



DEKTRA SA

raport finansowy za III kwartał 2021 roku

- folie budowlane: INBUD, IFOL-S
- folie paroizolacyjne: INPAR, ISOPAR, PREMIUM EKO
- wysokoparoprzepuszczalne membrany dachowe: IMPREGA PRO i IMPREGA TOP
- 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.....	6
5.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	6
5.2. Bilans DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.09.2021 r. oraz dane porównawcze (na dzień 30.09.2020 r.)	12
5.3. Rachunek zysków i strat za III kwartał 2021 r. wraz z danymi porównawczymi	15
5.4. Rachunek przepływów pieniężnych za III kwartał 2021 r. wraz z danymi porównawczymi	17
5.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za III kwartał 2021 r. wraz z danymi porównawczymi	20
6. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem.....	21
7. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	23
8. Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmowano w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	29
9. Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych.....	29
10. Zatrudnienie w strukturach Emitenta.....	29
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	29
12. Oświadczenie Zarządu DEKTRA SA dotyczące informacji finansowych za III kwartał 2021 roku i danych porównawczych	30
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, 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 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 III kwartale 2021 roku przez Dektra SA i porównywane są one do wyników osiągniętych w III kwartale 2020 roku przez Emitenta, ale narastająco do wyników osiągniętych w 2020 roku łącznie przez Emitenta i spółkę zależną, osiągniętych przed połączeniem i prezentowane jako skonsolidowane.

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 30.09.2021	Stan na 30.09.2020
Kapitał własny	4 069	3 076
Zobowiązania długoterminowe	202	967
Zobowiązania krótkoterminowe	4 170	3 185
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	3 463	2 664
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 274	1 538

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat w tysiącach złotych

	III kwartał 01.07.2021- 30.09.2021	III kwartał 01.07.2020- 30.09.2020	Zmiana %	Narastająco 01.01.2021- 30.09.2021	Narastająco 01.01.2020- 30.09.2020	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży towarów handlowych	6 007	5 333	13%	17 117	12 197	40%
Zysk (strata) na sprzedaży	614	609	1%	1 805	1 089	66%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 099	604	82%	2 397	1 208	98%
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	1 103	574	92%	2 408	1 163	107%
Amortyzacja	28	24	17%	79	84	-6%
EBITDA	1 127	627	80%	2 476	1 292	92%
Zysk (strata) brutto	1 103	574	92%	2 408	1 163	107%
Zysk (strata) netto	972	452	115%	2 021	941	115%

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 30.09.2021 r. za okres od 1 lipca 2021 r. do 30 września 2021 r. natomiast dane porównawcze obejmują dane za okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r., a bilans porównawczy został przygotowany na dzień 30.09.2020 r.

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 30 września 2020 r. są danymi porównywalnymi.

5.2. Bilans DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.09.2021 r. oraz dane porównawcze (na dzień 30.09.2020 r.)

AKTYWA	Stan na 30.09.2021 PLN	Stan na 30.09.2020 PLN
AKTYWA RAZEM	8 440 665,82	7 228 054,87
A. Aktywa TRWAŁE	502 144,32	195 433,36
I. Wartości niematerialne i prawne	7 119,11	9 222,50
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	7 119,11	9 222,50
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartość firmy – jednostki zależne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	481 900,21	186 210,86
1. Środki trwałe:	481 900,21	186 210,86
a) urządzenia techniczne i maszyny	2 640,09	5 855,14
b) środki transportu	479 260,12	180 355,72
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
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:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
2. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
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	-	-
B. Aktywa OBROTOWE	7 938 521,50	7 032 621,51
I. Zapasy	3 196 889,78	2 826 496,87
1. Towary	3 196 889,78	2 826 496,87
2. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	3 462 693,90	2 663 814,59
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	3 462 693,90	2 663 814,59
a) z tytułu dostaw i usług	3 460 379,82	2 661 267,68
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 314,08	427,87
c) inne	0,00	1 508,54
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	610,50
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 274 331,53	1 537 978,48
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 274 331,53	1 537 978,48
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 274 331,53	1 537 978,48

2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 606,29	4 331,57
- RMP	-	-
- prenumeraty, ubezpieczenia i pozostałe koszty	4 606,29	4 331,57

