



DEKTRA SA

raport finansowy za I kwartał 2024 roku

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

Spis treści

1. Podstawowe informacje o Emitencie	4
2. Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, na dzień sporządzania raportu	5
3. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat.....	6
4. Skrócone sprawozdanie finansowe	7
4.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	7
4.2. Bilans DEKTRA SA sporządzony na dzień 31.03.2024 r. oraz dane porównawcze (na dzień 31.03.2023 r.)	12
4.3. Rachunek zysków i strat za I kwartał 2024 r. wraz z danymi porównawczymi	16
4.4. Rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2024 r. wraz z danymi porównawczymi	18
4.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za I kwartał 2024 r. wraz z danymi porównawczymi	20
5. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem.....	22
6. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	23
7. Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmowano w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	28
8. Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych.....	28
9. Zatrudnienie w strukturach Emitenta	28
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	29
11. Oświadczenie Zarządu DEKTRA SA dotyczące informacji finansowych za I	

kwartał 2024 roku i danych porównawczych 29

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	Pocztą elektroniczną	dektra@dektra.pl
Akcje serii C	4.000	Strona internetowa	www.dektra.pl
Akcje serii D	100.000		

Spółka DEKTRA SA kieruje swoją ofertę do kilku sektorów gospodarki.

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

marką, stając się liderem swojej branży.

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

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

Marka własna

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

2. 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 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
Kapitał własny	2 754	4 469
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	2 544	3 605
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	1 628	1 963
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	337	175

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat w tysiącach złotych

	I kwartał 01.01.2024- 31.03.2024	I kwartał 01.01.2023- 31.03.2023	Zmiana %	Narastająco 01.01.2024- 31.03.2024	Narastająco 01.01.2023- 31.03.2023	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży towarów handlowych	3 713	3 899	-5 %	3 713	3 899	-5 %
Zysk (strata) na sprzedaży	98	156	-37%	98	156	-37%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	99	164	-40%	99	164	-40%
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	77	157	-50%	77	157	-50%
Amortyzacja	31	31	0%	31	31	0%
EBITDA	130	195	-33%	130	195	-33%
Zysk (strata) brutto	77	157	-51%	77	157	-51%
Zysk (strata) netto	54	125	-57%	54	125	-57%

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 31.03.2024 r. za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r. natomiast dane porównawcze obejmują dane za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r., a bilans porównawczy został przygotowany na dzień 31 marca 2024 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 31 marca 2023 r. są danymi porównywalnymi.

4.2. Bilans DEKTRA SA sporządzony na dzień 31.03.2024 r. oraz dane porównawcze (na dzień 31.03.2023 r.)

AKTYWA	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.03.2023 PLN
AKTYWA RAZEM	5 297 695,88	8 074 159,16
A. Aktywa TRWAŁE	251 823,85	471 905,30
I. Wartości niematerialne i prawne	2 265,17	4 206,75
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-

3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 265,17	4 206,75
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartość firmy – jednostki zależne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	237 283,68	360 122,55
1. Środki trwałe:	237 283,68	360 122,55
a) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
b) środki transportu	237,283,68	360 122,55
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	106 260,00
1. Długoterminowe aktywa finansowe:	0,00	106 260,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	0,00	106 260,00
2. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	106 260,00
α) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 275,00	1 316,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 275,00	1 316,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa OBROTOWE	5 045 872,03	7 602 253,86
I. Zapasy	3 074 325,39	5 456 825,76
1. Towary	3 074 325,39	5 456 825,76
2. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 628 070,91	1 962 921,62
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) inne	-	-

2. Należności od pozostałych jednostek	1 628 070,91	1 962 921,62
a) z tytułu dostaw i usług	1 589 467,45	1 962 921,62
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	38 603,46	0,00
c) inne	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	337 273,97	174 860,86
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	337 273,97	174 860,86
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	337 273,97	174 860,86
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 201,76	7 645,62
- RMP	-	-
- prenumeraty, ubezpieczenia i pozostałe koszty	6 201,76	7 645,62

