



DEKTRA SA

raport finansowy za II kwartał 2020 roku

- folie budowlane: INBUD, IFOL-S
 - folie paroizolacyjne: INPAR, ISOPAR, PREMIUM EKO
- wysokoparoprzepuszczalne membrany dachowe: IMPREGA PRO i IMPREGA TOP
 - folie dachowe wstępnego krycia MAGNUM
 - folie pryzmowe Agro Premium
- worki do sianokiszzonek SUPERMOCNE

Spis treści

01	Podstawowe informacje o Emitencie	4
02	Informacja o zmianie organizacyjnej i strukturze raportu	5
03	Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, na dzień sporządzania raportu	6
04	Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat	7
05	Skrócone sprawozdanie finansowe	8
05.1.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	8
05.2.	Bilans DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.06.2020 r. (po połączeniu) oraz dane porównawcze (skonsolidowane na dzień 30.06.2019)	14
05.3.	Rachunek zysków i strat za II kwartał 2020 r. wraz z danymi porównawczymi	17
05.4.	Rachunek przepływów pieniężnych za II kwartał 2020 r. wraz z danymi porównawczymi	19
05.5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym za II kwartał 2020 r. wraz z danymi porównawczymi	21
06	Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem	23
07	Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	25
08	Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmowano w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	30
09	Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych	30
10	Zatrudnienie w strukturach Emitenta	31
11	Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	31

12 Oświadczenie Zarządu DEKTRA SA dotyczące informacji finansowych za II kwartał 2020 roku i danych porównawczych	31
Analiza finansowa	Załącznik

1. Podstawowe informacje o Emitencji

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

Spółka DEKTRA SA kieruje swoją ofertę do kilku sektorów gospodarki.

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

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

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

Marka własna

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

2. Informacja o zmianie organizacyjnej i strukturze raportu

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

Zgodnie z art. 493 § 2 KSH połączenie spółek następuje z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej, tj. z dniem 30

czerwca 2020 r. Wpis ten wywołuje skutek wykreślenia z rejestru Spółki Przejmowanej, tj. Indiver Spółka Akcyjna.

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.

Połączenie odbyło się na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) KSH przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Z uwagi na fakt, iż Emitent jako Spółka Przejmująca był jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej i posiadał w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej 100% udziałów, połączenie nastąpiło w trybie uproszczonym i stosownie do art. 515 § 1 KSH połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta jako spółki przejmującej oraz bez objęcia jakichkolwiek udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej przez wspólników Spółki Przejmowanej.

Ze względu na brak podwyższania kapitału zakładowego Emitenta oraz to, że połączenie nie powoduje powstania nowych okoliczności wymagających ujawnienia w Statucie Emitenta, w związku z dokonanym połączeniem nie zostały dokonane żadne zmiany Statutu Emitenta.

Konsekwencją wspomnianego połączenia jest utrata odrębności bytu prawnego Spółki Indiver przed datą formalnego sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania za II kwartał. W celu rzetelnego przedstawienia informacji o aktualnym stanie finansowym Emitenta (jako spółki przejmującej spółkę zależną), Zarząd zdecydował o prezentacji danych finansowych aktualnych na koniec okresu sprawozdawczego, tj. 30.06.2020 – dane po połączeniu i porównanie ich do danych skonsolidowanych aktualnych na koniec II kwartału 2019 roku.

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 finansowe¹ z bilansu oraz rachunku zysków i strat

Wybrane dane finansowe z bilansu w tysiącach złotych

	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
Kapitał własny	2 903	2 547
Zobowiązania długoterminowe	967	0
Zobowiązania krótkoterminowe	3 393	4 408
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	1 941	2 754
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 310	538

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat w tysiącach złotych

	II kwartał 01.04.2020- 30.06.2020	II kwartał 01.04.2019- 30.06.2019	Zmiana %	Narastająco 01.01.2020- 30.06.2020	Narastająco 01.01.2019- 30.06.2019	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	4 021	5 198	-23	6 864	8 848	-22
Zysk (strata) na sprzedaży	336	392	-14	479	366	31
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	461	419	10	604	403	50
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	460	407	13	589	368	60
Amortyzacja	30	28	6	60	58	4
EBITDA	491	447	10	664	461	44
Zysk (strata) brutto	460	400	15	589	352	67
Zysk (strata) netto	389	323	20	489	271	80

¹ dane finansowe po połączeniu na koniec II kwartału 2020 zostały zestawione z danymi skonsolidowanymi z końca II kwartału 2019 roku

5. Skrócone sprawozdanie finansowe

5.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

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

Nazwa Jednostki Przejmującej: DEKTRA Spółka Akcyjna

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

Rejestracja Jednostki Przejmującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

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

Data rejestracji: 31 grudnia 2010 r.

