



# DEKTRA SA

---

raport finansowy za III kwartał 2024 roku

- folie budowlane: INBUD, IFOL-S
  - folie paroizolacyjne: INPAR, IZOPAR, PREMIUM EKO
- wysokoparoprzepuszczalne membrany dachowe: IMPREGA PRO i IMPREGA TOP
  - folie pryzmowe Agro Premium
- siatka podtynkowa z włókna szklanego

## Spis treści

<b>1. Podstawowe informacje o Emitencie .....</b>	<b>2</b>
<b>2. Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, na dzień sporządzania raportu .....</b>	<b>3</b>
<b>3. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat.....</b>	<b>4</b>
<b>4. Skrócone sprawozdanie finansowe .....</b>	<b>5</b>
<b>4.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego .....</b>	<b>5</b>
<b>4.2. Bilans DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.09.2024 r. oraz dane porównawcze (na dzień 30.09.2023 r.) .....</b>	<b>10</b>
<b>4.3. Rachunek zysków i strat za III kwartał 2024 r. wraz z danymi porównawczymi .....</b>	<b>14</b>
<b>4.4. Rachunek przepływów pieniężnych za III kwartał 2024 r. wraz z danymi porównawczymi .....</b>	<b>16</b>
<b>4.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za III kwartał 2024 r. wraz z danymi porównawczymi .....</b>	<b>18</b>
<b>5. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem.....</b>	<b>20</b>
<b>6. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....</b>	<b>21</b>
<b>7. Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmowano w obszarze rozwoju prowadzonej działalności .....</b>	<b>28</b>
<b>8. Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych.....</b>	<b>29</b>
<b>9. Zatrudnienie w strukturach Emitenta .....</b>	<b>29</b>
<b>10. 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 .....</b>	<b>29</b>
<b>11. Oświadczenie Zarządu DEKTRA SA dotyczące informacji finansowych za III kwartał 2024 roku i danych porównawczych.....</b>	<b>29</b>
<b>Analiza finansowa</b>	<b>Załącznik</b>

## 1. Podstawowe informacje o Emitencji

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

Beata Stefańska i Maciej Stefański oraz jako powiązana z nimi Wiesława Stefańska, którzy posiadali łącznie 64,44 % głosów.

### 3. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat

Wybrane dane finansowe z bilansu w tysiącach złotych

	Stan na 30.09.2024	Stan na 30.09.2023
Kapitał własny	2 763	2 745
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	2 815	4 194
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	2 132	3 557
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	849	303

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat w tysiącach złotych

	III kwartał 01.07.2024- 30.09.2024	III kwartał 01.07.2023- 30.09.2023	Zmiana %	Narastająco 01.01.2024- 30.09.2024	Narastająco 01.01.2023- 30.09.2023	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży towarów handlowych	6 193	6 960	-11,02 %	15 223	15 986	-4,77%
Zysk (strata) na sprzedaży	392	547	-28,34%	772	925	-16,54%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	367	553	-33,63%	749	943	-20,57%
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	352	487	-27,72%	678	808	-16,09%
Amortyzacja	31	31	0%	94	94	0%
EBITDA	398	584	-31,85%	843	1 036	-18,63%
Zysk (strata) brutto	352	487	-27,72%	678	808	-16,09%
Zysk (strata) netto	280	368	-23,91%	526	609	-13,63%

## **4. Skrócone sprawozdanie finansowe**

### **4.1. 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 30.09.2024 r. za okres od 1 lipca 2024 r. do 30 września 2024 r. natomiast dane porównawcze obejmują dane za okres od 1 lipca 2023 r. do 30 września 2023 r., a bilans porównawczy został przygotowany na dzień 30 września 2023 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 wariancie 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 2023 r. są danymi porównywalnymi.

## 4.2. Bilans DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.09.2024 r. oraz dane porównawcze (na dzień 30.09.2023 r.)

<b>AKTYWA</b>	Stan na 30.09.2024 PLN	Stan na 30.09.2023 PLN
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>5 577 114,86</b>	<b>6 938 696,67</b>
<b>A. Aktywa TRWAŁE</b>	<b>525 211,87</b>	<b>303 255,08</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 294,37</b>	<b>3 235,95</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-

3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 129,37	3 235,95
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartość firmy – jednostki zależne		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>511 642,50</b>	<b>298 703,13</b>
1. Środki trwałe:	175 864,26	298 703,13
a) urządzenia techniczne i maszyny	-	-
b) środki transportu	175 864,26	298 703,13
2. Środki trwałe w budowie	335 778,24	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>12 275,00</b>	<b>1 316,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 275,00	1 316,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B. Aktywa OBROTOWE</b>	<b>5 051 902,99</b>	<b>6 635 441,59</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>2 068 638,59</b>	<b>2 772 375,61</b>
1. Towary	2 068 638,59	2 772 375,61
2. Zaliczki na dostawy	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 132 181,03</b>	<b>3 557 490,57</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) inne	-	-

2. Należności od pozostałych jednostek	2 132 181,03	3 557 490,57
a) z tytułu dostaw i usług	2 132 181,03	3 517 054,04
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	40 433,53
c) inne	0,00	3,00
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>849 016,09</b>	<b>303 297,19</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	849 016,09	303 297,19
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	849 016,09	303 297,19
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 067,28</b>	<b>2 278,22</b>
- RMP	-	-
- prenumeraty, ubezpieczenia i pozostałe koszty	2 067,28	2 278,22