PASYWA	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.03.2023 PLN
PASYWA RAZEM	5 297 695,88	8 074 159,16
A. KAPITAŁ WŁASNY	2 754 105,54	4 469 305,93
I. Kapitał zakładowy	110 400,00	110 400,00
II. Kapitał zapasowy	1 025 686,24	1 035 621,67
III. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000 000,00	1 000 000,00
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	563 801,42	2 198 064,57
1.Zysk /wielkość dodatnia/	563 801,42	2 198 064,57
2.Strata /wielkość ujemna/	-	-
V. Zysk (strata) netto	54 217,88	125 219,69
1.Zysk netto /wielkość dodatnia/	54 217,88	125 219,69
2.Strata netto /wielkość ujemna/	-	-
A.1 KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	-	-

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 543 590,34	3 604 853,23
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 543 590,34	3 604 853,23
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	2 543 590,34	3 604 853,23
a) kredyty i pożyczki	1 642 480,05	2 792 389,90
b) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
c) z tytułu dostaw i usług	852 541,74	701 832,23
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	48 568,55	110 631,10
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
f) inne	-	-
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenie międzyokresowe	0,00	0,00
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-

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

Treść	01.03.2024– 31.03.2024	01.01.2023– 31.03.2023	01.03.2024– 31.03.2024	01.01.2023– 31.03.2023
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	3 712 851,92	3 899 432,48	3 712 851,92	3 899 432,48
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 712 851,92	3 899 432,48	3 712 851,92	3 899 432,48
B. Koszty działalności operacyjnej	3 614 701,69	3 743 758,67	3 614 701,69	3 743 785,67
I. Amortyzacja	31 195,11	31 195,11	31 195,11	31 195,11
II. Zużycie materiałów i energii	18 397,15	16 268,18	18 397,15	16 268,18
III. Usługi obce	239 140,77	244 855,68	239 140,77	244 855,68
IV. Podatki i opłaty	418,98	508,76	418,98	508,76
V. Wynagrodzenia	257 624,98	271 327,21	257 624,98	271 327,21
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	53 265,20	55 257,29	53 265,20	55 257,29
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 542,86	5 161,66	3 542,86	5 161,66
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	3 011 116,64	3 119 211,78	3 011 116,64	3 119 211,78
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	98 150,23	155 646,81	98 150,23	155 646,81
D. Pozostałe przychody operacyjne	3 401,89	8 971,48	3 401,89	8 971,48
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	3 401,89	8 971,48	3 401,89	8 971,48
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 464,35	766,50	2 464,35	766,50
I. Inne koszty operacyjne	2 464,35	766,50	2 464,35	766,50
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	99 087,77	163 851,79	99 087,77	163 851,79
G. Przychody finansowe	7 195,25	3 140,31	7 195,25	3 140,31
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki:	4 667,59	3 140,31	4 667,59	3 140,31
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	2 527,66	0,00	2 527,66	0,00
H. Koszty finansowe	29 350,14	9 506,41	29 350,14	9 506,41
I. Odsetki:	29 350,14	8 898,62	29 350,14	8 898,62
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Inne	0,00	607,79	0,00	607,79
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	76 932,88	157 485,69	76 932,88	157 485,69
J. Zysk (strata) brutto (I±J)	76 932,88	157 485,69	76 932,88	157 485,69
- odpis wartości firmy	-	-	-	-
L. Podatek dochodowy	22 715,00	32 266,00	22 715,00	32 266,00
M. Zysk (strata) mniejszości	-	-	-	-
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	54 217,88	125 219,69	54 217,88	125 219,69