Numer rejestru: 0000373212

Podstawowy przedmiot i czas działalności Jednostki Przejmującej

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 za okres od 1 kwietnia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. natomiast dane porównawcze obejmują dane skonsolidowane za okres od 1 kwietnia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r., przy czym bilans został przygotowany na dzień 30.06.2020 (narastająco od 1 stycznia 2020).

Dane jednostek objętych konsolidacją (dane skonsolidowane za II kwartał rok 2019)

- DEKTRA SA, jako jednostka dominująca
- INDIVER SA, w której DEKTRA SA posiadała w 2019 roku 90% akcji

Znaczące zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 nr 152

poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Przyjęte przez jednostki konsolidowane zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Przychody i koszty

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

Przychody ze sprzedaży

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

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

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

Wartości niematerialne i prawne

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

Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu. Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia

lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

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

Środki trwałe w budowie

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

Inwestycje

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

Zapasy

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

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

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

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

dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rezerwy na zobowiązania

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

Podatek dochodowy

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

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

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

Różnice kursowe

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

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocy 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 czerwca 2019 r. i narastająco za dwa kwartały 2019 roku kończące się tego dnia są danymi porównywalnymi.

5.2. Bilans DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.06.2020 r. (po połączeniu) oraz dane porównawcze (skonsolidowane na dzień 30.06.2019)

AKTYWA	Stan na 30.06.2020 PLN	Stan na 30.06.2019 PLN
AKTYWA RAZEM	7 263 494,00	7 047 743,55
A. Aktywa TRWAŁE	219 608,85	351 570,73
I. Wartości niematerialne i prawne	9 707,90	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	9 707,90	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Wartość firmy – jednostki zależne	0,00	11 382,08
II. Rzeczowe aktywa trwałe	209 249,36	300 188,65
1. Środki trwałe:	209 249,36	300 188,65
a) urządzenia techniczne i maszyny	6 699,34	10 237,94
b) środki transportu	202 550,02	289 950,71
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	40 000,00
1. Długoterminowe aktywa finansowe:	0,00	40 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
2. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	651,59	0,00

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	651,59	0,00
B. Aktywa OBROTOWE	7 043 885,15	6 696 172,82
I. Zapasy	2 788 632,72	3 401 535,61
1. Towary	2 788 632,72	3 401 535,61
2. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 941 395,66	2 753 723,25
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	1 941 395,66	2 753 723,25
a) z tytułu dostaw i usług	1 940 785,16	2 753 342,75
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
c) inne	0,00	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	610,50	380,50
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 310 176,79	537 899,24
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 310 176,79	537 899,24
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 310 176,79	537 899,24
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 679,98	3 014,72
- RMP	0,00	0,00
- prenumeraty, ubezpieczenia i pozostałe koszty	3 679,98	3 014,72

PASYWA	Stan na 30.06.2020 PLN	Stan na 30.06.2019 PLN
PASYWA RAZEM	7 263 494,00	7 047 743,55
A. KAPITAŁ WŁASNY	2 903 481,79	2 547 168,99
I. Kapitał zakładowy	110 400,00	110 400,00

II. Kapitał zapasowy	1 304 558,98	1 165 469,05
III. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000 000,00	1 000 000,00
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
1. Zysk /wielkość dodatnia/	0,00	0,00
2. Strata /wielkość ujemna/	0,00	0,00
V. Zysk (strata) netto	488 522,81	271 299,94
1. Zysk netto /wielkość dodatnia/	488 522,81	348 269,04
2. Strata netto /wielkość ujemna/	0,00	-76 969,10
A.1 KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	0,00	92 553,63
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 360 012,21	4 408 020,93
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	967 319,00	0,00
1. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 392 693,21	4 408 020,93
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	3 392 693,21	4 408 020,93
a) kredyty i pożyczki	1 729 369,26	2 347 434,96
b) inne zobowiązania finansowe	441 600,00	938 400,00
c) z tytułu dostaw i usług	1 033 989,12	787 241,73
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	187 734,83	334 846,23
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
f) inne	0,00	98,01
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenie międzyokresowe	0,00	0,00

1. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00

5.3. Rachunek zysków i strat za II kwartał 2020 r. wraz z danymi porównawczymi

Treść	01.04.2020– 30.06.2020	01.04.2019– 30.06.2019	01.01.2020– 30.06.2020	01.01.2019– 30.06.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	4 020 586,33	5 198 332,99	6 863 903,46	8 847 554,12
- od jednostek powiązanych	1 408 429,79	925 685,46	2 421 361,98	1 659 129,17
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 020 586,33	5 198 332,99	6 863 903,46	8 847 554,12
B. Koszty działalności operacyjnej	3 684 892,62	4 805 858,57	6 384 561,63	8 481 888,66
I. Amortyzacja	30 075,27	28 381,72	60 219,60	58 058,23
II. Zużycie materiałów i energii	16 304,29	29 885,10	33 996,37	49 808,76
III. Usługi obce	217 456,86	300 151,08	420 618,17	575 209,69
IV. Podatki i opłaty	1 000,00	721,00	1 450,57	1 059,00
V. Wynagrodzenia	178 294,89	244 682,76	397 982,20	478 268,09
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	28 368,98	37 272,76	60 807,72	76 473,42
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 722,50	4 317,51	12 952,28	26 760,99
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	3 210 669,83	4 160 446,64	5 396 534,72	7 216 250,48