<b>PASYWA</b>	Stan na 30.09.2024 PLN	Stan na 30.09.2023 PLN
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>5 577 114,86</b>	<b>6 938 696,67</b>
<b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>2 762 517,28</b>	<b>2 745 127,94</b>
I. Kapitał zakładowy	110 400,00	110 400,00
II. Kapitał zapasowy	1 125 807,66	1 025 686,24
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	526 309,62	609 041,70
1.Zysk netto /wielkość dodatnia/	526 309,62	609 041,70
2.Strata netto /wielkość ujemna/	-	-
<b>A.1 KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>		-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 814 597,58</b>	<b>4 193 568,73</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-

1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Pozostałe rezerwy	-	-
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) inne	-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 814 597,58</b>	<b>4 193 568,73</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	2 814 597,58	4 193 568,73
a) kredyty i pożyczki	1 442 042,79	2 272 719,18
b) inne zobowiązania finansowe	-	-
c) z tytułu dostaw i usług	1 236 712,08	1 014 907,63
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	135 842,71	905 941,92
e) z tytułu wynagrodzeń	-	-
f) inne	-	-
3. Fundusze specjalne	-	-
<b>IV. Rozliczenie międzyokresowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-

### 4.3. Rachunek zysków i strat za III kwartał 2024 r. wraz z danymi porównawczymi

Treść	01.07.2024– 30.09.2024	01.07.2023– 30.09.2023	01.01.2024– 30.09.2024	01.01.2023– 30.09.2023
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	<b>6 192 936,69</b>	<b>6 960 459,86</b>	<b>15 222 851,55</b>	<b>15 985 974,15</b>
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	-	-	-	-
<b>II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	6 192 936,69	6 960 459,86	15 222 851,55	15 985 974,15
B. Koszty działalności operacyjnej	<b>5 800 820,09</b>	<b>6 413 928,62</b>	<b>14 450 795,18</b>	<b>15 060 559,33</b>
<b>I. Amortyzacja</b>	31 195,11	31 195,11	93 585,33	93 585,33
<b>II. Zużycie materiałów i energii</b>	30 170,47	36 806,76	103 915,89	82 612,34
<b>III. Usługi obce</b>	325 994,06	302 431,63	848 337,55	838 835,07
<b>IV. Podatki i opłaty</b>	2 050,18	1 901,09	3 813,18	3 269,59
<b>V. Wynagrodzenia</b>	258 762,44	252 209,76	776 351,36	797 707,99
<b>VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</b>	52 990,50	52 364,22	161 822,81	162 407,53
<b>VII. Pozostałe koszty rodzajowe</b>	5 156,49	5 037,93	13 228,24	17 038,68
<b>VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów</b>	5 094 500,84	5 731 982,12	12 449 740,82	13 068 102,80
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	<b>392 116,60</b>	<b>546 531,24</b>	<b>772 056,37</b>	<b>925 414,82</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	<b>14 163,67</b>	<b>7 697,74</b>	<b>19 441,62</b>	<b>19 380,01</b>
<b>I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	-	-	-	-

<b>II. Dotacje</b>	-	-	-	-
<b>III. Inne przychody operacyjne</b>	14 163,67	7 697,74	19 441,62	19 380,01
E. Pozostałe koszty operacyjne	<b>39 352,18</b>	<b>1 407,89</b>	<b>42 166,39</b>	<b>2 175,79</b>
<b>I. Inne koszty operacyjne</b>	<b>39 352,18</b>	<b>1 407,89</b>	<b>42 166,39</b>	<b>2 175,79</b>
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	<b>366 928,09</b>	<b>552 821,09</b>	<b>749 331,60</b>	<b>942 619,04</b>
G. Przychody finansowe	<b>10 465,30</b>	<b>12 993,11</b>	<b>20 075,82</b>	<b>60 086,22</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
<b>II. Odsetki:</b>	<b>9 174,96</b>	<b>18 276,23</b>	<b>18 785,48</b>	<b>35 196,88</b>
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
<b>III. Zysk ze zbycia inwestycji</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Strata ze zbycia inwestycji</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V. Inne</b>	<b>1 290,34</b>	<b>(5 283,12)</b>	<b>1 290,34</b>	<b>9 677,37</b>
H. Koszty finansowe	<b>25 030,74</b>	<b>78 853,56</b>	<b>91 740,80</b>	<b>194 923,56</b>
<b>I. Odsetki:</b>	<b>30 272,88</b>	<b>55 766,78</b>	<b>91 750,80</b>	<b>166 636,82</b>
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
<b>II. Inne</b>	<b>(5 242,14)</b>	<b>23 086,78</b>	<b>0,00</b>	<b>23 086,78</b>
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	352 362,65	486 960,64	677 656,62	807 781,70
J. Zysk (strata) brutto (I±J)	352 362,65	486 960,64	677 656,62	807 781,70
- odpis wartości firmy	-	-	-	-
L. Podatek dochodowy	72 564,00	119 076,00	151 347,00	198 740,00
M. Zysk (strata) mniejszości	-	-	-	-
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	<b>279 798,65</b>	<b>367 884,64</b>	<b>526 309,62</b>	<b>609 041,70</b>