PASYWA	Stan na 30.09.2021 PLN	Stan na 30.09.2020 PLN
PASYWA RAZEM	8 440 665,82	7 228 054,87
A. KAPITAŁ WŁASNY	4 069 087,64	3 075 862,96
I. Kapitał zakładowy	110 400,00	110 400,00
II. Kapitał zapasowy	937 694,22	1 024 558,98
III. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000 000,00	1 000 000,00
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
1.Zysk /wielkość dodatnia/	-	-
2.Strata /wielkość ujemna/	-	-
V. Zysk (strata) netto	2 020 993,42	940 903,98
1.Zysk netto /wielkość dodatnia/	2 020 993,42	940 903,98
2.Strata netto /wielkość ujemna/	-	-
A.1 KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 371 578,18	4 152 191,91
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	201 524,78	967 319,00
1. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) inne	-	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 170 053,40	3 184 872,91
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług	-	-
b) inne	-	-

2. Wobec pozostałych jednostek	4 170 053,40	3 184 872,91
a) kredyty i pożyczki	2 371 198,76	1 729 369,26
b) inne zobowiązania finansowe	45 100,05	0,00
c) z tytułu dostaw i usług	1 304 133,87	948 062,70
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	449 369,31	507 440,95
e) z tytułu wynagrodzeń	251,41	0,00
f) inne	-	-
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenie międzyokresowe	0,00	0,00
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-

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

Treść	01.07.2021– 30.09.2021	01.07.2020– 30.09.2020	01.01.2021– 30.09.2021	01.01.2020– 30.09.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	6 006 632,26	5 333 016,05	17 117 300,72	12 196 919,51
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 006 632,26	5 333 016,05	17 117 300,72	12 196 919,51
B. Koszty działalności operacyjnej	5 392 391,55	4 723 653,64	15 312 365,92	11 108 215,27
I. Amortyzacja	28 470,75	23 523,90	78 826,88	83 743,50

II. Zużycie materiałów i energii	36 850,53	32 303,00	132 703,69	66 299,37
III. Usługi obce	302 948,43	255 006,84	849 510,63	675 625,01
IV. Podatki i opłaty	2 008,37	588,52	2 488,87	2 039,09
V. Wynagrodzenia	254 579,59	217 929,45	724 178,51	615 911,65
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	50 441,80	43 509,23	144 146,21	104 316,95
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 639,18	1 005,95	12 417,31	13 958,23
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	4 712 452,90	4 149 786,75	13 368 093,82	9 546 321,47
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	614 240,71	609 362,41	1 804 934,80	1 088 704,24
D. Pozostałe przychody operacyjne	484 423,51	16 376,19	610 614,49	141 679,55
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	71 422,41	0,00
II. Dotacje	483 659,50	9 766,29	483 659,50	134 548,30
III. Inne przychody operacyjne	764,01	6 609,90	55 532,58	7 131,25
E. Pozostałe koszty operacyjne	120,17	21 985,30	18 562,51	22 410,91
I. Inne koszty operacyjne	120,17	21 985,30	18 562,51	21 986,41
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 098 544,05	603 753,30	2 396 986,78	1 207 972,88
G. Przychody finansowe	51 492,25	0,00	104 786,71	22 313,24
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki:	0,00	0,00	0,00	1302,90
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
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	51 492,25	0,00	104 786,71	21 010,34

H. Koszty finansowe	46 842,68	30 220,13	93 705,07	67 592,14
I. Odsetki:	25 574,00	0,19	52 121,00	34 369,45
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Inne	21 268,68	30 219,94	41 584,07	33 222,69
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 103 193,62	573 633,17	2 408 068,42	1 162 693,98
J. Zysk (strata) brutto (I±J)	1 103 193,62	573 533,17	2 408 068,42	1 162 693,98
- odpis wartości firmy	-	-	-	-
K. Zysk (strata) brutto	-	-	-	-
L. Podatek dochodowy	130 850,00	121 152,00	387 075,00	221 790,00
M. Zysk (strata) mniejszości	-	-	-	-
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	972 343,62	452 381,17	2 020 993,42	940 903,98