C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	335 693,71	392 474,42	479 341,83	365 665,46
D. Pozostałe przychody operacyjne	124 783,03	26 402,11	125 303,36	37 217,85
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	13 000,00	0,00	13 000,00
II. Inne przychody operacyjne	1,02	13 402,11	521,35	24 217,85
E. Pozostałe koszty operacyjne	1,11	0,00	425,61	0,00
I. Inne koszty operacyjne	1,11	0,00	1,11	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	460 475,63	418 876,53	604 219,58	402 883,31
G. Przychody finansowe	21 176,03	14 344,92	22 313,24	17 835,89
H. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odsetki:	165,69	727,81	1 302,90	1 572,85
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne	21 010,34	13 617,11	21 010,34	16 263,04
H. Koszty finansowe	21 503,80	26 030,96	37 372,01	52 984,90
I. Odsetki:	18 501,05	26 030,96	34 369,26	52 984,90
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne	3 002,75	0,00	3 002,75	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	460 147,86	407 190,49	589 160,81	367 734,30
J. Zysk (strata) brutto (I±J)	460 147,86	407 190,49	589 160,81	367 734,30
- odpis wartości firmy	0,00	7 657,16	0,00	15 314,27
K. Zysk (strata) brutto	460 147,86	399 533,33	589 160,81	352 420,03
L. Podatek dochodowy	71 360,00	75 847,00	100 638,00	88 817,00

M. Zysk (strata) mniejszości	0,00	556,69	0,00	-7 696,91
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	388 787,86	323 129,64	488 522,81	271 299,94

5.4. Rachunek przepływów pieniężnych za II kwartał 2020 r. wraz z danymi porównawczymi

Treść	01.04.2020– 30.06.2020	01.04.2019– 30.06.2019	01.01.2020– 30.06.2020	01.01.2019– 30.06.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	930 617,79	1 222 556,78	449 309,98	611 798,46
I. Zysk (strata) netto	391 986,86	323 129,64	488 522,81	271 299,94
II. Korekty razem	538 630,93	899 427,14	-39 212,83	340 498,52
1. Amortyzacja	30 075,27	28 381,72	60 219,60	58 058,23
2. Zysk/strata akcjonariuszy mniejszości	0,00	556,69	0,00	-7 696,91
3. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Odpis wartości firmy	0,00	7 657,16	0,00	15 314,27
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-162,69	16 440,07	-1 293,83	15 969,35
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0,00	-13 000,00	424,50	-13 000,00
7. Zmiana stanu rezerw	0,00	109,49	0,00	109,49
8. Zmiana stanów zapasów	-222 492,13	846 267,33	-274 142,14	1 812 275,44
9. Zmiana stanu należności	-272 030,30	-441 849,55	-1 382 052,08	-1 814 194,61
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 002 943,04	454 415,10	1 557 708,52	273 585,12
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	297,74	449,13	-77,40	78,14

12. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wpływy	162,69	13 727,81	24 293,83	14 572,84
1. Zbycie wartości rzeczowych aktywów trwałych	0,00	13 000,00	23 000,00	13 000,00
2. Z aktywów finansowych, w tym:	162,69	727,81	1 293,83	1 572,85
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	162,69	727,81	1 293,83	1 572,85
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki otrzymane	162,69	727,81	1 293,83	1 572,85
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	9 748,54	108 578,82	10 020,04	142 377,00
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	9 748,54	68 578,82	10 020,04	102 377,00
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	40 000,00	0,00	40 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	40 000,00	0,00	40 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wpływy	1 067 319,00	0,00	1 267 319,00	462 027,44
1. Wpływy netto z emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 067 319,00	0,00	1 267 319,00	462 027,44
3. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	769 195,32	0,00	769 569,64
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	752 027,44	0,00	752 027,44
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych – leasing finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Odsetki	0,00	17 167,88	0,00	17 542,20
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 988 350,94	358 510,45	1 730 902,77	176 452,11
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 988 350,94	358 510,45	1 730 902,77	176 452,11
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	321 825,85	179 388,79	579 274,02	361 447,13
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 310 176,79	537 899,24	2 310 176,79	537 899,24

5.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za II kwartał 2020 r. wraz z danymi porównawczymi