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

Treść	01.01.2024– 31.03.2024	01.03.2023– 31.03.2023	01.01.2024– 31.03.2024	01.01.2023– 31.03.2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	54 217,88	125 219,69	54 217,88	125 219,69
II. Korekty razem	(747 176,46)	(404 789,64)	(747 176,46)	(404 789,64)
1. Amortyzacja	31 195,11	31 195,11	31 195,11	31 195,11
2. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	29 350,14	0,00	29 350,14	0,00
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-	-	-	-
6. Zmiana stanów zapasów	(477 005,71)	391 271,42	(477 005,71)	391 271,42
7. Zmiana stanu należności	(778 239,38)	(461 308,44)	(778 239,38)	(461 308,44)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	453 725,14	(358 687,28)	453 725,14	(358 687,28)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(6 201,76)	(7 260,45)	(6 201,76)	(7 260,45)
10. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(692 958,58)	(279 569,95)	(692 958,58)	(279 569,95)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	4 667,59	0,00	4 667,59	0,00
1. Zbycie wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	4 667,59	0,00	4 667,59	0,00

a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	4 667,59	0,00	4 667,59	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- dywidendy	-	-	-	-
- odsetki otrzymane	4 667,59	0,00	4 667,59	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
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)	4 667,59	0,00	4 667,59	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	150 000,00	3 140,31	150 000,00	3 140,31
1. Wpływy netto z emisji akcji	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	150 000,00	0,00	150 000,00	0,00
3. Inne wpływy finansowe	0,00	3 140,31	0,00	3 140,31
II. Wydatki	5 648,59	369 356,06	5 648,59	369 356,06
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
2. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	360 457,44	0,00	360 457,44
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych – leasing finansowy	-	-	-	-
4. Odsetki	0,00	8 898,62	0,00	8 898,62
5. Inne wydatki finansowe	5 648,59	0,00	5 648,5	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	144 351,41	(366 215,75)	144 351,41	(366 215,75)

D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(543 939,58)	(645 785,70)	(543 939,58)	(645 785,70)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(543 939,58)	(279 569,95)	(543 939,58)	(279 569,95)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	881 213,55	454 430,81	881 213,55	454 430,81
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	337 273,97	174 860,86	337 273,97	174 860,86

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

Wyszczególnienie	01.03.2024– 31.03.2024	01.03.2023– 31.03.2023	01.03.2024– 31.03.2024	01.03.2023– 31.03.2023
I. Kapitał własny na początek okresu	2 699 887,66	4 344 086,24	2 699 887,66	4 344 086,24
1. Kapitał własny na początek okresu po korektach	2 699 887,66	4 344 086,24	2 699 887,66	4 344 086,24
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	1 025 686,24	1 035 621,67	1 025 686,24	1 035 621,67
4.1.1. Zmiana kapitału zapasowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- emisji akcji powyżej wartości	-	-	-	-

nominalnej				
- z podziału zysku	-	-	-	-
b) zmniejszenia z tytułu akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-
- zakup akcji	-	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-	-
-pokrycie strat	-	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 025 686,24	1 035 621,67	1 025 686,24	1 035 621,67
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
a)zwiększenia	-	-	-	-
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
7.1 Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	563 801,42	2 198 064,57	563 801,42	2 198 064,54
a) zwiększenia (ubiegłoroczny zysk)	563 801,42	2 198 064,57	563 801,42	2 198 064,54
- 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	563 801,42	0,00	563 801,42	0,00
7.4. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na początek okresu	563 801,42	2 198 064,57	563 801,42	2 198 064,57
7.5. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	563 801,42	2 198 064,57	563 801,42	2 198 064,57
8. Wynik netto	54 217,88	125 219,69	54 217,88	125 219,69
a) zysk netto	54 217,88	125 219,69	54 217,88	125 219,69
b) odpisy z zysku	-	-	-	-
c) udziały mniejszości	-	-	-	-

II. Kapitał własny na koniec okresu	2 754 105,54	4 469 305,93	2 754 105,54	4 469 305,93
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	2 754 105,54	4 469 305,93	2 754 105,54	4 469 305,93

5. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem

1.

Jak już wskazywano w raportach z minionego roku, sytuacja na rynku surowców tworzyw sztucznych w roku 2023 nie była stabilna. Z informacji opublikowanych przez portal 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 są niższe w porównaniu do marca roku ubiegłego o 7%-13%.