#### 4.4. Rachunek przepływów pieniężnych za III kwartał 2024 r. wraz z danymi porównawczymi

Treść	01.07.2024– 30.09.2024	01.07.2023– 30.09.2023	01.01.2024– 30.09.2024	01.01.2023– 30.09.2023
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>279 798,65</b>	<b>367 884,64</b>	<b>526 309,62</b>	<b>609 041,70</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>212 448,40</b>	<b>1 539 429,27</b>	<b>23 179,77</b>	<b>2 544 957,85</b>
1. Amortyzacja	31 195,11	31 195,11	93 585,33	93 585,33
2. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	(5 242,14)	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(17 466,96)	39 526,85	(78 928,88)	112 719,18
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	5 199,96
5. Zmiana stanu rezerw	-	-	-	-
6. Zmiana stanów zapasów	1 111 699,27	1 838 524,96	820 190,18	3 075 721,57
7. Zmiana stanu należności	1 406 921,86	(1 620 672,05)	62 286,18	(2 055 877,39)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 320 860,50)	1 284 227,68	(876 020,28)	1 351 471,38
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 201,76	2 595,85	2 067,24	(1 893,05)
10. Inne korekty	0,00	(35 969,13)	0,00	(35 969,13)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>492 247,05</b>	<b>1 907 313,91</b>	<b>549 489,39</b>	<b>3 153 999,55</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>9 174,96</b>	<b>0,00</b>	<b>18 785,48</b>	<b>116 272,01</b>
1. Zbycie wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	9 174,96	0,00	18 785,48	116 272,01

a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	9 174,96	0,00	18 785,48	116 272,01
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- dywidendy	-	-	-	-
- odsetki otrzymane	9 174,96	0,00	18 785,48	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	116 272,01
<b>II. Wydatki</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	116 272,01
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 510,00</b>	<b>627 953,60</b>	<b>154 012,00</b>	<b>809 104,34</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	0,00	760 000,00	150 000,00	760 000,00
3. Inne wpływy finansowe	1 510,00	27 953,60	4 012,00	49 104,34
<b>II. Wydatki</b>	<b>751 742,21</b>	<b>2 521 916,93</b>	<b>754 484,33</b>	<b>4 230 509,52</b>
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	463 680,00	2 207 430,00	463 680,00	2 207 430,00
2. Spłaty kredytów i pożyczek	250 000,00	300 000,00	250 000,00	1 970 914,88
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych – leasing finansowy	-	-	-	-
4. Odsetki	22 752,98	14 486,93	22 752,98	52 164,64
5. Inne wydatki finansowe	15 309,23	0,00	18 051,35	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(750 232,21)	(1 893 963,33)	(600 472,33)	(3 421 405,18)

D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	<b>(248 810,20)</b>	<b>13 350,58</b>	<b>(32 197,46)</b>	<b>(151 133,62)</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	<b>(248 810,20)</b>	<b>13 350,58</b>	<b>(32 197,46)</b>	<b>(151 133,62)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 097 826,29	289 946,61	881 213,55	454 430,81
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	<b>849 016,09</b>	<b>303 297,19</b>	<b>849 016,09</b>	<b>303 297,19</b>

#### 4.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za III kwartał 2024 r. wraz z danymi porównawczymi

Wyszczególnienie	01.07.2024– 30.09.2024	01.07.2023– 30.09.2023	01.01.2024– 30.09.2024	01.01.2023– 30.09.2023
<b>I. Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>2 482 718,63</b>	<b>2 387 178,73</b>	<b>2 699 887,66</b>	<b>2 387 178,73</b>
1. Kapitał własny na początek okresu po korektach	2 482 718,63	2 387 178,73	2 699 887,66	2 387 178,73
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	<b>1 125 807,66</b>	<b>1 035 621,67</b>	<b>1 125 807,66</b>	<b>1 035 621,67</b>
4.1.1. Zmiana kapitału zapasowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- emisji akcji powyżej wartości	-	-	-	-

nominalnej				
- z podziału zysku	-	-	-	-
b) zmniejszenia z tytułu akcjonariuszy mniejszościowych	0,00	9 935,43	0,00	9 935,43
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-
- zakup akcji	-	-	-	-
- wypłata dywidendy	0,00	9 935,43	0,00	9 935,43
-pokrycie strat	-	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 125 807,66	1 025 686,24	1 125 807,66	1 025 686,24
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
<b>7.1 Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
7.1.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a) zwiększenia (ubiegłoroczny zysk)	-	-	-	-
- z tytułu przeniesienia ubiegłorocznego wyniku finansowego	-	-	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-	-
- z tytułu odpisów z zysku netto	-	-	-	-
- z tytułu podziału zysku – wypłata dywidendy	-	-	-	-
- z tytułu podziału zysku – zasilenie kapitału zapasowego	-	-	-	-
7.3. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.4. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
7.5. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
<b>8. Wynik netto</b>	<b>279 798,65</b>	<b>367 884,64</b>	<b>526 309,62</b>	<b>609 041,70</b>
a) zysk netto	279 798,65	367 884,64	526 309,62	609 041,70
b) odpisy z zysku	-	-	-	-
c) udziały mniejszości	-	-	-	-

<b>II. Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>2 516 006,31</b>	<b>2 503 970,88</b>	<b>2 762 517,28</b>	<b>2 745 127,94</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>2 516 006,31</b>	<b>2 503 970,88</b>	<b>2 762 517,28</b>	<b>2 745 127,94</b>