Wyszczególnienie	01.04.2020– 30.06.2020	01.04.2019– 30.06.2019	01.01.2020– 30.06.2020	01.01.2019– 30.06.2019
I. Kapitał własny na początek okresu	2 857 024,89	3 162 439,35	2 760 488,94	3 214 269,05
1. Kapitał własny na początek okresu po korektach	2 857 024,89	3 162 439,35	2 760 488,94	3 214 269,05
1.1. Kapitał zakładowy na początek okresu	110 400,00	110 400,00	110 400,00	110 400,00
1.1.1 Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	110 400,00	110 400,00	110 400,00	110 400,00
4.1. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 165 469,05	1 193 084,75	1 165 469,05	1 193 084,75
4.1.1. Zmiana kapitału zapasowego	139 089,93	-27 615,70	139 089,93	-27 615,70
a) zwiększenie (z tytułu)	484 619,89	0,00	484 619,89	0,00
- emisji akcji powyżej wartości	0,00	0,00	0,00	0,00

nominalnej				
- z podziału zysku	484 619,89	0,00	484 619,89	0,00
b) zmniejszenia z tytułu akcjonariuszy mniejszościowych	-345 529,96	-27 615,70	-345 529,96	-27 615,70
- utworzenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- zakup akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	-441 600,00	0,00	-441 600,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 304 558,98	1 165 469,05	1 304 558,98	1 165 469,05
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
a)zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
7.1 Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia	484 619,89	0,00	484 619,89	910 784,30
- z tytułu przeniesienia ubiegłorocznego wyniku finansowego	484 619,89	0,00	484 619,89	910 784,30
b) zmniejszenia	-484 619,89	-938 400,00	-484 619,89	-910 784,30
- z tytułu odpisów z zysku netto	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podziału zysku – wypłata dywidendy	-441 600,00	-938 400,00	-441 600,00	-938 400,00
- z tytułu podziału zysku – zasilenie kapitału zapasowego	- 43 019,89	0,00	-43 019,89	27 615,70
7.3. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-938 400,00	0,00	0,00
8. Wynik netto	388 787,86	323 129,64	488 522,81	271 299,94
a) zysk netto	388 787,86	323 572,95	488 522,81	278 996,85
b) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
c) udziały mniejszości	0,00	556,69	0,00	-7 696,91
II. Kapitał własny na koniec okresu	2 803 746,84	1 660 598,69	2 903 481,79	2 547 168,99
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	2 803 746,84	1 660 598,69	2 903 481,79	2 547 168,99

6. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem

1.

Drugi kwartał to cyklicznie okres, w którym ma miejsce intensyfikacja popytu na ofertę handlową Emitenta. Również w roku 2020 był to czas intensywnej pracy wszystkich działów przedsiębiorstwa nad wysyłaniem ofert, przyjmowaniem i realizacją zamówień handlowych. Jednakże II kwartał 2020 roku to także czas zmagania się z trudnieniami związanymi z wirusem SARS-CoV-2. W 2020 roku na kontynencie europejskim masowo pojawiały się zakażenia wirusem SARS-CoV-2, w tym w miesiącu marcu 2020 roku oficjalnie potwierdzono wystąpienie tego wirusa w Polsce.

W dniu 14 marca 2020 r. ogłoszony został stan zagrożenia epidemicznego w związku z zakażeniami wirusem SARS-CoV-2 (rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 13 marca 2020 r. w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemicznego. Stan zagrożenia epidemicznego oznacza sytuację prawną wprowadzoną na danym obszarze w związku z ryzykiem wystąpienia epidemii w celu podjęcia określonych w ustawie działań zapobiegawczych (art. 2 pkt 23 ustawy z dnia 5 grudnia 2008 r. o zapobieganiu oraz zwalczaniu zakażeń i chorób zakaźnych u ludzi (tekst jednolity Dz.U. z 2019 r. poz. 1239, z późn. zm.; dalej: ustawa o chorobach zakaźnych).

W dniu 20 marca 2020 r. ogłoszono stan epidemii w związku z zakażeniami wirusem SARS-CoV-2 (rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 20 marca 2020 r. w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii, Dz. U. z 2020 r., poz. 491).

Stan epidemii – zgodnie z art. 2 pkt 22 ustawy o chorobach zakaźnych – to sytuacja prawna wprowadzoną na danym obszarze w związku z wystąpieniem epidemii w celu podjęcia określonych w ustawie działań przeciwepidemicznych i zapobiegawczych dla zminimalizowania skutków epidemii.

Powyższe wydarzenia zapoczątkowały wprowadzanie różnego rodzaju ograniczeń, w tym zalecenia lub wręcz obowiązek izolacji ludzi, ograniczenia w przemieszczaniu się ludzi, zakazie świadczenia niektórych rodzajów usług oraz zakazu prowadzenia działalności w określonych obiektach, a także reglamentowaniu dostępu do działalności handlowych czy usługowych, które to ograniczenia funkcjonowały również w II kwartale 2020 roku.