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

Treść	01.07.2021– 30.09.2021	01.07.2020– 30.09.2020	01.01.2021– 30.09.2021	01.01.2020– 30.09.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	972 343,62	452 381,17	2 020 993,42	940 903,98
II. Korekty razem	(681 627,68)	(962 222,78)	(2 589 044,93)	(1 001 444,68)
1. Amortyzacja	28 470,75	23 523,90	78 826,88	83 743,50
2. (Zysk) straty z tytułu różnic	-	-	-	-

kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(25 636,00)	9,07	(52 121,00)	(1 302,90)
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	(71 422,41)	424,50
5. Zmiana stanu rezerw	-	-	-	-
6. Zmiana stanów zapasów	828 262,95	37 864,15	(625 367,99)	(236 277,99)
7. Zmiana stanu należności	(449 668,66)	(722 418,93)	(3 001 724,96)	(2 104 471,01)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(634 074,61)	(300 835,95)	1 531 695,50	1 256 151,60
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 467,39	(365,02)	(3 808,60)	287,62
10. Inne korekty	(432 449,50)	0,00	(445 122,35)	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	290 715,94	(509 841,61)	(568 051,51)	(60 540,70)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	145 528,46	24 302,90
1. Zbycie wartości rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	145 528,46	23 000,00
2. Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	1 302,90
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	1 302,90
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- dywidendy	-	-	-	-
- odsetki otrzymane	0,00	0,00	0,00	1 302,90
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
II. Wydatki	0,00	282 806,96	460 161,79	292 827,00
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	0,00	2 806,96	460 161,79	12 827,00
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	280 000,00	0,00	280 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-

b) w pozostałych jednostkach	0,00	280 000,00	0,00	280 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	(282 806,96)	(314 633,33)	(268 524,10)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	500 000,00	462 050,26	1 792 115,00	1 729 369,26
1. Wpływy netto z emisji akcji	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	500 000,00	462 050,26	1 780 000,00	1 729 369,26
3. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	12 115,00	0,00
II. Wydatki	40 304,96	441 600,00	814 836,68	441 600,00
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	441 600,00	756 750,00	441 600,00
2. Spłaty kredytów i pożyczek	40 304,96	0,00	40 304,96	0,00
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych – leasing finansowy	-	-	-	-
4. Odsetki	-	-	-	-
5. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	17 781,72	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(40 304,96)	20 450,26	977 278,32	1 287 769,26
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	250 410,98	(772 198,31)	94 593,48	958 704,46
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	750 410,98	(772 198,31)	94 593,48	958 704,46
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	523 920,55	2 310 176,79	1 179 738,05	579 274,02
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 274 331,53	1 537 978,48	1 274 331,53	1 537 978,48

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

Wyszczególnienie	01.07.2021– 30.09.2021	01.07.2020– 30.09.2020	01.01.2021– 30.09.2021	01.01.2020– 30.09.2020
I. Kapitał własny na początek okresu	3 096 744,02	3 145 203,54	2 876 094,22	2 760 488,94
1. Kapitał własny na początek okresu po korektach	3 096 744,02	3 145 203,54	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 okresu	937 694,22	1 774 858,65	909 558,98	1 165 469,05
4.1.1. Zmiana kapitału zapasowego	0,00	(140 910,07)	28 135,24	(140 910,07)
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	580 689,93	0,00	580 689,93
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku	0,00	548 940,65	0,00	548 940,65
b) zmniejszenia z tytułu akcjonariuszy mniejszościowych	0,00	721 600,00	0,00	721 600,00
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-
- zakup akcji	0,00	280 000,00	0,00	280 000,00
- wypłata dywidendy	0,00	441 600,00	0,00	441 600,00
- pokrycie strat	-	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	937 694,22	1 633 948,58	937 694,22	1 024 558,98
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	0,00	0,00	856 135,24	0,00

początek okresu				
7.1.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	856 135,24	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	856 135,24	0,00
a) zwiększenia	-	-	-	-
- z tytułu przeniesienia ubiegłorocznego wyniku finansowego	-	-	-	-
b) zmniejszenia	0,00	0,00	856 135,24	0,00
- z tytułu odpisów z zysku netto	-	-	-	-
- z tytułu podziału zysku – wypłata dywidendy	0,00	0,00	828 000,00	0,00
- z tytułu podziału zysku – zasilenie kapitału zapasowego	0,00	107 340,65	28 135,24	107 340,65
7.3. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8. Wynik netto	2 020 993,42	452 381,17	2 020 993,42	940 903,98
a) zysk netto	2 020 993,42	452 381,17	2 020 993,42	940 903,98
b) odpisy z zysku	-	-	-	-
c) udziały mniejszości	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu	4 069 087,64	3 196 729,75	4 069 087,64	3 075 862,96
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	4 069 087,64	3 196 729,75	4 069 087,64	3 075 862,96

6. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem

1.