## 5. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem

1. Na działalność emitenta wpływa cały czas niestabilność cen surowców tworzyw sztucznych. Z informacji opublikowanych przez portal [www.plastech.pl](http://www.plastech.pl), który od lat przekazuje relacje z rynku surowców tworzyw sztucznych, wynikało, że rok 2023 kończyliśmy spadkiem rdr 23-29% (dotyczy cen za surowce HDPE i LDPE, które mają największe znaczenie dla Emitenta). Pierwszy kwartał roku 2024 przyniósł natomiast wzrosty cen tych surowców. Ostatecznie na koniec marca ceny tych tworzyw były niższe w porównaniu do marca roku ubiegłego o 7%-13%. Również II kwartał 2024 nie był stabilny, a porównanie cen z czerwca 2024 do czerwca 2023 wskazywało na wzrosty niektórych typów ze wskazanej powyżej grupy surowców nawet o ponad 15%. Natomiast w III kwartale obserwowane były na przestrzeni poszczególnych miesięcy zarówno wzrosty o 9%, jak i kilkuprocentowe spadki. Na koniec lipca ceny surowców były wyższe od tych przed rokiem o 10-22%, natomiast na koniec września zanotowano już małą tendencję spadkową r/r. (Tendencja ta rozwinęła się natomiast w miesiącu październiku, gdzie ceny obniżyły się o 4-9% w skali miesiąca, a w skali rdr o 5-10%).

Należy mieć na uwadze, że niestabilność cen powoduje, że kontrahenci w pierwszej kolejności wyprzedają maksymalnie swoje zapasy, a z zakupem towarów czekają do ostatniej chwili. Ponadto zwiększa się ogromnie konkurencyjność ofert sprzedaży, co skutkuje obniżeniem marż sprzedażowych. Wszystko to znajduje odzwierciedlenie w wyniku finansowym Emitenta.

W III kwartale przychody ze sprzedaży są o 11 % niższe niż przed rokiem, zaś zysk jest niższy o 24%. Jest to przede wszystkim efekt obniżania się cen oraz marż handlowych związanych z opisaną powyżej sytuacją.

2. W III kwartale nie odnotowano problemów związanych z wirusem SARS-CoV-2.

3. W dniu 13 czerwca 2024 miało miejsce Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta, w trakcie którego przyjęto rekomendowany przez Zarząd Emitenta sposób podziału zysku za rok 2023. Na każdą spośród 1.104.000 akcji przysługiwała dywidenda w wysokości 0,42 zł. Tym samym przeznaczono na poczet

dywidendy kwotę 463 680,00 zł. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 30 lipca 2024 r., a jej wypłata nastąpiła w dniu 29 sierpnia 2024 r.

### **Informacja dotycząca faktycznego i potencjalnego wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie na działalność Emitenta**

Emitent nie dokonuje żadnych transakcji zarówno z Ukrainą, jak i jej agresorami. Nie są także przez Dektra SA oferowane towary, które są powiązane z tymi krajami. Wedle wiedzy Emitenta, również zdecydowana większość sprzedawanych przez niego towarów trafia na rynek krajowy.

Wpływu wojny prowadzonej na terytorium Ukrainy na działalność Emitenta nie da się przewidzieć. Pierwsze zjawisko, które może realnie wpływać na bieżące decyzje, to obniżenie wartości waluty krajowej w stosunku do innych walut. Emitent dokonuje zakupów towarów handlowych na terytorium Unii Europejskiej i realizuje płatność w walucie euro.

Spółka może prowadzić normalnie bieżącą działalność pomimo niepewności co do wzrostu kursu walut.

Jak każdy podmiot, jesteśmy narażeni na ataki hackerskie lub przerwy w zasilaniu energią elektryczną. Wprowadzone rozwiązania informatyczne oraz charakter działalności w kontekście tych zagrożeń mogą chwilowo utrudniać działalność, ale nie wpłyną na zdolność jej kontynuacji.

Emitent, tak jak każdy uczestnik obrotu gospodarczego jak i konsumenci, odczuwa pośrednie zjawiska powiązane z wojną, tj. inflację, spowolnienie w budownictwie oraz zmienność cen oferowanych przez niego towarów.

## **6. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

Przedstawione poniżej informacje dotyczą aktualnej sytuacji w budownictwie, które jest kluczowe z punktu widzenia działalności Emitenta.

Analiza sygnałów pojawiających się w prasie branżowej wskazuje, iż bieżący rok nie jest

w budownictwie postrzegany zbyt pozytywnie.

Jedną z takich negatywnych ocen jest publikacja z dnia 15 września 2024 roku na stronie [www.cerbud.org.pl](http://www.cerbud.org.pl), które jest witryną Zrzeszenia CERBUD, reprezentującego interesy małych i średniej wielkości producentów ceramicznych materiałów budowlanych oraz podmiotów produkujących inne niż materiały budowlane wyroby lub materiały dla budownictwa lub świadczących swoje usługi na potrzeby budownictwa. Publikacja zatytułowana Końca kryzysu w budownictwie nie wydać, recepta na rozwiązania także jest powiązana z kolejnym wystąpieniem do Premiera RP, w którym zaapelowano o wprowadzenie instytucjonalnych rozwiązań mających na celu pobudzenie rynku.