Dla Emitenta w praktyce oznaczało to w pierwszej kolejności zmianę organizacji

pracy, mającą na celu ochronę pracowników. Zmiany w organizacji pracy objęły również podmioty współpracujące, które wymusiły zmiany w funkcjonowaniu przedsiębiorstwa Emitenta.

W okresie II kwartału zmniejszono liczbę zamówień na wyroby budowlane, które z uwagi na ograniczenia w przemieszczaniu i zalecenia izolacji domowej były z jednej strony w mniejszym stopniu dystrybuowane a z drugiej również w mniejszym stopniu wykorzystywane.

Epidemia wirusa SARS-CoV-2 wpływała i nadal wpływa na bieżącą działalność Emitenta i jego kontrahentów. Przedsiębiorcy zmuszeni byli wprowadzić ograniczenia w prowadzonej działalności, mające na celu ochronę ludzi przed zakażeniem. Reklamentacje zachowań wynikające z nakazów o charakterze administracyjnym (kwarantanny, zamknięte szkoły i inne) ograniczały popyt na towary handlowe oferowane przez Emitenta, chociaż zdarzały się również sytuacje, że przyspieszano decyzję o złożeniu zamówienia z obawy o późniejsze większe utrudnienia w dostarczeniu towaru. Emitent otrzymuje realnie mniej zamówień, a dostosowując się do sytuacji finansowej kontrahentów w niektórych sytuacjach wydłużył terminy płatności.

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

2

W dniu 6 maja 2020 roku odbyły się Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółek Dektra SA i Indiver SA. W trakcie Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta określono między innymi zasady wypłaty dywidendy z części zysku wypracowanego w roku 2019:

- na każdą akcję określono dywidendę w wysokości 0,40 zł (40/100)
- na dzień ustalenia prawa do dywidendy wyznaczono dzień 18 czerwca 2020 r.
- na dzień wypłaty dywidendy wyznaczono 2 lipca 2020 r.

Tym samym na dywidendę z zysku za rok 2019 przekazano 441 600 zł.

Walne Zgromadzenia Spółek Dektra SA i Indiver SA wyraziły ponadto zgodę na połączenie obu podmiotów, które dokonało się w dniu 30 czerwca 2020, o czym szerzej w pkt 2 niniejszego Raportu.

7. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

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

Ocena wpływu epidemii wywołanej przez wirus covid-19 na gospodarkę to jeden z głównych tematów poruszanych w kontekście tego zagrożenia. Epidemia trwa od kilku miesięcy, a termin jej zakończenia nie jest możliwy do określenia. Systematycznie jednak przedstawiane są informacje na bieżąco relacjonujące oddziaływanie pandemii na gospodarkę.

Jedną z takich informacji jest zamieszczona w dniu 23 czerwca 2020 roku przez portal www.muratoplus.pl w dziale Raporty i prognozy pod tytułem: Firmy budowlane w nowej sytuacji ze starymi problemami. Koronawirus nie przeszkadza – twierdzą szefowie firm budowlanych:

„Firmy budowlane pod koniec roku 2019, oceniając swoje plany na nadchodzący rok i licząc przychody, nie spodziewały się z jakim wyzwaniem przyjdzie się im zmierzyć na początku roku 2020. Minęło już jednak kilka miesięcy pandemii koronawirusa, firmy budowlane – szczególnie te duże – radzą sobie całkiem nieźle, pojawiły się też zmiany oceniane pozytywnie. W firmach małych i średnich sytuacja nie już tak optymistyczna.

Nie zniknęły długoletnie bariery i problemy, a tu nagle pojawił się koronawirus. Pandemia zaatakowała, pojawiły się więc obawy firm budowlanych nie tylko o realizację planów i umów, ale przede wszystkim o zdrowie i życie pracowników, czasami też o przetrwanie w nowych warunkach. Po kilku miesiącach koegzystowania z koronawirusem dają już jednak pewien obraz wpływu pandemii na działalność firm budowlanych. Zderzmy zatem sytuację firm budowlanych z końca roku 2019 z obecną rzeczywistością.

Firmy budowlane w Polsce odporne na koronawirusa?

Gdy koronawirus siał już spustoszenie w Chinach, Europa wydawała się spokojnie obserwować wydarzenia. Sytuacja zmieniła się jednak gwałtownie. Gdy 18 marca 2020 dotarły informacje, że Strabag zamyka w Austrii 1000 swoich budów, a Erbud sprowadza 260 pracowników ze Szwajcarii na kwarantannę, w Polsce dopiero zapowiedziano

wprowadzenie stanu epidemii (przyp. 23 marca 2020). Obserwatorzy rynku budowlanego zaczęli się obawiać podobnego zjawiska na polskich budowach. Minęło już jednak kilka miesięcy, rząd oficjalnie „rozmroził”, a w polskim budownictwie katastrofy nie ma. Co prawda małe i średnie firmy budowlane rzeczywiście spowolniły swoją działalność, ale wygląda, że budownictwo okazało się stosunkowo odporne na koronawirusa.