Zasygnalizować jednak należy, że o ile w miesiącach styczeń-marzec 2024 wystąpiły łącznie kilkunastoprocentowe wzrosty, o tyle kwiecień przyniósł ponownie kilkunastoprocentowe spadki w skali tylko tego jednego miesiąca. Sytuacja zatem nadal daleka jest od stabilnej.

Powyższe zawirowania cen surowców wpływają istotnie na bieżącą działalność Emitenta. Niestabilność cen powoduje, że kontrahenci w pierwszej kolejności wyprzedają do końca zapasy, a z zakupem towarów czekają do ostatniej chwili.

W I kwartale przychody ze sprzedaży były na zbliżonym poziomie jak przed rokiem (5% różnicy). Jednakże zmienność cen surowców i towarów nie pozwoliła na uzyskanie atrakcyjnej marży i w konsekwencji zysk na sprzedaży nie był wysoki.

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, tj. Rosją i Białorusią. 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 prowadzonej przez Rosję i Białoruś wojny 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 gospodarczej, przede wszystkim w kontekście budowlanym, który jest kluczowy z punktu widzenia działalności Emitenta.

Główny Urząd Statystyczny opublikował 24 kwietnia 2024 roku analizę statystyczną pt. *Sytuacja społeczno-gospodarcza kraju w 1 kwartale 2024 r.* Przedstawiono w niej między innymi kluczowej informację gospodarcze:

W 1 kwartale br. wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych w skali roku był dużo mniejszy niż przed rokiem (wyniósł 2,8% wobec 17,0%). W marcu br. tempo wzrostu cen było najniższe od pięciu lat. Zwolniła dynamika cen większości grup towarów i usług konsumpcyjnych. Znacznie niższy niż w poprzednich miesiącach był wzrost cen żywności i napojów bezalkoholowych (w tym ceny żywności, po raz pierwszy od 2015 r., nieco spadły w skali roku), nieznacznie zmniejszył się również wzrost cen związanych z mieszkaniem. Ceny w zakresie transportu nadal były niższe niż przed rokiem, ale skala tego spadku była mniejsza niż w styczniu i lutym br.

Jeśli chodzi o budownictwo, jak podaje GUS: W okresie styczeń–marzec br. krajowa produkcja budowlano-montażowa była o 10,8% niższa niż przed rokiem (kiedy notowano jej wzrost o 3,5%). W marcu br. produkcja obniżyła się w skali roku w większym stopniu niż w dwóch poprzednich miesiącach. Sprzedaż robót budowlanych w 1 kwartale br. spadła w porównaniu z analogicznym okresem ub. roku we wszystkich działach budownictwa, w tym najbardziej w przedsiębiorstwach specjalizujących się w budowie obiektów inżynierii lądowej i wodnej (o 16,2%). W robotach budowlanych specjalistycznych spadek wyniósł 8,8%, a w budowie budynków – 6,9%. Znacznie obniżyła się sprzedaż robót remontowych (o 21,9%), a w relatywnie niewielkim stopniu spadła sprzedaż robót o charakterze inwestycyjnym (o 3,6%).

W kwietniu br. ogólny klimat koniunktury oceniany jest podobnie negatywnie jak przed miesiącem (oceny bieżące ogólnej sytuacji gospodarczej przedsiębiorstw są mniej niekorzystne niż w marcu br., a prognozy w tym zakresie pozostają nieznacznie pesymistyczne). Diagnozy portfela zamówień oraz produkcji budowlano-montażowej na rynku krajowym, a także sytuacji finansowej przedsiębiorstw, poprawiły się w porównaniu z poprzednim miesiącem, ale pozostają negatywne. Prognozy krajowego portfela zamówień ponownie są nieznacznie pozytywne. Po raz pierwszy od blisko pięciu lat korzystne są również przewidywania dotyczące produkcji budowlano-montażowej na rynku krajowym. Prognozy sytuacji finansowej przedsiębiorstw pozostają niekorzystne, choć są lepsze niż przed miesiącem. Dyrektorzy firm budowlanych nadal wskazują na możliwość ograniczenia zatrudnienia oraz przewidują wzrost cen robót budowlano-montażowych.