Jak czytamy we wspomnianej publikacji: „Szczególnie trudna sytuacja obejmuje już trzeci sezon najmniejsze podmioty będące uczestnikami rynku budowlanego. Są to nie tylko producenci materiałów budowlanych, ale także cały szereg innych najmniejszych firm żyjących z budownictwa.

Głównym powodem trudności dla najmniejszych podmiotów w branży budowlanej jest załamanie budownictwa jednorodzinne. Rok 2017 był ostatnim rokiem koniunktury w budowaniu domów przez przeciętnego Kowalskiego. Po tym roku zaczął dominować regres. Według danych portalu Wielkiebudowanie.pl rok 2022 zamknął się spadkiem zamówień na budowy domów indywidualnych na poziomie 61% r/r. Rok 2023 to kolejny spadek r/r o 30% w stosunku do i tak już słabej bazy. Obecny rok to kolejny słaby rok w tym obszarze, bowiem od stycznia br. notowane są spadki zamówień na budowy domów indywidualnych porównując do analogicznych miesięcy roku poprzedniego, a globalnie w okresie styczeń – wrzesień 2024 rynek osiągnął już dwucyfrową recesję porównując r/r.

Równie słabo wygląda badanie rynku budowlanego za III kwartał br. wśród najmniejszych podmiotów (mikro firm oraz zatrudniających do 20 osób), jeżeli chodzi o wskaźniki koniunktury, wykorzystania mocy produkcyjnych, czy sytuacji finansowej. Wszystkie one są na minusie stale od 2022 r., a w 2024 r. większość z nich pogłębiła się w 3 kwartale.(...)

Z uwagi na trwający nieprzerwanie kryzys oraz konieczność pobudzenia rynku budowlanego większość organizacji branżowych, w tym nasze Zrzeszenie zabiegają konsekwentnie od wielu miesięcy o podjęcie przez Rząd i właściwe ministerstwa koniecznych działań.

Za najpilniejsze z punktu widzenia budownictwa jednorodzinne oraz najmniejszych uczestników rynku budowlanego uznajemy wdrożenie odrębnego programu wsparcia kredytowego inwestorów indywidualnych zamierzających rozpocząć budowę nowego domu jednorodzinne oraz wprowadzenie instytucji częściowego zwolnienia z podatku VAT w przypadku zakupu materiałów budowlanych dokonywanych przez osoby fizyczne

na potrzeby budowy domu jednorodzinnego lub remontu, przebudowy albo rozbudowy domu jednorodzinnego albo mieszkania. Takie narzędzia w naszej ocenie prowadziłyby do pobudzenia rynku i nadałyby potrzebny impuls do jego rozruszania. Skutkowałyby także skierowaniem środków w stronę podmiotów znajdujących się w najgłębszym kryzysie, nie zaś w kierunku tych, które i tak świetnie sobie radzą w obecnych warunkach.”

W dniu 16 października Stowarzyszenie Producentów Betonu Towarowego w Polsce zorganizowało spotkanie prasowe, podczas którego eksperci omawiali aktualną sytuację i prognozy dla branży.

Jak czytamy w publikacji [www.atbudownictwo.pl](http://www.atbudownictwo.pl) z dnia 28 października 2024 roku: „Branża budowlana w Polsce zмага się z dużymi wahaniami koniunktury, co znacząco wpływa na inwestycje. Damian Kaźmierczak z Polskiego Związku Pracodawców Budownictwa zwrócił uwagę na skalę problemu: – Od 20 lat na polskim rynku mamy do czynienia z dużą fluktuacją - od bardzo wysokich szczytów do znaczących spadków. Rynek jest rozchwiany. Porównując np. z rynkiem niemieckim widzimy, że tam nie ma tak dużych wahań, a wykres jest bardziej wypłaszczony, świadcząc o większej stabilizacji w budownictwie. Sytuacja, jaką mamy na polskim rynku, jest dużo trudniejsza i nie sprzyja inwestycjom.

Trudności na rynku potęguje opóźnienie w realizacji przetargów infrastrukturalnych, co Kaźmierczak tłumaczy m.in. zmianami politycznymi: – Przyczyn upatrujemy w weryfikacji projektów infrastrukturalnych, co jest podyktowane zmianą władzy w Polsce. Wtedy nie są inicjowane nowe przetargi, a inwestycje przeciągają się. Luka jest bardzo wyraźna i powoduje dyskomfort po stronie firm budowlanych.

W efekcie, rosnąca liczba postępowań upadłościowych i restrukturyzacyjnych świadczy o trudnej sytuacji. Według Kaźmierczaka, w tym roku niewypłacalność może ogłosić nawet 1000 firm budowlanych, co byłoby niechlubnym rekordem.

Sytuację na rynku budownictwa komplikuje również niedobór pracowników, który nie zmalał mimo spowolnienia inwestycji. Firmy budowlane odczuwają brak siły roboczej, szczególnie po wycofaniu się z rynku wielu pracowników z Ukrainy. Kaźmierczak wyjaśnia: – Przed wybuchem wojny w Ukrainie pracowało w Polsce około 400-500 tysięcy cudzoziemców, z czego 300-400 tysięcy stanowili obywatele Ukrainy. Ci pracownicy obecnie są wyłączeni z pracy.

