



DEKTRA SA

raport finansowy za III 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	7
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 30.09.2020 r. (po połączeniu) oraz dane porównawcze (skonsolidowane na dzień 30.09.2019)	14
05.3.	Rachunek zysków i strat za III kwartał 2020 r. wraz z danymi porównawczymi	17
05.4.	Rachunek przepływów pieniężnych za III kwartał 2020 r. wraz z danymi porównawczymi	19
05.5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym za III kwartał 2020 r. wraz z danymi porównawczymi	22
06	Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem	23
07	Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	24
08	Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmowano w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	32
09	Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych	32
10	Zatrudnienie w strukturach Emitenta	32
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	32

12 Oświadczenie Zarządu DEKTRA SA dotyczące informacji finansowych za III kwartał 2020 roku i danych porównawczych	32
---	-----------

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 była 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 – tj. dane po połączeniu (ale z wyłączeniem transakcji pomiędzy podmiotami połączonymi dokonanymi przed połączeniem i bez prezentacji konsekwencji połączenia wynikających z zasad rachunkowości) i porównanie ich do danych skonsolidowanych aktualnych na koniec II kwartału 2019 roku.

Obecny raport za III kwartał 2020 roku, i zawarte w nim dane finansowe, jest konsekwencją przyjętego wcześniej rozwiązania, mającego na celu przedstawienie obiektywnie sytuacji ekonomicznej Emitenta. W niniejszym raporcie prezentowane są wyniki finansowe osiągnięte w III kwartale 2020 roku przez Dektra SA i porównywane są one do wyników skonsolidowanych osiągniętych w III kwartale 2019 roku przez Emitenta i spółkę zależną Indiver, zaś narastająco są prezentowane dane za okresy styczeń-wrzesień 2019 i styczeń-wrzesień 2020 w sposób przewidziany dla sprawozdań skonsolidowanych.

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 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
Kapitał własny	3 076	2 935
Zobowiązania długoterminowe	967	0
Zobowiązania krótkoterminowe	3 185	3 597
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	2 664	2 799
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 538	159

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat w tysiącach złotych

	III kwartał 01.07.2020- 30.09.2020	III kwartał 01.07.2019- 30.09.2019	Zmiana %	Narastająco 01.07.2020- 30.09.2020	Narastająco 01.01.2019- 30.09.2019	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	5 333	5 422	-2%	12 197	14 269	-15%
Zysk (strata) na sprzedaży	609	492	24%	1 089	858	27%
Zysk (strata) na działalności	604	496	22%	1 208	898	35%

¹ dane finansowe prezentowane w sposób przewidziany dla sprawozdań skonsolidowanych

operacyjnej						
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	574	481	19%	1 163	849	37%
Amortyzacja	24	30	-20%	84	88	-5%
EBITDA	627	526	19%	1 292	986	31%
Zysk (strata) brutto	574	481	19%	1 163	849	37%
Zysk (strata) netto	452	388	17%	941	659	43%

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 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r. natomiast dane porównawcze obejmują dane skonsolidowane za okres od 1 lipca 2019 r. do 30 września 2019 r., przy czym bilans został przygotowany na dzień 30.09.2020 (narastająco od 1 stycznia 2020).

Dane jednostek objętych konsolidacją (dane skonsolidowane za III 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 nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych. Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi. Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe nie zakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Zmiany zasad rachunkowości/ korekta błędu

W przedstawionym skróconym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w bilansie, rachunku zysków i strat, zestawieniu zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach na dzień 30 września 2019 r. i narastająco za trzy kwartały 2019 roku kończące się tego dnia są danymi porównywalnymi.

5.2. Bilans DEKTRA SA sporządzony na dzień 30.09.2020 r. (po połączeniu) oraz dane porównawcze (skonsolidowane na dzień 30.09.2019)

AKTYWA	Stan na 30.09.2020 PLN	Stan na 30.09.2019 PLN
AKTYWA RAZEM	7 228 054,87	6 629 610,55
A. Aktywa TRWAŁE	195 433,36	318 450,86
I. Wartości niematerialne i prawne	9 222,50	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	9 222,50	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Wartość firmy – jednostki zależne	0,00	5 691,06
II. Rzeczowe aktywa trwałe	186 210,86	272 759,80
1. Środki trwałe:	186 210,86	272 759,80
a) urządzenia techniczne i maszyny	5 855,14	9 393,74
b) środki transportu	180 355,72	263 366,06
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
b) w pozostałych jednostkach	0,00	40 000,00
2. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa OBROTOWE	7 032 621,51	6 311 159,69
I. Zapasy	2 826 496,87	3 350 355,71
1. Towary	2 826 496,87	3 350 355,71
2. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 663 814,59	2 798 595,76
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	2 663 814,59	2 798 595,76
a) z tytułu dostaw i usług	2 661 267,68	2 798 215,26
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	427,87	0,00
c) inne	1 508,54	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	610,50	380,50
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 537 978,48	159 193,50
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 537 978,48	159 193,50
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 537 978,48	159 193,50
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 331,57	3 014,72