Jak już wskazywano w raportach miesięcznych publikowanych w roku 2021 i raportach za I i II kwartał, na rynku surowców tworzyw sztucznych w roku 2021 występowała wyraźna tendencja wzrostu cen tych surowców. Portal www.plastech.pl, który od lat informuje o cenach surowców tworzyw sztucznych, z uwagi na dynamikę sytuacji cen, zwiększył nawet częstotliwość przeprowadzania i publikacji danych o cenach. W I półroczu można było zauważyć znaczne wzrosty cen prawie wszystkich surowców tworzyw sztucznych porównując je do cen z roku ubiegłego, jak i poprzedniego

miesiąca. Tendencja ta zaczęła przełamywać się dopiero w czerwcu 2021 roku, jednakże spadki cen w stosunku do wcześniejszych gwałtownych wzrostów (kulminacja zwyżek była w maju 2021) były raczej nie wielkie. Cały III kwartał ceny miały lekką tendencję zniżkową, ale na koniec września ceny HDPE i LDPE, a więc surowca wykorzystywanego do produkcji towarów znajdujących się w ofercie Emitenta, porównywane do tych sprzed roku, były wyższe w zależności od typu o 55% do 94%.

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 sprzyjają bowiem zainteresowaniu towarami znajdującymi się w ofercie Emitenta.

2.

III kwartał to zawsze okres aktywnej pracy związanej z prezentacją i realizacją oferty handlowej. W tym roku, był on jeszcze bardziej intensywny z uwagi na zmiany na rynku surowców.

3.

Dynamicznie zmieniająca się sytuacja na rynku surowców nie usunęła z pola widzenia bieżących utrudnień związanych 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 w podsumowaniu całego roku. W III kwartale nie odnotowano istotnego wpływu.

4.

W dniu 14 lipca 2021 roku została wydana przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. decyzja o umorzeniu 483 659,50 zł subwencji, co stanowi 50% otrzymanej w czerwcu 2020 roku subwencji. Jednocześnie Spółka została zobowiązana do zapłaty 24 miesięcznych rat w wysokości 20 152,48 zł każda tytułem spłaty 483 659,50 zł subwencji (tj. nie umorzonej części). Wartość, jaka przypada do zapłaty w okresie dłuższym niż 12 miesięcy (począwszy od dnia bilansu) stanowi zobowiązanie długoterminowe.

7. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Jak czytamy w opublikowanej w październiku przez Główny Urząd Statystyczny Analizie statystycznej 09/2021 „Sytuacja społeczno-gospodarcza kraju – I–III kwartał 2021 r.”:

W okresie styczeń–wrzesień br. ceny towarów i usług konsumpcyjnych wzrosły w skali roku w większym stopniu niż rok wcześniej. W kolejnych kwartałach br. tempo ich wzrostu stopniowo przyspieszało. We wrześniu br. ceny wzrosły w tempie najwyższym od dwudziestu lat; wysoki był wzrost cen w zakresie transportu, a większy niż w poprzednich miesiącach – cen związanych z mieszkaniem oraz cen żywności i napojów bezalkoholowych. Ceny produkcji sprzedanej przemysłu w okresie styczeń–wrzesień br. były wyższe niż przed rokiem (wówczas notowano ich spadek). Wzrosły również ceny produkcji budowlano-montażowej, bardziej niż rok wcześniej. W kolejnych kwartałach br. dynamika cen producentów zarówno w przemyśle, jak i w budownictwie stopniowo przyspieszała. We wrześniu br. tempo wzrostu cen producentów umocniło się: w przypadku cen produkcji sprzedanej przemysłu było najwyższe od 1998 r., a cen produkcji budowlano-montażowej – od 2008 r. (...) We wrześniu br. ceny towarów i usług konsumpcyjnych były o 5,9% wyższe niż przed rokiem (w sierpniu br. wzrost wyniósł 5,5%, a we wrześniu ub. roku 3,2%). Towary podrożały o 5,6%, a usługi – o 6,6%.