Polski Związek Pracodawców Budownictwa przeprowadził w połowie kwietnia 2020 ankietę wśród firm budowlanych, z prośbą by określiły wpływ na ich sytuację koronawirusa w budownictwie. Okazało się, że firmy oceniły wydajności pracy w okresie epidemii COVID-19 na ponad 70%. Prace zostały wstrzymane tylko na pojedynczych budowach (chodzi o firmy budujące drogi i linie kolejowe). Tylko dla niespełna 50% budów prognozowane były opóźnienia. Firmy budowlane oceniły zaopatrzenie w środki ochrony osobistej dla pracowników (maski, płyny do dezynfekcji) na dostatecznym poziomie, starają się o więcej. Wszystkie firmy wdrożyły dodatkowe procedury na budowach w związku z nowymi zaleceniami Ministerstwa Zdrowia i GIS.

Największym problemem były zasoby ludzkie. Trzeba je było ograniczyć, by zachować zalecany odstęp pomiędzy pracownikami. No i ich nieobecność spowodowana chorobą, urlopami lub opieką nad dziećmi – tu odsetek nieobecnych w pracy z tych powodów wyniósł (na połowę kwietnia 2020) ok. 20%. Liczba pracowników własnych objęta kwarantanną wyniosła przeciętnie 2 osoby na firmę. Zaobserwowano znaczną skalę odpływu pracowników zagranicznych, głównie w firmach podwykonawczych, zamknięcie hoteli i pensjonatów zamknęło też drogę na ich zakwaterowanie. Nie zaobserwowano aż takich braków materiałów i sprzętu, które wpływałyby na wstrzymanie robót budowlanych. Ankieta wykazała, że ponad połowa firm nie odczuwa problemów z płynnością finansową, bo większość przedsiębiorstw ma rezerwy gotówkowe na zabezpieczenie płynności finansowej w krótkim okresie. Wystąpienia zaburzeń w płynności finansowej w najbliższych tygodniach obawia się mniej niż 40% firm. Kondycja finansowa firm podwykonawczych (jeśli została zidentyfikowana) jest w większości zła. W niektórych segmentach rynku budowlanego sytuacja finansowa firm jest relatywnie gorsza, np. w obszarze budownictwa elektroenergetycznego.”

Pesymistyczny wizja przyszłości branży budowlanej wyłania się z lektury publikacji na portalu finansowym money.pl z dnia 7 lipca 2020 roku Koronawirus uderzył nawet w budownictwo. Tu też zaczęły się zwolnienia:

„Wirus miał łagodnie obejść się z branżą budowlaną. Polski rząd nie poszedł drogą Włoch, Hiszpanii, Austrii czy Belgii i nie wstrzymał robót budowlanych, mimo

ogłoszonego narodowego lockdownu w całej gospodarce.

Wiosną roboty szły, może niepełną parą, bo produktywność spadła o od 5 do nawet 20 proc. w porównaniu do okresu sprzed epidemii, ale zrealizowano kontrakty na sporo ponad 40 mld zł. Okazuje się jednak, że budownictwo również zostało zainfekowane koronawirusem, tyle że skutki choroby będą rozciągnięte w czasie.

Jakub Kus, sekretarz Krajowy ds. dialogu w Związku Zawodowym "Budowlani", informuje, że w wielu sektorach budowlanych firmom kończą się kontrakty zawierane jeszcze przed pandemią, a nowych jak na lekarstwo. Wśród małych i średnich firm, które są podwykonawcami, sytuacja jest już bardzo trudna. Większe firmy, dzięki dużym zapasom gotówki, zmierzają się z problemem dopiero za kilka miesięcy, ale i wśród nich są już wyczuwalne wisielcze nastroje.

Związkowcy z sektora budowlanego bardzo ostrożnie szacują, że do końca roku zatrudnienie w tym sektorze straci od 6 do 8 proc. tzw. etatowców. Jak się nieoficjalnie dowiadujemy, zamiar zwolnień grupowych zapowiedziała w poniedziałek jedna z największych grup budowlanych w Polsce.

Firmy na ogół jednak obchodzą procedurę zwolnień grupowych, zwalniając załogę "na raty", czyli w grupach, które nie przekraczają 10 proc. zatrudnionych. Osoby, które miały umowy terminowe lub cywilnoprawne, w dużej mierze już są poza burtą.