Przedsiębiorstwa zgłaszające bariery w prowadzeniu bieżącej działalności wskazują głównie (i częściej niż przed rokiem) na trudności związane z kosztami zatrudnienia. Mniej uciążliwe niż rok wcześniej są m.in. ograniczenia wynikające z kosztów materiałów oraz niepewności ogólnej sytuacji gospodarczej. Firmy budowlane oceniają obecne wykorzystanie swoich mocy produkcyjnych na ok. 82%, tj. po ok. 2 p. proc. więcej niż przed kwartałem i niż przed rokiem.

W 1 kwartale br. oddano do użytkowania mniej mieszkań niż rok wcześniej. Zwiększyła się natomiast (po głębokich spadkach przed rokiem) liczba mieszkań, na budowę których wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia z projektem budowlanym oraz mieszkań, których budowę rozpoczęto. Według wstępnych danych liczba mieszkań oddanych do użytkowania w okresie styczeń–marzec br. wyniosła 48,8 tys., tj. o 11,9% mniej niż rok wcześniej (w analogicznym okresie ub. roku notowano wzrost o 1,3%). Znacznie obniżyła się liczba mieszkań oddanych w budownictwie indywidualnym (o 22,5%); spadek notowano również w budownictwie przeznaczonym na sprzedaż lub wynajem (o 4,0%). W pozostałych formach budownictwa oddano łącznie o 5,6% mniej mieszkań niż

w 1 kwartale ub. Roku. W marcu br. oddano do użytkowania ogółem 17,9 tys. mieszkań, tj. o 12,4% mniej niż rok wcześniej (kiedy notowano wzrost o 4,8%). Spadła liczba mieszkań w budownictwie indywidualnym (o 27,0%) oraz, nieznacznie, w przeznaczonym na sprzedaż lub wynajem (o 0,7%). W pozostałych formach budownictwa przekazano łącznie o 28,5% mniej mieszkań niż w marcu ub. roku. Według wstępnych danych w okresie styczeń–marzec br. wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia z projektem budowlanym na budowę 69,0 tys. mieszkań (o 32,8% więcej niż rok wcześniej). Rozpoczęto budowę 60,1 tys. mieszkań, tj. o 55,8% więcej niż przed rokiem. W marcu br. odnotowano znaczny wzrost w skali roku liczby mieszkań, na budowę których wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia z projektem budowlanym (o 33,1% do 27,1 tys.) oraz mieszkań, których budowę rozpoczęto (o 30,0% do 23,8 tys.). Szacuje się, że w końcu marca br. w budowie pozostawało 812,2 tys. mieszkań, tj. o 0,5% mniej niż w końcu marca ub. roku.

Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw było nieco mniejsze niż przed rokiem. Do ewidencji bezrobotnych wprowadzono mniej osób niż rok wcześniej, mniej osób również wykreślono z rejestrów. Stopa bezrobocia rejestrowanego w końcu marca br. wynosiła 5,3% była nieco mniejsza niż w końcu lutego br. oraz niż przed rokiem.

Krajowe Zrzeszenie Producentów Materiałów Budowlanych CERBUD przekazuje na swojej stronie www.cerbud.org.pl w dniu 18 marca 2024 roku, że kryzys w budownictwie trwa, a branża walczy o pomoc.

Produkcja budowlano-montażowa w lutym była o 4,9% niższa niż w lutym 2023 r. Wielu ekspertów nie jest optymistami co do rozwoju sytuacji w branży w kolejnych miesiącach, co po bardzo trudnych latach 2022 i 2023 jest fatalnym prognostykiem. Przedstawiciele branży budowlanej są zgodni, że w obliczu tak poważnego kryzysu budownictwo samo się z niego nie wydzwignie. Potrzebne jest silne wsparcie ze strony Państwa i wykreowanie jak najszybciej mocnych impulsów stymulacyjnych.