- RMP	0,00	0,00
- prenumeraty, ubezpieczenia i pozostałe koszty	4 331,57	3 014,72

PASYWA	Stan na 30.09.2020 PLN	Stan na 30.09.2019 PLN
PASYWA RAZEM	7 228 054,87	6 629 610,55
A. KAPITAŁ WŁASNY	3 075 862,96	2 935 144,17
I. Kapitał zakładowy	110 400,00	110 400,00
II. Kapitał zapasowy	1 024 558,98	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	940 903,98	659 275,12
1. Zysk netto /wielkość dodatnia/	940 903,98	686 673,72
2. Strata netto /wielkość ujemna/	0,00	-27 398,60
A.1 KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	0,00	97 510,68
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 152 191,91	3 596 955,70
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	3 184 872,91	3 596 955,70
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	3 184 872,91	3 596 955,70

a) kredyty i pożyczki	1 729 369,26	2 619 696,21
b) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
c) z tytułu dostaw i usług	948 062,70	542 201,55
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	507 440,95	434 957,94
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
f) inne	0,00	100,00
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 III kwartał 2020 r. wraz z danymi porównawczymi

Treść	01.07.2020– 30.09.2020	01.07.2019– 30.09.2019	01.01.2020– 30.09.2020	01.01.2019– 30.09.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	5 333 016,05	5 421 856,74	12 196 919,51	14 269 410,86
- od jednostek powiązanych	0,00	1 226 211,45	0,00	2 885 340,62
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 333 016,05	5 421 856,74	12 196 919,51	14 269 410,86
B. Koszty działalności operacyjnej	4 723 653,64	4 929 376,88	11 108 215,27	13 411 265,54
I. Amortyzacja	23 523,90	30 179,82	83 743,50	88 238,05
II. Zużycie materiałów i energii	32 303,00	26 758,40	66 299,37	76 567,16

III. Usługi obce	255 006,84	358 957,34	675 625,01	934 167,03
IV. Podatki i opłaty	588,52	0,00	2 039,09	1 059,00
V. Wynagrodzenia	217 929,45	231 116,85	615 911,65	709 384,94
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	43 509,23	33 283,85	104 316,95	109 757,27
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 005,95	2 459,48	13 958,23	29 220,47
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	4 149 786,75	4 246 621,14	9 546 321,47	11 462 871,62
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	609 362,41	492 479,86	1 088 704,24	858 145,32
D. Pozostałe przychody operacyjne	16 376,19	3 078,43	141 679,55	40 296,28
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	13 000,00
II. Dotacje	9766,29	0,00	134 548,30	0,00
III. Inne przychody operacyjne	6 609,90	3 078,43	7 131,25	27 296,28
E. Pozostałe koszty operacyjne	21 985,30	0,03	22 410,91	0,03
I. Inne koszty operacyjne	21 985,30	0,03	21 986,41	0,03
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	603 753,30	495 558,26	1 207 972,88	898 441,57
G. Przychody finansowe	0,00	13 151,57	22 313,24	30 987,46
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki:	0,00	540,53	1 302,90	2 113,38
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	12 611,04	21 010,34	28 874,08

H. Koszty finansowe	30 220,13	27 921,58	67 592,14	80 906,48
I. Odsetki:	0,19	24 871,46	34 369,45	77 856,36
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne	30 219,94	3 050,12	33 222,69	3 050,12
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	573 533,17	480 788,25	1 162 693,98	848 522,55
J. Zysk (strata) brutto (I±J)	573 533,17	480 788,25	1 162 693,98	848 522,55
- odpis wartości firmy	0,00	5 691,02	0,00	21 005,29
K. Zysk (strata) brutto	573 533,17	475 097,23	1 162 693,98	827 517,26
L. Podatek dochodowy	121 152,00	82 165,00	221 790,00	170 982,00
M. Zysk (strata) mniejszości	0,00	4 957,05	0,00	2 739,86
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	452 381,17	387 975,18	940 903,98	659 275,12