Rynek mieszkaniowy również boryka się z niestabilnością, co wynika z licznych zmian legislacyjnych i zewnętrznych czynników ekonomicznych. Patryk Kozierkiewicz z Polskiego Związku Firm Deweloperskich zauważa, że branża mierzy się z licznymi wahaniami: – Od roku 2021 mamy do czynienia z coroczną, znaczącą fluktuacją rynku



budownictwa mieszkaniowego. Rok 2021 przyniósł bardzo dobrą sprzedaż i liczbę nowych inwestycji, natomiast w roku 2022 nastąpiło załamanie związane ze stopami procentowymi, co przełożyło się na spadek podaży i sprzedaży.

I co prawda w roku 2023 rynek ożywił się dzięki programowi „Bezpieczny Kredyt”, ale Kozierekiewicz podkreśla, że dostępność kredytów nadal stanowi zaporę dla wielu kupujących: – Teraz mamy rok 2024, w którym podaż się odbudowała, ale z kolei ludzie mają ograniczony dostęp do kredytów i sprzedaż naturalnie wyhamowała.

Kluczowym sektorem dla branży betonu towarowego pozostaje budownictwo infrastrukturalne. Michał Grys, prezes SPBT, przewiduje ożywienie w tym segmencie, szczególnie w budownictwie drogowym: – Jeśli chodzi o drogi realizowane przez Generalną Dyрекcję Dróg Krajowych i Autostrad, branża jest w przededniu ożywienia. W przypadku dróg samorządowych do rozwiązania jest natomiast problem finansowania, ponieważ bez zaangażowania środków rządowych samorzady nie są w stanie wygenerować takich funduszy, które pozwalałyby na inwestycje w satysfakcjonującej skali.

Nowe możliwości mogą otworzyć się także w sektorze energetyki, hydrotechniki i kolei. Ekspertci przewidują, że rok 2025 będzie znacznie korzystniejszy dla całej branży.”

Również w portalu [www.atbudownictwo.pl](http://www.atbudownictwo.pl) w dniu 2 października 2024 roku opublikowano aktualności pt. Wartość rynku budowlanego w Polsce do 2026 r. przekroczy 400 mld zł. Dowiadujemy się z nich, iż „ w ciągu ostatnich ośmiu lat wartość rynku budowlanego w Polsce uległa podwojeniu i nie jest to jeszcze koniec wzrostów. Po słabszym 2024 r., prognozy na najbliższe lata zakładają bowiem umiarkowane tempo odbudowy wartości rynku. W rezultacie w 2026 r. przekroczy ona 400 mld zł. Jednak za imponującym wzrostem wartości rynku nie podąża wzrost jego wolumenu, który już od ponad dekady pozostaje w stagnacji. Jak wynika z raportu Spectis zatytułowanego „Rynek budowlany w Polsce 2024-2031”, pomiędzy 2016 r. a 2024 r. wartość rynku budowlanego wzrosła ze 177 mld zł do ponad 350 mld zł. Obserwowane w tym okresie wzrosty miały jednak głównie charakter nominalny i wynikały z rosnących cen materiałów i siły roboczej. W ujęciu realnym, mierzonym zużyciem podstawowych materiałów budowlanych (np. cementu, betonu czy stali), rynek budowlany pozostaje w fazie długoterminowej stabilizacji, na co wskazuje również porównanie wartości rynku budowlanego do wartości polskiego Produktu Krajowego Brutto. Po osiągnięciu rekordowego udziału sięgającego ponad 12% w 2011 r. (okres intensywnych przygotowań do organizacji Euro 2012), od 2013 r. wartość rynku budowlanego w stosunku do PKB oscyluje wokół 10%.

Według najnowszych prognoz Spectis, po słabym dla branży 2024 r., lata 2025-2026 powinny być dużo lepszym okresem dla firm budowlanych, a tempo przyrostu wartości

ryнку będzie wyraźnie przewyższać poziom inflacji w budownictwie. W rezultacie, już w 2026 r. wartość rynku budowlanego, po raz pierwszy w historii, przekroczy 400 mld zł, a stosunek wartości rynku budowlanego do PKB powróci do poziomu ponad 10%.” (Spectis to grupa ekspertów świadczących usługi badawcze i analityczne z sektora budowlanego.)

Jak wynika z opublikowanej 6 sierpnia 2024 przez Instytut Rozwoju Gospodarczego SGH informacji sygnałnej Koniunktura w budownictwie - III kwartał 2024 roku:

W trzecim kwartale 2024 roku wskaźnik koniunktury w budownictwie IRG SGH (IRGCON) ma dodatnią wartość 14,7 pkt, wyższą o 2,7 pkt od wartości z poprzedniego kwartału i o 19,3 pkt od wartości z III kwartału 2023 r. Jest ona niewiele niższa od średniej dla trzech kwartałów lat 2017-2019, tj. z okresu sprzed pandemii, która wynosi 17,2 pkt.

Dodatnią wartość wskaźnika odnotowano dla sektora prywatnego (13,9 pkt) i publicznego (22 pkt). W porównaniu z III kwartałem 2023 r. wzrosły one: dla sektora prywatnego o 20,8 pkt, a dla sektora publicznego o 5,6 pkt, zaś w odniesieniu do okresu sprzed pandemii wartość wskaźnika dla sektora prywatnego jest niższa o 2,3 pkt, a dla sektora publicznego o 1,3 pkt.