Dlatego ponownie środowisko budowlane wystąpiło w dniu dzisiejszym z apelem o podjęcie niezwłocznych działań mających na celu uruchomienie mechanizmu wsparcia budownictwa poprzez przywrócenie znanego z przeszłości mechanizmu zwrotu osobom fizycznym części podatku VAT płaconego w cenie materiałów budowlanych nabywanych na cele budowlane lub remontowe. Apel został złożony w kancelarii Prezesa Rady Ministrów.

Warto dodać, że apel ten został poparty przez 41 organizacji reprezentujących

pracodawców i pracowników z branży budowlanej.

Również Polski Instytut Ekonomiczny (publiczny think tank ekonomiczny) w publikacji z 21 lutego 2024 roku na swojej stronie internetowej www.pie.net.pl donosi o słabych perspektywach branży budowlanej w 2024 roku: „Aktywność budownictwa jest słaba na początku 2024. W kolejnych miesiącach spodziewamy się podobnych wyników sektora – będzie to związane z końcem cykli inwestycyjnych w firmach oraz okresem przejściowym między perspektywami budżetowymi dla unijnych środków spójności.

Produkcja budowlano-montażowa spadła w styczniu o 6,1% r/r. Wynik jest dużo gorszy od konsensusu prognoz (+8,1%). GUS wskazuje, że spadły budowa budynków (-7,3%) oraz budowa obiektów inżynierii lądowej (-10,5%). Wzrosły specjalistyczne roboty budowlane o 0,5%.

Słabe wyniki obserwujemy także w budownictwie mieszkaniowym. Liczba mieszkań oddanych do użytkowania była o 22,7% niższa niż rok temu. Rośnie jednak ilość wydanych pozwoleń oraz rozpoczętych budów – w styczniu było ich o 34,1% i 66,4% więcej r/r. – jest to odpowiedź na wzrost popytu na mieszkania. Narodowy Bank Polski wskazuje, że w grudniu wartość sprzedanych kredytów mieszkaniowych była o 383% wyższa niż rok temu.

Badania koniunktury GUS wskazują na optymizm wśród przedsiębiorstw budowlanych – 83,4% proc. respondentów uważa, że bieżąca sytuacja firmy jest dobra lub zadowalająca. To o 6,4 pkt. więcej niż rok temu. Przewidywania odnośnie do przyszłej sytuacji gospodarczej również są dobre – w styczniu 2024 18,7% respondentów uważa, że stan przedsiębiorstwa się pogorszy, a rok temu było to 34,9% ankietowanych. Obserwujemy jednak pierwsze zgrzyty. Słabe wyniki produkcji materiałów, sugerują raczej niższą aktywność w tym roku. Problemem będzie też zastój w realizacji projektów związanych ze środkami spójności UE. Wyniki powinny się wyraźnie poprawić w 2025 roku w miarę utrzymywania dobrej koniunktury w budownictwie mieszkaniowym oraz wydatkowania środków z KPO.”

W opublikowanej 14 lutego 2024 roku przez Instytut Rozwoju Gospodarczego Szkoły Wyższej Handlowej informacji sygnałnej RG SGH: „Koniunktura w budownictwie. I kwartał 2024. Badanie okresowe nr 122” znajdujemy informacje o sezonowym pogorszeniu się koniunktury budowlanej.

„W I kwartale 2024 roku wskaźnik koniunktury w budownictwie IRG SGH (IRGCON) przyjął ujemną wartość, 10,5 pkt, niższą o 0,6 pkt niż w poprzednim kwartale, lecz

wyższą o 3,8 pkt niż w I kwartale 2023 r. Wartość wskaźnika pozostaje niższa od średniej dla pierwszych kwartałów trzech lat sprzed pandemii COVID-19 (2017-2019), która wyniosła -5,3 pkt. Pogorszenie się sytuacji w branży budowlanej ma charakter sezonowy. Wpływ na nią w najbliższym okresie będzie miało uruchomienie środków z KPO, wprowadzenie przepisów unijnych dążących do zapewnienia zero emisyjności budownictwa oraz nadchodzące wybory, które warunkują obniżoną skłonność samorządów do podejmowania projektów inwestycyjnych. W tych okoliczności zakłady budowlane biorące udział w styczniowym badaniu przewidują znaczną poprawę koniunktury w drugim kwartale bieżącego roku. Z ich prognoz wyraźnie wyłania się optymizm, a lepsze nastroje mogą przełożyć się na większą aktywność ekonomiczną w budownictwie.