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

Treść	01.07.2020– 30.09.2020	01.07.2019– 30.09.2019	01.01.2020– 30.09.2020	01.01.2019– 30.09.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	452 381,17	387 975,18	940 903,98	659 275,12
II. Korekty razem	-502 979,48	-69 705,29	-539 385,35	270 793,23
1. Amortyzacja	23 523,90	30 179,82	83 743,50	88 238,05
2. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00

3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	16 067,00	-1 293,83	32 036,35
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	470 299,00	0,00	470 724,17	-13 000,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	109,49
6. Zmiana stanów zapasów	37 864,15	51 179,90	-236 277,99	-1 863 455,34
7. Zmiana stanu należności	-724 065,06	-44 872,51	-2 104 471,01	-1 859 067,12
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-309 950,55	-132 907,57	1 247 757,97	140 677,55
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-651,59	0,00	574,19	78,14
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-50 598,31	318 269,89	401 518,63	930 068,35
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	540,53	24 293,83	15 113,38
1. Zbycie wartości rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	23 000,00	13 000,00
2. Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	0,00	540,53	1 293,83	2 113,38
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	540,53	1 293,83	2 113,38
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki otrzymane	0,00	540,53	1 293,83	2 113,38
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	280 000,00	2 750,97	292 827,00	145 127,97
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	0,00	2 750,97	12 827,00	105 127,97
2. Na aktywa finansowe, w tym:	280 000,00	0,00	280 000,00	40 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	280 000,00	0,00	280 000,00	40 000,00

- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-280 000	-2 210,44	-268 533,17	-130 014,59
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	-6 785,10)	1 267 319,00	455 242,34
1. Wpływy netto z emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	-6 785,10	1 267 319,00	455 242,34
3. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	441 600,00	687 980,09	441 600,00	1 457 549,73
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	441 600,00	938 400,00	441 600,00	938 400,00
2. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	-267 027,44	0,00	485 000,00
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych – leasing finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Odsetki	0,00	16 607,53	0,00	34 149,73
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	20 450,26	-694 765,19	1 287 769,26	-1 002 307,39
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-441 600,00	-378 705,74	825 719,00	-202 253,63
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-772 198,31	-378 705,74	958 704,46	-202 253,63
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 310 176,79	537 899,24	579 274,02	361 447,13
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 537 978,48	159 193,50	1 537 978,48	159 193,50

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

Wyszczególnienie	01.07.2020– 30.09.2020	01.07.2019– 30.09.2019	01.01.2020– 30.09.2020	01.01.2019– 30.09.2019
I. Kapitał własny na początek okresu	3 145 203,54	2 547 168,99	2 760 488,94	3 214 269,05
1. Kapitał własny na początek okresu po korektach	3 145 203,54	2 547 168,99	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	1 774 858,65	1 165 469,05	1 165 469,05	1 193 084,75
4.1.1. Zmiana kapitału zapasowego	-140 910,07	0,00	-140 910,07	-27 615,70
a) zwiększenie (z tytułu)	580 659,93	0,00	580 689,93	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku	548 940,65	0,00	548 940,65	0,00
b) zmniejszenia z tytułu akcjonariuszy mniejszościowych	721 600,00	0,00	721 600,00	-27 615,70
- utworzenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- zakup akcji	280 000,00	0,00	280 000,00	0,00
- wypłata dywidendy	441 600,00	0,00	441 600	0,00
-pokrycie strat	0,00	0,00	0,00	-27 615,70
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 633 948,58	1 165 469,05	1 024 558,98	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	0,00	0,00	0,00	910 784,30
- z tytułu przeniesienia ubiegłorocznego wyniku finansowego	0,00	0,00	0,00	910 784,30
b) zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	-910 784,30
- z tytułu odpisów z zysku netto	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podziału zysku – wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	-938 400,00
- z tytułu podziału zysku – zasilenie kapitału zapasowego	107 340,65	0,00	107 340,65	27 615,70
7.3. Zysk / (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Wynik netto	452 381,17	387 975,18	940 903,98	659 275,12
a) zysk netto	452 381,17	383 018,13	940 903,98	662 014,98
b) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
c) udziały mniejszości	0,00	4 957,05	0,00	-2 739,86
II. Kapitał własny na koniec okresu	3 196 729,75	2 663 844,23	3 075 862,96	2 935 144,17
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	3 196 729,75	2 663 844,23	3 075 862,96	2 935 144,17

6. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem

1.