Wskazane powyżej zjawisko wzrostu cen można wskazać jako istotną kwestię dla prowadzonej działalności gospodarczej i to niezależnie od branży, ale też kwestię ważną dla budżetów domowych.

Zagadnienie wzrostu cen surowców czy wręcz problemy z ich dostępnością wskazywaliśmy jako ważne dla Emitenta w ciągu całego roku 2021, wpływało ono zarówno na sposób działania jak i wynik finansowy, a jego wpływ zapewne będzie odczuwalny również w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Problem ten nie jest wyłącznie problemem lokalnym, co potwierdza opublikowana w dniu 27 października 2021 roku informacja na stronie www.coface.pl pt. BAROMETR COFACE PO III KWARTALE 2021 R, w której wskazano, że problemy z łańcuchem dostaw i inflacja zmniejszają tempo poprawy sytuacji gospodarczej:

(...) narastają problemy zwłaszcza po stronie podaży w gospodarce. Wysoki poziom oszczędności w krajach o wysokim dochodzie spowodował szybką poprawę sytuacji w odniesieniu do wydatków konsumpcyjnych. Jednocześnie zakłócenia pandemiczne spowodowały przerwy w łańcuchu dostaw, które spowalniają aktywność gospodarczą. Konkurencja w zakresie surowców i środków produkcji jest silna, co

utrudnia produkcję przemysłową na poziomie globalnym, a w niektórych przypadkach ma wpływ na sprzedaż. Dotyczy to w szczególności niedoboru półprzewodników, który wpływa na wiele gałęzi przemysłu, od motoryzacji po technologie informacyjne i komunikacyjne, zarówno w gospodarkach rozwiniętych, jak i wschodzących.

Od lata 2020 r. ceny towarów, koszty produkcji i koszty transportu wzrosły gwałtownie. Wiele surowców pobiło rekordowe poziomy cen. Dotyczy to w szczególności energii - zwłaszcza w obliczu gwałtownego wzrostu cen gazu w Europie i Azji - oraz cen metali, drewna i żywności. Powszechny wzrost cen surowców i nakładów przełożył się również na wzrost cen konsumpcyjnych. Zharmonizowana stopa inflacji w strefie euro wyniosła 3,4% we wrześniu, co oznacza najwyższy poziom od 13 lat. Odbija się to na wzroście inflacji obserwowanym w większości regionów świata, zwłaszcza w Stanach Zjednoczonych, gdzie stopa inflacji w ciągu ostatnich 4 miesięcy (do września włącznie) utrzymywała się na najwyższym od 13 lat poziomie 5,4%. Wkrótce należy spodziewać się maksymalnego poziomu inflacji w gospodarkach rozwiniętych, przy czym ryzyko jest podwyższone.

Przechodząc do najważniejszej dla Emitenta gałęzi gospodarki, a więc budownictwa, zaznaczyć należy, że wzrost cen odczuwalny jest tu bardzo mocno.

Portal branżowy www.muratorplus.pl poinformował w dniu 11 października 2021 roku w publikacji dotyczącej cen materiałów budowlanych, że we wrześniu cena płyt OSB r/r przekroczyła wzrost o 124%. Czytamy tam, że rosną ceny materiałów budowlanych bo droga jest energia, drożeją paliwa i surowce do produkcji materiałów budowlanych. We wrześniu 2021, w stosunku do września ubiegłego roku, ceny wzrosły średnio 21,7% we wszystkich grupach. W ubiegłym roku ceny materiałów budowlanych też rosły, ale z dynamiką dwukrotnie niższą niż inflacja. W tym roku kierunek jest odwrotny.

Wysokie ceny mieszkań pozytywnym, a wysokie ceny surowców i materiałów negatywnym wyznacznikiem obecnej koniunktury w budownictwie – tak konkluduje swoją informację sygnałową Instytut Rozwoju Gospodarczego SGH w *Koniunktura w budownictwie. III kwartał 2021. Badanie okresowe nr 112 IRG SGH.*:

„W III kwartale bieżącego roku wskaźnik koniunktury w budownictwie IRG SGH (IRGCON) ma dodatnią wartość 7,1 pkt, jest więc o 7,5 pkt wyższy niż w II kwartale bieżącego roku i o 25,4 pkt wyższy niż w III kwartale rok temu. W III kwartale w latach 2017-2019 jego średnia wartość była równa 17,2 pkt, zatem obecna sytuacja w budownictwie jest wciąż odległa od koniunktury sprzed pandemii. Saldo dotyczące wielkości produkcji budownictwa jest dodatnie i równe 16,5 pkt, realizuje się więc

optymistyczna prognoza z poprzedniego kwartału. W IV kwartale 2021 roku zakłady budowlane również spodziewają się wzrostu poziomu produkcji mimo niekorzystnych dla tego okresu warunków pogodowych. Saldo zamówień znajdujących się w portfelach zakładów prywatnych wzrosło od poprzedniego kwartału o 22,4 pkt, a publicznych tylko o 0,9 pkt. Tak znaczną poprawę zamówień w firmach prywatnych można wiązać z obserwowanym obecnie wzrostem popytu i cen na rynku mieszkaniowym, a segment budownictwa mieszkaniowego jest domeną sektora prywatnego niemal w całości. Saldo odpowiedzi na pytanie o wielkość zatrudnienia wynosi 5,2 pkt i jest wyższe niż w III kwartale ubiegłego roku o 13,2 pkt oraz wyższe niż w ubiegłym kwartale o 8,2 pkt. Pod względem zatrudnienia sytuacja przedsiębiorstw prywatnych jest trudniejsza niż firm publicznych: dla sektora prywatnego obecne saldo zatrudnienia wynosi 4,4 pkt, a publicznego 15,5 pkt. W dalszym ciągu trudności ze znalezieniem pracowników zarówno o wysokich, jak i o niskich kwalifikacjach znacząco rzutują na koniunkturę w branży. Bariery te są wskazywane przez 62,4% ogółu zakładów budowlanych w przypadku problemów z zatrudnieniem pracowników wysoko wykwalifikowanych (wzrost o w porównaniu z poprzednim kwartałem o 25 p.p.) oraz przez 52,6% w przypadku pracowników o niskich kwalifikacjach (wzrost o w porównaniu z poprzednim kwartałem o 8,9 p.p.). Bieżący kwartał jest trzecim z kolei kwartałem wysokiego wzrostu cen usług budowlanych. W porównaniu z III kw. sprzed roku obecne saldo cen jest wyższe o 48,6 pkt, a w porównaniu z ubiegłym kwartałem o 28,6 pkt. Miarą wzrostu cen w sektorze prywatnym jest saldo równe 36,5 pkt i w sektorze publicznym 24,2 pkt. W IV kw. 2021 można spodziewać się dalszego wzrostu cen usług budowlanych. Zakłady budowlane nadal oceniają obecną sytuację gospodarczą w kraju jako niekorzystną, chociaż nieco lepszą niż w minionych kwartałach po rozpoczęciu pandemii. Obecna wartość salda w ujęciu ogółem wynosi -18,7 pkt, czyli nadal jest ujemna, chociaż w porównaniu z poprzednim kwartałem większa o 40,5 pkt, a w porównaniu z III kwartałem ubiegłego roku o 36,1 pkt. Relatywnie lepsze są opinie firm budowlanych na temat własnej branży. Wartość salda ocen budownictwa w ciągu minionego kwartału wzrosła o 22,1 pkt i wynosi -2,9 pkt, a w porównaniu z III kwartałem ubiegłego roku wzrost salda wynosi 45,4 pkt. Jeśli chodzi o uciążliwość barier ograniczających aktywność produkcyjną zakładów budowlanych, to podobnie jak w ubiegłym kwartale w pierwszej kolejności firmy budowlane wskazują wysokie ceny surowców i materiałów. O ile jednak w ubiegłym kwartale tę barierę wskazało 55,4% ankietowanych zakładów, to obecnie jest to już 69,9% zakładów.

O sytuacji polskich przedsiębiorstw w III kwartale czytamy między innymi w Rzeczpospolitej w artykule Przemysława Szubańskiego z dnia 2 listopada 2021 roku pt. *Polskie firmy są raczej pesymistyczne. Boją się inflacji* :

„Oczekiwania inflacyjne przedsiębiorstw pozostały w III kwartale na wysokim poziomie. W ostatnim badaniu NBP jedynie około 30 proc. firm przewiduje spadek inflacji CPI poniżej górnej granicy odchyień od celu do 2023 roku.