Poziom produkcji budowlano-montażowej wzrósł w porównaniu z II kwartałem o 13,6 pkt, poziom zamówień krajowych o 4,8 pkt, a wykorzystania mocy produkcyjnych o 10,5 pkt. Firmy budowlane zwiększyły zatrudnienie (wzrost wartości salda o 5,2 pkt) i informują o poprawie swojej sytuacji finansowej (wzrost wartości salda o 14,8 pkt). Negatywnie oceniają jednak ogólną sytuację gospodarczą (wartość salda -21,4 pkt) i sytuację w branży budowlanej (-13 pkt). Nie spodziewają się znaczącej poprawy sytuacji w branży budowlanej (wartość salda prognostycznego równa -12 pkt). Może mieć to związek z odroczeniem uruchomienia programu „Kredyt na start” do 2025 roku.

Wzrosła, zdaniem ankietowanych zakładów budowlanych, uciążliwość barier ograniczających aktywność produkcyjną w budownictwie. Za najbardziej uciążliwe uznają obciążenia podatkowe. W ubiegłym kwartale tę barierę wskazało 49,5% uczestników badania, a obecnie odsetek ten wynosi 54,9%. W dalszej kolejności ankietowani wymieniają: niestabilne prawo (42,2% obecnie, 40,4% w poprzednim kwartale) oraz ceny surowców i materiałów (40,5 % obecnie, 41 % w poprzednim kwartale).

Szczegółowe wyniki badania zostały zamieszczone w wydawnictwie IRG SGH: Koniunktura w budownictwie. III kwartał 2024 (Badanie okresowe nr 124).

Natomiast z analizy statystycznej opublikowanej przez GUS w dniu 23 października 2024 roku pod tytułem: Sytuacja społeczno-gospodarcza kraju 1-3 kwartał 2024 r. czytamy:

„W okresie styczeń–wrzesień br. produkcja budowlano-montażowa zrealizowana na terenie kraju była niższa niż w analogicznym okresie ub. roku (spadek był mniejszy od notowanego w 1 kwartale oraz w 1 półroczu br. We wrześniu br., podobnie jak w poprzednich miesiącach, produkcja kształtowała się poniżej poziomu sprzed roku.

Produkcja budowlano-montażowa zrealizowana w okresie styczeń–wrzesień br. była o 7,0% niższa niż w analogicznym okresie ub. roku (wobec odpowiednio spadku o 8,7% w 1 półroczu br. oraz wzrostu o 2,1% w okresie styczeń–wrzesień ub. roku). Produkcja zmniejszyła się we wszystkich działach budownictwa, w tym w podmiotach realizujących głównie roboty budowlane specjalistyczne o 10,1%, w przedsiębiorstwach specjalizujących się w budowie obiektów inżynierii lądowej i wodnej o 8,1%, a w jednostkach zajmujących się głównie budową budynków o 2,9%. Sprzedaż robót inwestycyjnych obniżyła się bardziej (o 7,7%) niż sprzedaż robót o charakterze remontowym (o 5,4%).

Spadek produkcji w porównaniu z wrześniem ub. roku notowano we wszystkich działach budownictwa.

W jednostkach zajmujących się głównie budową budynków wyniósł on 10,1%, w podmiotach specjalizujących się w budowie obiektów inżynierii lądowej i wodnej – 8,9%, a w przedsiębiorstwach realizujących głównie roboty budowlane specjalistyczne – 7,9%. Sprzedaż robót inwestycyjnych spadła w znacznie większym stopniu (12,2%) niż sprzedaż robót remontowych (1,1%).

W okresie styczeń–wrzesień br. w dziale robót budowlanych specjalistycznych znacznie obniżyła się w skali roku produkcja budowlano-montażowa w podmiotach zajmujących się głównie robotami wykończeniowymi – o 15,1%, pozostałymi specjalistycznymi robotami budowlanymi – o 12,0% oraz wykonywaniem instalacji elektrycznych, wodno-kanalizacyjnych i pozostałych instalacji budowlanych (podstawowa grupa działu) - o 11,8%. Wyższa niż przed rokiem była natomiast produkcja w jednostkach specjalizujących się w rozbiórce i przygotowaniu terenu pod budowę – o 10,5%.

Spośród podmiotów specjalizujących się w budowie obiektów inżynierii lądowej i wodnej najbardziej spadła produkcja budowlano-montażowa w przedsiębiorstwach zajmujących się głównie budową rurociągów, linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych - o 19,7%. Spadek notowano także w jednostkach specjalizujących się w budowie dróg kołowych i szynowych (które mają przeważający udział w produkcji w dziale) – o 5,4%. Wzrosła natomiast produkcja w podmiotach specjalizujących się w budowie pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej – o 10,2%.

Wśród przedsiębiorstw specjalizujących się w budowie budynków produkcja obniżyła się w podstawowej grupie działu, tj. w podmiotach specjalizujących się we wznoszeniu budynków mieszkalnych i niemieskalnych – o 6,9%. Znacznie wyższa niż w okresie

styczeń–wrzesień ub. roku była natomiast produkcja w jednostkach zajmujących się głównie realizacją projektów związanych ze wznoszeniem budynków – o 18,4%.