Trzeci kwartał jest zwyczajowo okresem o zwiększonym popycie na towary z oferty handlowej Emitenta. Raportowany okres był zatem czasem intensywnej pracy całego przedsiębiorstwa w zakresie wysyłania ofert, przyjmowania i realizacji zamówień handlowych. Jednakże III kwartał 2020 roku to także czas zmagania się utrudnieniami 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 20 marca 2020 r. ogłoszono stan epidemii w związku z zakażeniami wirusem SARS-CoV-2 (rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 20 marca 2020r.

w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii, Dz. U. z 2020r., 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 obowiązki 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. Część niektórych z powyższych ograniczeń działała również w III 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.

Epidemia wirusa SARS-CoV-2 wpływała i nadal wpływa na bieżącą działalność Emitenta i jego kontrahentów.

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

2.

W dniu 2 lipca 2020 roku wypłacono dywidendę za rok 2019 w wysokości 0,40 zł na 1 akcję, łącznie przekazano tytułem dywidendy z zysku za rok 2019 kwotę 441 600 zł.

7. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

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

Zwyczajowo raport okresowy zawiera przybliżenie bieżącej sytuacji i nastrojów panujących w branży budowlanej, w której działa Emitent oraz ogólnej sytuacji

gospodarczej w kraju. Niestety po raz kolejny zmuszeni jesteśmy skupić się na epidemii wywołanej przez wirus covid-19 i ocenach jej wpływu na powyższe dziedziny, dokonane w perspektywie III kwartału 2020 roku.

Zmienność w branży w III kwartale szczegółowo opisał w swoich co miesięcznych podsumowaniach o sytuacji w budownictwie internetowy portal budowlany i serwis budownictwa Wielkiebudowanie.pl:

„Po raz pierwszy od kilku lat w lipcu nastąpił tak duży spadek koniunktury. Zazwyczaj lipiec był szczytowym miesiącem w budownictwie obok wiosennych miesięcy. W tym roku koniunktura wg naszych wskaźników spadła w stosunku do ub. roku nawet o 12,2% r/r. Jednak biorąc pod uwagę poprzednie dobre dla budownictwa miesiące w tym roku dramatu nie ma. Tylko czy obecny spadek zainteresowania inwestorów pracami budowlanymi nie zostanie na dłużej? Firmy już łączą obecny spadek zamówień nie tylko z wakacjami, spadkiem koniunktury w cyklu, ale także z rosnącymi zachorowaniami Covid 19. Dziwnym trafem zanotowaliśmy duży spadek inwestycji budowlanych na Śląsku i w Małopolsce gdzie jest najwięcej zachorowań. W lipcu znacznie spadły zamówienia na domy prywatne w stosunku do ub roku, ale także na tynki wewnętrzne i usługi ogrodzeniowe. Z wielkim trudem dźwiga się ze sporej utraty rynku branża wykończeniowa, ale ta ma akurat coraz lepszy rynek. Przy bardzo dobrych zyskach jednostkowych firm, spadek obrotów podyktowany kurczącym się rynkiem nie jest jeszcze tak groźny jeśli będzie trwał tylko przez wakacje. Jeśli jednak jesienią nadal będzie coraz mniej inwestorów to firmy zaczną mieć kłopoty finansowe. Tym bardziej, że ceny usług budowlanych jednak spadły w niewielkim stopniu w lipcu, a więc szybciej (zazwyczaj to się dzieje jesienią). Spadek cen w tak wielu branżach jest po raz pierwszy od 3 lat. Na szczęście dla firm także spadają koszty w firmach głównie koszty pracy, ale sprzęt i narzędzia również są w miarę stabilne. Największą barierą utrudniającą firmom działalność były bark zleceń, zatory płatnicze i duża konkurencja (stanowiły bariery dla ponad 80% ankietowanych na grupie 756 firm) – to fragment publikacji z 31.07.2020r. Rynek budowlany. Rynek budowlany 2020. Lipiec 2020.