W ostatnim, czerwcowym raporcie Polskiego Związku Pracodawców Budownictwa (PZPB) pt. "Sektor budownictwa w obliczu COVID-19" menedżerowie największych spółek budowlanych nie owijali w bawełnę: będzie ciężko, a nawet bardzo - przewidywali. (...)

Z danych Biura Informacji Kredytowej za kwiecień, maj i czerwiec 2020 r. wynika, że liczba przyznanych kredytów mieszkaniowych spadła aż o ¼ w stosunku do analogicznych miesięcy roku 2019. Mała grupa inwestorów kupująca mieszkania pod wynajem nie zrekompensuje deweloperom odpływu zwykłych konsumentów.

Firmy renegocjują umowy z generalnymi wykonawcami, a nawet zrywają umowy za cenę kar umownych. Rośnie wartość zobowiązań wobec kontrahentów - w kwietniu br. dług sektora budowlanego wynosił już 5,16 mld zł.

W czerwcu b.r. aż 58,7 proc. firm skarżyło się, że nie są w stanie udźwignąć wysokich kosztów zatrudnienia.

Jak pisze Jarosław Wójcik analityk GBW, brak inwestycji głównie nęka firmy murarsko-zbrojarskie, tynkarskie, wykończeniowe i brukarskie. Jednak jest to proces złożony i dotyczy głównie firm ukrywających się na rynku (trudno je znaleźć w sieci internetowej). Jak zauważa, rynek budowlany był przez ostatnie lata niezwykle rozwojowy, dużo się w branży inwestowało i przy okazji zadłużało. Nawet teraz produkcja

materiałów idzie nadal pełną parą. - Trzeba jednak wiedzieć, że rynek raczej schodzi już ze szczytu i jesienią będzie znacznie gorzej - przyznaje analityk.

Będą przetarasowania - kto zniknie?

Zdaniem Kolbierza pracodawcy z wyprzedzeniem myślą już o tym, co będzie się działo na rynku za kilka miesięcy. Część zwolnień, które mają miejsce, to zabezpieczenie się na wypadek braku kolejnych zleceń. - Firmy zwalniają pracowników na umowach o pracę, ale potem, jeśli koniunktura wróci, ich przyjmą, tyle że na innych warunkach finansowych i na innych umowach – uważa.

Dr Damian Kazimierczak, główny ekonomista PZPB uważa z kolei, że skutki kryzysu będą odczuwalne dla budownictwa jeszcze przez cały kolejny rok. "Firmy powinny przygotować się na spadek nowych inwestycji w segmencie prywatnym i samorządowym przy jednoczesnym utrzymaniu nakładów na inwestycje publiczne na poziomie centralnym. Nieuniknionym następstwem tych zmian będzie zaostrzona rywalizacja, która może doprowadzić do pogorszenia się rentowności w sektorze MSP i spadku przychodów większych podmiotów. To z kolei zachęta do przejmowania firm bardziej perspektywicznych, szczególnie przez podmioty spoza Europy" - podsumowuje w swoim raporcie."

Silny wpływ pandemii na sfery gospodarki obserwuje również Instytut Rozwoju Gospodarczego SGH i opisuje go w Barometrze koniunktury:

„Koronawirus zaatakował gospodarkę. Wartość barometru IRG SGH (BARIRG) w II kwartale 2020 r. wynosi -39,9 pkt, o 30,6 pkt mniej niż w pierwszym kwartale br. Wszystkie składowe barometru przyjęły ujemne wartości. Są one najniższe w historii badania koniunktury przez Instytut Rozwoju Gospodarczego. W żadnym z kryzysów od czasu transformacji nie odnotowano tak gwałtownych i głębokich spadków nie tylko wartości wskaźników koniunktury, ale i sald bilansowych (sald odpowiedzi na poszczególne pytania testu koniunktury). Największy wpływ na kwartalny spadek wartości barometru miało obniżenie się wartości wskaźnika kondycji gospodarstw domowych o 40,5 pkt oraz spadek wartości wskaźnika koniunktury w przemyśle przetwórczym o 23,8 pkt. Łącznie zmiany te spowodowały spadek wartości barometru o 18,4 pkt. Wartość wskaźnika koniunktury w sektorze bankowym zmalała o 31,8 pkt, w handlu o 28,8 pkt, a w budownictwie o 26,3 pkt, co łącznie przełożyło się na spadek wartości barometru o 12,2 pkt. W porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku wartość barometru spadła aż o 39,9 pkt. Tak dużego spadku nie zanotowano w historii badania. Spadki w skali roku odnotowano również dla wszystkich wskaźników