W III kw. syntetyczny wskaźnik sytuacji bieżącej przedsiębiorstw niefinansowych wzrósł do najwyższego poziomu od ok. 10 lat. Wynikał to przede wszystkim z bardzo dobrej sytuacji płynnościowej sektora przedsiębiorstw (wspieranej przez działania z tarcz anty kryzysowych). Stopień wykorzystania zdolności produkcyjnych wzrósł we wszystkich klasach przedsiębiorstw wg przeznaczenia produkcji i usług; zarówno wśród eksporterów, jak i nieeksporterów. Szybko rosnące po kryzysie COVID-19 wykorzystanie tych zdolności było jedną z przyczyn, dla których w kwartale tym nasilił się problem zbyt niskiego stanu zapasów, a w szczególności materiałów i surowców. W opinii respondentów głównymi konsekwencjami tych niedoborów są wyższe koszty, opóźnienia w realizacji zamówień oraz częściowo nierealizowane przychody i zyski. Także w III kw. br. poprawa kondycji przedsiębiorstw nastąpiła w większości branż i analizowanych klas, a m.in. ze względu na niską bazę odniesienia jej skala należała do znaczniejszych w okresie ostatnich kilku lat.”

Instytut Rozwoju Gospodarczego SGH przygotował 17 sierpnia 2021 roku na podstawie badań metodą testu koniunktury przeprowadzonych w lipcu i sierpniu, informację prasową KONIUNKTURA W GOSPODARCE - III kwartał 2021, w której czytamy, między innymi :

Koniunktura w gospodarce poprawia się, ale tempo poprawy słabnie. Na początku III kwartału 2021 r. zarówno barometr koniunktury IRG SGH (BARIRG), jak i wskaźniki koniunktury we wszystkich działach gospodarki, objętych badaniami IRG, poza handlem, zwiększyły swoje wartości. Przyrosty są jednak niższe niż w poprzednim kwartale, a nastroje przedsiębiorców i konsumentów pogarszają się. Wartość barometru BARIRG wynosi obecnie -2,4 pkt. To wynik wyższy od wieloletniej średniej (-6,5 pkt). Wzrost wartości barometru w porównaniu z II kwartałem br. wyniósł 2,4 pkt. Wzrost w skali roku jest większy, wynosi 16,2 pkt, co w przeważającej mierze jest tzw. efektem bazy.

Największy dodatni wpływ na wzrost wartości barometru w tym badaniu miały przyrosty wartości wskaźników koniunktury w sektorze bankowym (o 9,4 pkt) i budownictwie (o 7,9 pkt). Przyczyniły się one do wzrostu wartości barometru

odpowiednio o: 1,35 i 1,1 pkt. Wzrost wartości wskaźnika w przemyśle przetwórczym o 1,5 pkt spowodował wzrost wartości barometru o 0,45 pkt, a wzrost wartości wskaźnika kondycji gospodarstw domowych o 1,1 pkt wniósł do wzrostu wartości barometru kolejne 0,3 pkt. Spadek wartości wskaźnika koniunktury w handlu o 5,7 pkt przełożył się na spadek wartości barometru o 0,8 pkt. Okres poprawy koniunktury w przemyśle przetwórczym, trwający od listopada ub. roku, zakończył się. W lipcu wartość wskaźnika spadła w stosunku do czerwca o 7,5 pkt. Mimo to, w porównaniu z kwietniem 2021 r. jest wyższa o 1,5 pkt, a wzrost w skali roku wyniósł 15,4 pkt. Zmiany koniunktury w ciągu kwartału w poszczególnych grupach przedsiębiorstw były jednak zróżnicowane. Najmniejszy wzrost wartości wskaźnika odnotowano dla producentów półproduktów i firm o zatrudnieniu od 51 do 250 pracowników (po 0,8 pkt); największy dla producentów dóbr inwestycyjnych (o 10,3 pkt), małych firm, tj. zatrudniających do 50 osób (o 10,8 pkt) i dla makroregionu centralnego (o 15 pkt). Pogorszenie się koniunktury nastąpiło tylko w dwóch makroregionach: północnym (spadek wartości wskaźnika koniunktury w przemyśle przetwórczym o 3,9 pkt) i południowo-zachodnim (o 4,3 pkt).