Poniżej fragmenty informacji o kolejnych miesiącach III kwartału zamieszczone przez www.wielkiebudowanie.pl:

„Koniunktura w budownictwie w sierpniu podobna jak w ub roku, a więc nie ma takiej utraty rynku jak w lipcu. Jednak nie jest to powód do zadowolenia jeśli jeszcze trwa szczyt sezonu, a firmy mają zamówienia tylko na średniorocznym poziomie. Najgorsza sytuacja jest w branży budowy domów i tynkarskiej tu koniunktura pogorszyła się najmocniej. Są jednak branże gdzie rynek znacznie poprawiał się: to stolarka

budowlana, roboty ziemne i wykończenia wnętrz. Optymistycznym czynnikiem wpływającym na kondycje budownictwa usługowego jest wzrost średnich obrotów w firmach w sierpniu oraz dobre zyski jednostkowe z prowadzonych prac. Firmy znacznie zdławiły galopujące płace robotnicze, a ceny usług w sierpniu wyraźnie wzrosły. Największe regiony inwestycji budowlanych to nadal województwa mazowieckie, małopolskie i śląskie, ale w tym miesiącu znaczny wzrost zamówień wystąpił w województwach: zachodniopomorskim, podkarpackim, łódzkim i kujawsko-pomorskim. Nadal największą barierą utrudniającą działalność firmom jest brak zamówień, ale także duża konkurencja i zatory płatnicze.” publikacja z 31.08.2020r. Rynek budowlany.Rynek budowlany 2020.Sierpień 2020.

„Obiecujący dla branży budowlanej wrzesień pod koniec miesiąca zdegradował zamówienia u części firm budowlanych. Przede wszystkim spadły na koniec września zamówienia wykończeniowe, posadzkarskie, tynkarskie i ogrodnicze. Ogólnie ten miesiąc miał dla firm podobną koniunkturę jak rok temu czyli wskaźniki bliskie średniorocznej. Jak na warunki pandemii nie ma co narzekać. Jest jednak pewien niepokój o którym mówią firmy że jak wzrosną zachorowania na Covid-19 to spadną zamówienia szczególnie prywatne. Pewną próbkę mieliśmy pod koniec września. W tym miesiącu najwięcej nowych inwestycji było w województwach mazowieckim i małopolskim, a najmniej w opolskim i lubuskim. Branża była rentowna we wrześniu jak za najlepszych lat: ustabilizowały się płace, wzrosły ceny usług, a obroty nieznacznie przekraczały średnioroczną. Bardzo w tym miesiącu brakowało ludzi do pracy szczególnie specjalistów. W środku miesiąca sytuacja na rynku pracy przypominała tą sprzed dwóch lat: ponad 80% firm szukało pracowników ! Pod koniec września jednak zaczęła rosnać grupa firm z niewykorzystanymi mocami usługowymi i zapotrzebowanie na kadry również spadło.” publikacja z 30.09.2020r. Rynek budowlany.Rynek budowlany 2020.Wrzesień 2020.

Pozytywne nastroje panują w odniesieniu do inwestycji mieszkaniowej we wrześniu br., o czym napisał Marcin Kaźmierczak na portalu bankier.pl w publikacji: *Rekordowy wrzesień w mieszkaniówce. Tytu mieszkań jeszcze nie budowano:*

„Za mieszkaniówką rekordowy miesiąc pod względem liczby rozpoczętych budów – wynika z danych Głównego Urzędu Statystycznego za wrzesień 2020 r. Na placach budów szczególnie zwiększyła się aktywność deweloperów.

We wrześniu 2020 r. w Polsce rozpoczęto budowę 26 232 mieszkań. To wynik o 34,8 proc. wyższy niż w sierpniu, o 21,6 proc. wyższy w relacji do września 2019 r.

i jednocześnie najwyższy wynik w historii pomiarów.

Dla porównania, we wrześniu 2020 r. rozpoczęto o 34,8 proc. więcej nowych budów niż przed dwoma laty, o 54,4 proc. więcej niż we wrześniu 2017 r. oraz o 68,5 proc. więcej względem września 2016 r.

Z nowymi inwestycjami ruszyli zwłaszcza deweloperzy, którzy rozpoczęli budowę 17 007 lokali mieszkalnych (+55 proc. m/m i +35,5 proc. r/r). W tym samym czasie inwestorzy indywidualni rozpoczęli budowę 8902 domów jednorodzinnych (+7,1 proc. m/m i +4,1 proc. r/r). Biorąc pod uwagę cały III kw. 2020 r., deweloperzy i inwestorzy indywidualni rozpoczęli budowę 67 382 mieszkań, co było wynikiem lepszym o 42,1 proc. niż w II kw. 2020 r. oraz o 6,9 proc. lepszym względem III kw. 2019 r. Sektor odrobił tym samym część straty poniesionej w pierwszej połowie roku. Od 1 stycznia do 30 września 2020 r. rozpoczęto w Polsce budowę 167 347 lokali mieszkalnych, co było wynikiem o 6,2 proc. gorszym niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Jak wynika z szacunków Głównego Urzędu Statystycznego, pod koniec września w budowie pozostawało 836,4 tys. mieszkań - o 1 proc. więcej niż przed rokiem.

