymistyczne niż w poprzednim kwartale. Pomimo odnotowanej poprawy wskaźniki koniunktury i salda bilansowe testów koniunktury utrzymują się na bardzo niskim poziomie.”

Według danych opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny, stopa bezrobocia rejestrowanego na koniec I kwartału 2021 wynosiła 6,4%, co stanowi wzrost o 1% w stosunku do marca 2020, kiedy wartość ta wynosiła 5,4%. W poszczególnych województwach kształtowała się w granicach od 3,9% w wielkopolskim do 10,5% w warmińsko-mazurskim. W kujawsko-pomorskim, gdzie mieści się siedziba Emitenta, bezrobocie w marcu 2021 wynosiło 9,1%, a przed rokiem 7,9%.

Komentarz szczegółowo opisujący czynniki i zdarzenia kształtujące wynik finansowy I kwartału 2021 r.

Na wynik finansowy I kwartału 2021 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wpłynął jeden kluczowy czynnik – zwiększenie sprzedaży. Jak już wskazano, okres I kwartału 2021r. to czas ogromnego popytu na towar handlowy oferowany przez Emitenta, zaś jego strategia odpowiedniego przygotowania do sezonu umożliwiła realizację złożonych zamówień. W efekcie mamy do czynienia ze wzrostem zysku o 335% w stosunku do I kwartału minionego roku.

Wyższa wartość należności krótkoterminowych wynika ze zwiększonej sprzedaży towarów, gdzie termin płatności przypada w następnym okresie sprawozdawczym.

Wzrost zobowiązań krótkoterminowych wynika z konieczności zaciągnięcia pożyczek krótkoterminowych służących finansowaniu zakupu towarów handlowych (Emitent kredytuje kupujących, musi on zapłacić za towary handlowe zanim otrzyma należność za sprzedany towar, a także uregulować należności podatkowe, w tym VAT, na co potrzebuje zabezpieczyć środki pieniężne). Ponadto na przedstawioną wartość pożyczek składa się subwencja, którą Emitent otrzymał w czerwcu 2020 roku z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach wsparcia przedsiębiorców przed skutkami Covid-19 w wysokości 967 319 zł. Zapis subwencji jako pożyczki w bilansie jest zgodny z wytycznymi Komitetu Standardów Rachunkowości.

W opisywanym okresie dokonano nabycia nowych środków transportu, stąd zwiększona wartość środków trwałych.

Wskutek połączenia nie są już wykazywane w księgach Emitenta pozycje w postaci inwestycji długoterminowych – udziały lub akcje w jednostkach powiązanych, które w roku 2020 miały wartość 1 431 000 zł.

8. 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, w tym poprzez sklep internetowy, który cieszył się zainteresowaniem z uwagi na zagrożenia związane z wirusem covid-19.

9. Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych

Emitent nie podał prognoz wyników finansowych na rok 2021.

10. Zatrudnienie w strukturach Emitenta

Na dzień 31 marca 2021 r. zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 14 osób i było mniejsze o 4 etaty w porównaniu do dnia 31.03.2020 roku – przy czym zmiany w ilości 4 etatów wynikała ze zmian organizacyjnych (połączenia Spółek).

11. 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.

12. Oświadczenie Zarządu DEKTRA SA dotyczące informacji finansowych za I kwartał 2021 roku i danych porównawczych

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, dane finansowe za I kwartał 2021 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, a zawarte w nich informacje odzwierciedlają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć firmy.