Dla sektora prywatnego wskaźnik przyjął wartość ujemną, -11,4 pkt, a dla sektora publicznego dodatnią, równą 2,6 pkt. Są one zbliżone do wartości z IV kwartału 2023 r., wynoszących odpowiednio: -11 i 2,8 pkt. W skali roku odnotowano wzrost o: 4,1 i 5,8 pkt, odpowiednio, a w porównaniu z okresem sprzed pandemii COVID-19 wartość wskaźnika dla sektora prywatnego jest niższa o 6,1 pkt, dla sektora publicznego zaś wyższa o 6,7 pkt.

W ciągu kwartału obniżyły się poziomy produkcji (o 30,4 pkt) i zamówień ogółem (o 17,4 pkt) oraz wykorzystania mocy produkcyjnych (o 14,2 pkt). Zakłady budowlane ograniczyły zatrudnienie (spadek wartości salda o 16,8 pkt) i informują o pogorszeniu się swojej sytuacji finansowej (spadek wartości salda o 10,8 pkt). Znacznie lepiej jednak (niż kwartał temu) oceniają ogólną sytuację gospodarczą w Polsce (wzrost wartości salda o 14,1 pkt), co może wpłynąć na poprawę sytuacji w budownictwie w kolejnych kwartałach. Już obecnie oceniają ją jako lepszą niż w IV kwartale 2023 r. (wzrost wartości salda o 2,1 pkt), a prognoza na II kwartał br. jest jeszcze bardziej optymistyczna (wartość salda prognostycznego wyższa od bieżącego o 14,6 pkt).

Poważnym problemem w branży pozostają wciąż wysokie ceny surowców i materiałów budowlanych. W IV kwartale ub.r. tę barierę wskazało 53,1% ankietowanych zakładów, obecnie ten odsetek wynosi 56,3% badanych. Za główne bariery dla działalności budowlanej ankietowani uznają ponadto: obciążenia podatkowe (47,4% obecnie, 50,8% w poprzednim kwartale) oraz niestabilne prawo (44,8% obecnie, 37,3% w poprzednim kwartale). Znacznie wzrosło w obecnym kwartale znaczenie warunków pogodowych – ponad 42% badanych (13,6 w poprzednim kwartale) uznało je za uciążliwe.”

Komentarz szczegółowo opisujący czynniki i zdarzenia kształtujące wynik finansowy I kwartału 2024 r.

Na wynik finansowy I kwartału 2024 r. ponownie wpłynęły przede wszystkim zawirowania na rynku cen surowców tworzyw sztucznych.

Spadki cen surowców (LDPE, HDPE) oraz ogólna sytuacja gospodarcza powodowały spadki cen towarów oferowanych przez Emitenta. Z punktu widzenia podmiotu, który zaopatruje się w towary handlowe przed rozpoczęciem sezonu budowlanego (wtedy składane są zamówienia produkcyjne), nie jest to sytuacja korzystna. W I kwartale Emitent wyprzedawał w miarę możliwości pozostałości towarów, które zostały kupione w 2023 roku, a których ceny podlegały następnie spadkom z uwagi na zmianę sytuacji gospodarczej. Sprzedaż ich odbywała się w niesatysfakcjonujących marżach, co odbiło się na wyniku finansowym.

Z uwagi na ogólną sytuację gospodarczą Emitent utrzymuje mniejsze zapasy w magazynie niż w latach ubiegłych.

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 31 marca 2024 r. zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 14 osób, porównując z dniem 31 marca 2023 wynosiło 13 osób.

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 I kwartał 2024 roku i danych porównawczych

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