Mimo lockdownu lepiej niż przed rokiem

Po sierpniowym zastoju wrzesień przyniósł wzrost liczby mieszkań oddanych do użytku, która ponownie przekroczyła 20 tys. (20 719 lokali), co było wynikiem o 24,1 proc. wyższym w relacji do sierpnia i jednocześnie o 16,9 proc. wyższym w porównaniu z wrześniem 2019 r.

Deweloperzy przekazali we wrześniu klucze do 13 637 lokali (+30,4 proc. m/m i +23,5 proc. r/r), podczas gdy inwestorzy oddali do użytku 6624 domy jednorodzinne (+10 proc. m/m i +23,7 proc. r/r). Sektor budownictwa mieszkaniowego na plusie może zapisać także cały III kw. 2020 r., w którym do użytku oddano 59 178 mieszkań – o 24,9 proc. więcej niż w II kw. 2020 r. i jednocześnie o 16 proc. więcej w relacji do analogicznego okresu 2019 r.

Pomimo lockdownu, branża znajduje się na plusie również pod względem lokali oddanych do użytku od początku roku. W ciągu pierwszych trzech kwartałów 2020 r. w Polsce przekazano klucze do 156 523 mieszkań (+7,4 proc. r/r), z czego jedną trzecią (52 588) stanowiły domy jednorodzinne.

Inwestorzy indywidualni niwelują stratę

Optymizm przygasić może jednak w dalszym ciągu niższa niż przed rokiem liczba wydawanych pozwoleń na budowę. We wrześniu polskie urzędy wydały dokumenty zezwalające na budowę 23 512 mieszkań. Choć był to wynik o 10,6 proc. wyższy niż w sierpniu, w skali roku odnotowano spadek o 5,6 proc.

Mieszkaniówkę w tym aspekcie wciąż ratują inwestorzy indywidualni, którzy we wrześniu otrzymali pozwolenia na budowę 9485 domów jednorodzinnych (+10,9 proc. m/m i +16,9 proc. r/r). W tym samym czasie deweloperzy otrzymali pozwolenia na budowę 13 903 lokali (+13,2 proc. m/m i -15,5 proc. r/r).”

Na słabszą od spodziewanej poprawy koniunktury w budownictwie wskazuje Instytut Rozwoju Gospodarczego SGH w Koniunktura w budownictwie. III kwartał 2020. Badanie okresowe nr 108 IRG SGH.

„Po trudnym drugim kwartale oraz przedłużających się zaburzeniach płynności finansowej i procedur powrotu do normalnej aktywności branży budowlanej w trzecim kwartale nastąpiła poprawa koniunktury. Biorąc jednak pod uwagę prognozy sprzed trzech miesięcy, obserwowana poprawa jest słabsza od spodziewanej, a ponadto, według obecnych prognoz, sytuacja w następnych miesiącach może ulec pogorszeniu. Wyniki lipcowego badania są pod wieloma względami porównywalne z wynikami notowanymi w okresie dekoniunktury w budownictwie w latach 2001 i 2002 (kryzys związany z sektorem informatycznym, zw. potocznie bańką internetową) oraz 2012 i 2013 (kryzys zadłużeniowy w strefie euro). W trzecim kwartale wskaźnik koniunktury w budownictwie przyjmuje wartość -18,3 pkt. W porównaniu z drugim kwartałem br. wartość ta jest wyższa o 18 pkt, lecz niższa niż rok wcześniej niemal o 30 punktów. Sytuacja firm prywatnych jest gorsza niż przedsiębiorstw publicznych – wartości wskaźnika koniunktury dla sektorów prywatnego i publicznego są równe odpowiednio: -20,2 i -10,4 pkt. W ciągu kwartału wzrosły odpowiednio o: 18,4 i 15,2 pkt, jednak w porównaniu z III kwartałem 2019 r. spadek obu wartości sięgnął 30 pkt. Po raz pierwszy od 1995 roku wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość produkcji w III kwartale jest ujemna i równa -3,2 pkt. Jest prawie o 29 pkt niższa niż w III kwartale 2019 r., choć o ponad 34 pkt większa od zanotowanej w II kwartale br. Znaczny spadek poziomu produkcji budowlanej w skali roku odnotowano w obu sektorach własnościowych (ok. 28 pkt). W stosunku do poprzedniego kwartału ocena własnej sytuacji finansowej zakładów budowlanych uległa poprawie. Obecna wartość salda w ujęciu ogółem jest równa -14,8 pkt (wobec -3,4 pkt przed rokiem). Dodatkowo wartości salda zanotowano tylko dla zakładów zajmujących się budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (10,5 pkt) oraz zakładów zatrudniających powyżej 100 osób (1,1 pkt). Najgorzej oceniają swą sytuację finansową firmy z sektora prywatnego, w szczególności mikroprzedsiębiorstwa (-42,6 pkt). Wartość salda odpowiedzi na pytanie o ocenę ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju jest ujemna i wynosi -54,8 pkt. Jest większa o 27,3 pkt niż w poprzednim kwartale, lecz mniejsza o ponad 56 pkt niż w III kwartale 2019 r. Z kolei wartość salda ocen sytuacji w budownictwie wynosi -48,3 pkt. W ciągu kwartału wzrosła prawie o 15 pkt. W stosunku