W październiku br. ogólny klimat koniunktury w budownictwie oceniany jest bardziej negatywnie niż miesiąc wcześniej (przy bardziej pesymistycznych prognozach ogólnej sytuacji gospodarczej przedsiębiorstw niż przed miesiącem i podobnie niekorzystnych ocenach bieżących). Negatywne i gorsze niż w poprzednich miesiącach są diagnozy i prognozy portfela zamówień. Podobnie pesymistyczne jak we wrześniu br. są oceny bieżące dotyczące produkcji i sytuacji finansowej, natomiast przewidywania w tych obszarach są bardziej niekorzystne. Dyrektorzy przedsiębiorstw nadal sygnalizują możliwość redukcji zatrudnienia oraz przewidują wzrost cen robót budowlano-montażowych.

Podmioty zgłaszające bariery w prowadzeniu bieżącej działalności w budownictwie, podobnie jak w poprzednich miesiącach, najczęściej wskazują na trudności związane z kosztami zatrudnienia. W porównaniu z październikiem ub. roku najbardziej zwiększyła się uciążliwość zbyt dużej konkurencji na rynku.

W największym stopniu zmniejszyło się natomiast znaczenie niepewności ogólnej sytuacji gospodarczej, kosztów materiałów oraz niejasnych, niespójnych i niestabilnych przepisów prawnych.

Firmy budowlane oceniają obecne wykorzystanie swoich mocy produkcyjnych na ok. 84%, tj. jako nieznacznie większe niż przed rokiem (o ok. 1 p.proc.).

W okresie 3 kwartałów br. oddano do użytkowania mniej mieszkań niż przed rokiem. Dużo więcej było natomiast mieszkań, na budowę których wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia z projektem budowlanym oraz mieszkań, których budowę rozpoczęto. We wrześniu br. liczba mieszkań oddanych do użytkowania była większa niż rok wcześniej. Po raz pierwszy od roku nieznacznie spadła natomiast liczba mieszkań, na budowę których wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia z projektem budowlanym. Nieco więcej niż we wrześniu ub. roku było natomiast mieszkań, których budowę rozpoczęto.”

Jak podaje GUS, w okresie styczeń–wrzesień br. wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych w skali roku był dużo mniejszy niż przed rokiem (3,3% wobec 13,2%). Od kwietnia br. dynamika cen stopniowo rosła, natomiast od lipca br. wyraźnie przyspieszyła. We wrześniu br. ceny były o 4,9% wyższe niż rok wcześniej. Większy niż w poprzednich miesiącach był m.in. wzrost cen żywności oraz cen związanych z mieszkaniem (w tym znacznie wzrosły w skali roku opłaty za nośniki energii, m.in. za energię elektryczną i gaz). Podobnie jak w sierpniu, również we wrześniu notowano spadek cen związanych z transportem.

Bezrobocie rejestrowane na koniec września 2024 roku wyniosło 5,0%, co oznacza, iż nie uległo ono zmianie w stosunku do września 2023. Stopa bezrobocia w poszczególnych województwach kształtowała się w granicach od 3,0% w wielkopolskim do 8,4% w podkarpackim. W województwie kujawsko-pomorskim, a więc miejscu siedziby Emitenta, na koniec września bezrobocie wynosiło 7 %, co stanowi zwiększenie o 0,1 % w stosunku do roku ubiegłego.

### **Komentarz szczegółowo opisujący czynniki i zdarzenia kształtujące wynik finansowy III kwartału 2024 r.**

Jak już wskazano powyżej, niestabilność cen oferowanych przez Emitenta towarów powoduje, że kontrahenci z zakupem towarów czekają do ostatniej chwili, a sytuacja ta kreuje ogromną konkurencyjność ofert sprzedaży, co w efekcie prowadzi do obniżenia marż sprzedażowych. Powyższe znajduje odzwierciedlenie w wyniku finansowym Emitenta. W raportowanym okresie III kwartału 2024 roku, przychody ze sprzedaży są o 11 % niższe niż przed rokiem, zaś zysk jest niższy o 24%. Jest to przede wszystkim efekt obniżania się zarówno cen towarów jak i marż handlowych.

W związku ze spłatą zobowiązań w postaci pożyczek, nastąpiło obniżenie wartości zobowiązań w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Również utrzymywane są mniejsze stany magazynowe, a zatem powstaje mniej zobowiązań z tytułu dostaw. Mniejsza wartość sprzedaży towarów wpływa także na zmniejszenie wielkości należności krótkoterminowych.

Nowa pozycja środki trwałe w budowie o wartości 335 tys. ma związek z planowaną zmianą siedziby Emitenta.

Ponadto Emitent dokonał w III kwartale wypłaty dywidendy za rok 2023 w kwocie 463 680zł.

## **7. 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.

## **8. Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych**

Emitent nie podał prognoz wyników finansowych na rok 2024.

## **9. Zatrudnienie w strukturach Emitenta**

Na dzień 30 września 2024 r. zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 13 osób i było takie samo w porównaniu z dniem 30 września 2023 roku.

## **10. 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.

## **11. Oświadczenie Zarządu DEKTRA SA dotyczące informacji finansowych za III kwartał 2024 roku i danych porównawczych**

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, dane finansowe za III kwartał 2024 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, a zawarte w nich informacje odzwierciedlają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć firmy.