częstkowych barometru. Ponownie, najbardziej obniżyły się wartości wskaźnika kondycji gospodarstw domowych i koniunktury przemysłowej. Spadek wartości wskaźnika kondycji gospodarstw domowych o 40,7 pkt spowodował spadek wartości barometru o 11,6 pkt. Wskaźnik koniunktury w przemyśle przetwórczym zmniejszył się zaś o 39,1 pkt, co przełożyło się na obniżenie się wartości barometru o 11,2 pkt. Silnie pogorszyła się sytuacja w budownictwie, gdzie odnotowano spadek o 58,7 pkt, który wniósł do spadku wartości barometru 8,4 pkt. Spadki w sektorze bankowym i handlu wniosły kolejne 8,7 pkt do rocznego spadku wartości barometru. Analiza zarówno kwartalnych jak i rocznych zmian wartości wskaźników koniunktury w poszczególnych działach gospodarki wskazuje na zmiany, jakich nie doświadczyła ona od czasów transformacji ustrojowej. Przyczyny tej sytuacji są wyjątkowe. Niepewność dalszego rozwoju pandemii, a także brak szczegółowych informacji o działaniach rządu powoduje, iż trudno dziś formułować prognozy dalszego rozwoju sytuacji gospodarczej w kraju.

Komentarz szczegółowo opisujący czynniki i zdarzenia kształtujące wynik finansowy II kwartału 2020 r.

Na wynik finansowy II kwartału w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wpłynęło kilka elementów, do których należy zaliczyć przede wszystkim obniżenie kosztów magazynowania, obniżenie kosztów finansowych związanych w głównej mierze z pożyczkami zaciągniętymi w roku 2018, których częściowa spłata miała miejsce w końcówce roku 2019, a także nie ponoszeniem kosztów kredytowania w rachunku bieżącym z uwagi na rezygnację z tego sposobu finansowania. Ponadto z uwagi na epidemię wirusa Covid-19 przez większość II kwartału zawieszono były wyjazdy do klientów, tym samym obniżono wartości niektórych kosztów. Znacząca wartość obniżonych kosztów usług obcych dotyczy zmniejszenia kosztów transportu z uwagi na mniejszą sprzedaż w II kwartale 2020 roku. Zmniejszenie wynagrodzeń wynika z obniżenia wymiaru czasu pracy o 20% z uwagi na pandemię.

Ponadto zauważalne są zmiany w kapitałach – wynika to z bieżącego zysku.

Nowym elementem są zobowiązania długoterminowe – Emitent otrzymał z Polskiego Funduszu Rozwoju subwencję finansową w ramach wsparcia przedsiębiorców przed skutkami Covid-19, która podlega rozliczeniu w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.

Istotna jest także zmiana w pozycji zobowiązań krótkoterminowych – jest to rezultat mniejszych zakupów towarów handlowych w bieżącym okresie sprawozdawczym

w porównaniu do tego samego okresu roku ubiegłego.

Efektom mniejszej sprzedaży jest także zmniejszenie należności krótkoterminowych. Mniejsza wartość przychodów ze sprzedaży to wpływ ograniczeń związanych z covid 19, a ponadto zauważalne jest mniejsze zapotrzebowanie na folie budowlane. Jak się wydaje niektóre podmioty rezygnują z planowanych remontów lub odkładają je na późniejszy okres. Mniejsze jest także zainteresowanie siatką podtynkową, bo coraz mniej istniejących budynków wymaga dociepleń.

Zwiększenie środków pieniężnych wynika przede wszystkim z faktu otrzymania subwencji finansowej.

Zmniejszenie wartości aktywów trwałych wynika z faktu sprzedaży oraz amortyzacji środków transportu.

W bieżącym okresie dokonano m.in. zakupu nowego oprogramowania Erp – zmiana w pozycji wartości niematerialnych i prawnych.

W aktualnym raporcie nie występuje już inwestycja długoterminowa z uwagi na fakt, że na koniec roku 2019 dokonano odpisu w wysokości wartości tej inwestycji,

Ponadto zmiana obejmuje pozycję - inne zobowiązania finansowe – dotyczy ona dywidendy, która jest mniejsza niż wypłacana przed rokiem.

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 zwiększonym zainteresowaniem z uwagi na zagrożenia związane z wirusem covid-19. Niezależnie od zwiększonego zainteresowania sprzedażą internetową, dotychczasowy sposób prowadzenia sprzedaży uległ ograniczeniom, co zostało szerzej opisane w pkt. 9.1.

9. Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych

Emitent nie podał prognoz wyników finansowych na rok 2020.

10. Zatrudnienie w strukturach Emitenta

Na dzień 30 czerwca 2020 r. zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 14 osób i było mniejsze o 4 etaty w porównaniu do dnia 30.06.2019 roku – przy czym zmiana powyższa wynika ze zmian organizacyjnych (połączenia Spółek).

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

Nie dotyczy.

12. Oświadczenie Zarządu DEKTRA SA dotyczące informacji finansowych za II kwartał 2020 roku i danych porównawczych

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, dane finansowe za II kwartał 2020 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, a zawarte w nich informacje odzwierciedlają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć firmy.