do III kwartału ubiegłego roku odnotowano spadek o 40,5 pkt. Zarówno oceny sytuacji ogólnogospodarczej jak i sytuacji w branży są bliskie zanotowanym w czasie kryzysów z lat 2001 i 2002 oraz 2012 i 2013.”

Instytut Rozwoju Gospodarczego SGH odnotowuje w III kwartale w Barometrze koniunktur wzrost aktywności gospodarczej po odblokowaniu gospodarki:

„Wartość barometru IRG SGH (BARIRG5) w III kwartale 2020 r. wynosi -17,9 pkt., o 20,5 pkt. więcej niż w II kwartale br. Wszystkie składowe barometru, poza wskaźnikiem koniunktury w sektorze bankowym, zwiększyły się ale ich wartości pozostały ujemne. Ciągłe należą do najniższych w historii badania koniunktury w IRG. Pozytywne zmiany miały miejsce tylko w skali kwartału. W stosunku do stanu z ubiegłego roku wartości wskaźników uległy dalszemu pogorszeniu. Największy wpływ na kwartalny wzrost barometru miały poprawy wskaźnika koniunktury w przemyśle przetwórczym, o 26,9 pkt., kondycji gospodarstw domowych o 24,3 pkt. oraz handlu o 24 pkt. Łącznie spowodowały one wzrost wartości barometru o 18 punktów. Wzrost wartości wskaźnika koniunktury w budownictwie o 18 pkt. spowodował wzrost wartości barometru o dalsze 2,6 pkt. Spadek wartości wskaźnika koniunktury w sektorze bankowym miał niewielki wpływ na zmianę wartości barometru. W porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku wartość barometru spadła po raz ósmy z rzędu, tym razem o 15,8 pkt. Spadki w skali roku odnotowano dla wszystkich badanych sektorów. Największe miały miejsce dla sektora bankowego, o 38 pkt., gospodarstw domowych, o 19,8 pkt. oraz budownictwa, o 29,6 pkt. Łącznie powodowały one spadek wartości barometru o ponad 15 pkt. Spadki wartości wskaźnika koniunktury w handlu i przemyśle przetwórczym były mniejsze, wyniosły odpowiednio 0,3 i 3 pkt. Ich wpływ na spadek wartości barometru był niewielki. Analiza zarówno kwartalnych, jak i rocznych zmian wartości wskaźników koniunktury w poszczególnych branżach wskazuje na to, iż gospodarka polska znajduje się w fazie dekonunktury. Determinacja przedsiębiorców, dążących do odrobienia strat poniesionych w wyniku zatrzymania gospodarki, doprowadziła do wzrostu aktywności gospodarczej, jednak powrót do dobrej koniunktury będzie trwał dłużej. W gospodarce ciągle utrzymuje się niepewność a nastroje przedsiębiorców i konsumentów są pesymistyczne.”