W ciągu kwartału wzrosły wielkości zamówień ogółem, poprawiła się sytuacja finansowa przedsiębiorstw przemysłowych i ich oceny ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju. Odnotowano spadek wielkości produkcji, zamówień eksportowych, zapasów wyrobów gotowych, zatrudnienia oraz wyhamowanie wzrostu cen producentów. Przewidywania dot. rozwoju sytuacji w firmach i gospodarce w najbliższych miesiącach są mniej optymistyczne niż przed kwartałem. Przedsiębiorcy sygnalizują dalsze narastanie uciążliwości barier działalności gospodarczej. Po raz pierwszy w historii badania koniunktury w przemyśle przetwórczym główną barierą jest brak wykwalifikowanej siły roboczej, o czym informuje 85% ankietowanych przedsiębiorstw. Nasilają się również problemy z zaopatrzeniem w surowce i materiały. Zgłasza je 78% badanych(..)

Poprawiły się także nastroje gospodarstw domowych. Wskaźnik kondycji gospodarstw domowych (IRGKGD) zwiększył swoją wartość w ciągu kwartału o 1,1 pkt, do poziomu -16,6 pkt. W skali roku wzrost wartości wskaźnika był większy, wyniósł 9,3 pkt. Do poprawy nastrojów gospodarstw domowych w tym kwartale przyczyniła się poprawa wartości dwóch składowych wskaźnika. Najbardziej zmniejszyły się obawy przed bezrobociem (spadek wartości salda z 30,2 pkt do 26,6 pkt) oraz oceny sytuacji finansowej gospodarstw domowych (z -9,5 pkt do -4,9 pkt.) Nieznacznie zmniejszyła się wartość salda odpowiedzi na pytanie o zdolność do oszczędzania (z -12,4 pkt do -12,6 pkt). Bardziej pogorszyły się natomiast oceny ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju (z -18,9 pkt do -22,4 pkt). Z badań koniunktury przeprowadzonych w lipcu i sierpniu 2021 r. wynika, że tempo poprawy koniunktury w gospodarce polskiej zmniejsza się. Narastają

problemy ze znalezieniem pracowników i zaopatrzeniem. Problemem zarówno dla przedsiębiorców jak i konsumentów jest wzrost cen. Przewidywania co do ich przyszłej sytuacji ekonomicznej w najbliższych miesiącach są mniej optymistyczne niż w poprzednim kwartale. Biorąc pod uwagę mniej optymistyczne nastroje przedsiębiorców i konsumentów oraz negatywne oddziaływanie czynników sezonowych w IV kwartale, należy obawiać się dalszego spowolnienia tempa poprawy koniunktury.

Według danych opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny, stopa bezrobocia rejestrowanego na koniec III kwartału 2021 wynosiła 5,6% co stanowi spadek w porównaniu z wrześniem 2020 o 0,5%. W poszczególnych województwach kształtowała się w granicach od 3,3% w wielkopolskim do 8,7 % w warmińsko-mazurskim. W kujawsko-pomorskim, gdzie mieści się siedziba Emitenta, bezrobocie we wrześniu 2021 wynosiło 7,9 %.

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

Na wynik finansowy III kwartału 2021 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wpłynął jeden kluczowy czynnik – zwiększenie sprzedaży. Jak już wskazano, okres III kwartału 2021 r. to czas zwyczajowo zwiększonego popytu na towar handlowy oferowany przez Emitenta. Sprzedaż zwiększyła się o 13%, a zysk o 115% w stosunku do III kwartału minionego roku.

Powyższe powoduje zwiększenie odpowiednio kosztów nabycia towarów handlowych oraz ich transportu. 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 lipcu 2021 roku Emitent otrzymał decyzję o umorzeniu 50% kwoty subwencji. Powyższe wpłynęło także na prezentowane dane finansowe.

Wartość subwencji podlegająca spłacie jest częściowo wykazywana w pozycji pożyczek krótkoterminowych, a częściowo jako zobowiązanie długoterminowe.

Dokonano nabycia nowych środków transportu, stąd zwiększona wartość środków trwałych w porównaniu do roku ubiegłego.

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 30 września 2021 r. zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 14 osób i było większe o 1 etat w porównaniu do dnia 30.09.2020 roku.

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 III kwartał 2021 roku i danych porównawczych

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