Według przeprowadzonego przez Instytutu Rozwoju Gospodarczego SGH badania kondycji gospodarstw domowych w III kwartale 2020r.: „Na przełomie lipca i sierpnia 2020 r. nastroje gospodarstw domowych uległy poprawie, po gwałtownym załamaniu w poprzednim badaniu. Wskaźnik Kondycji Gospodarstw Domowych (IRGKGD) ukształtował się na poziomie minus 25,9 pp. (wobec minus 50,2 pp. w poprzednim

badaniu). To oznacza poprawę o ok. 24 pp. W pierwszej połowie roku nastroje zmniejszyły się o prawie 44 pp., w III kw. odrobiliśmy więc ponad połowę „pandemicznego” pesymizmu. Jednak nadal nastroje są poniżej przedkryzysowych poziomów. Poprawie uległy wszystkie składowe wskaźnika. W największym stopniu poprawiły się oceny dotyczące przyszłego stanu gospodarki (+31,5 pp.). W podobnej skali zmalowały obawy przed bezrobociem (o 32 pp.), oceny własnej sytuacji finansowej poprawiły się o ok. 24 pp. Oceny co do zdolności do oszczędzania też się poprawiły, choć w mniejszej skali. Jednak w tym przypadku spadki w poprzednim okresie były dużo mniejsze niż oceny otoczenia makroekonomicznego. Tu działa efekt oszczędności przezornościowych. Oceny stanu gospodarki, bezrobocia i finansów są dalej znacząco niższe niż przed rokiem i w porównaniu do długookresowej średniej. Możemy więc mówić co najwyżej o mniejszym pesymizmie. Badanie nie uwzględnia jeszcze ostatnich informacji o ponownym wprowadzaniu obostrzeń sanitarnych w powiatach gdzie liczba zakażeń przekracza poziomy krytyczne. To niestety nie będzie sprzyjało poprawie nastrojów.”

Optymistycznie także przedstawiała się sytuacja w rolnictwie, o odrodzeniu nastrojów wśród rolników mowa była w informacji sygnałnej: Koniunktura w rolnictwie. III kwartał 2020 (Badanie okresowe nr 128):

„W trzecim kwartale 2020 r. wartość wskaźnika koniunktury w rolnictwie IRG SGH (IRGAGR) wzrosła aż o 13,8 pkt, z nawiązką odrabiając stratę odniesioną w drugim kwartale (wówczas odnotowano spadek o 11,6 punktu). Poprawa koniunktury jest skutkiem przede wszystkim polepszenia się nastrojów – wartość wskaźnika zaufania, jednej ze składowych ogólnego wskaźnika koniunktury, zwiększyła się o 26,3 punktu. Tak dużego, kwartalnego wzrostu wartości wskaźnika nastrojów nie zanotowano w całej wcześniejszej historii badania koniunktury w polskim rolnictwie (największy dotąd, zanotowany w II kwartale 1999 r., wyniósł 16,1 pkt). (...) Poprawa koniunktury widoczna jest w każdym aspekcie działalności rolniczej – polepszyła się sytuacja finansowa gospodarstw rolnych (wzrost przychodów i oszczędności oraz spadek zadłużenia) i zwiększyły się wydatki na środki produkcji. Rozmachu nabrały zwłaszcza inwestycje, osiągając poziomy powyżej linii trendu. W ślad za tym rośnie skłonność do zaciągania kredytów na finansowanie produkcji rolnej.”

23 października 2020 roku Główny Urząd Statystyczny opublikował informację o liczbie bezrobotnych zarejestrowanych. Wynika z niej, iż bezrobocie na koniec III kwartału zwiększyło się o 1% w porównaniu z tym samym okresem roku ubiegłego.

Z publikowanych danych wynika, iż liczba bezrobotnych stopniowo ulegała zwiększeniu począwszy od marca 2020 roku, co bez wątpienia łączy to zjawisko z wystąpieniem pandemii covid-19.

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

Na wynik finansowy III 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 sposób finansowania.

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.

Zmiana w pozycji zobowiązań krótkoterminowych jest rezultatem zakupów towarów handlowych pod koniec bieżącego okresu sprawozdawczego.

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 II kwartale 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,

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.

9. Stanowisko odnośnie realizacji prognoz finansowych

Emitent nie podał prognoz wyników finansowych na rok 2020.

10. Zatrudnienie w strukturach Emitenta

Na dzień 30 września 2020 r. zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 13 osób i było mniejsze o 5 etatów w porównaniu do dnia 30.09.2019 roku – przy czym zmiana w ilości 4 etatów wynikała ze zmian organizacyjnych (połączenia Spółek).

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

Nie dotyczy.

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

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