



RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU
GRUPY KAPITAŁOWEJ DEKPOL

Pinczyn, 15 czerwiec 2020 r.



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

SPIS TREŚCI

1.	Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.....	3
1.1	Wybrane Skonsolidowane Dane Finansowe.....	3
1.2	Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	5
1.3	Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	6
1.4	Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	8
1.5	Skrócone Śródroczne Sprawozdanie ze zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	10
1.6	Informacja Dodatkowa do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	12
1.7	Umowy na usługi budowlane – aktywne umowy narastająco do dnia bilansowego.....	22
2.	Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe	23
2.1	Wybrane jednostkowe Dane Finansowe.....	23
2.2	Skrócone Śródroczne Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	24
2.3	Skrócone Śródroczne Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	25
2.4	Skrócone Śródroczne Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	26
2.5	Skrócone Śródroczne Sprawozdanie ze zmian w Kapitale Własnym	28
2.6	Informacja Dodatkowa do Skróconego Śródrocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego	30
3.	Pozostałe informacje do rozszerzonego skonsolidowanego raportu za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL	31
3.1	Informacje o Grupie Kapitałowej DEKPOL	31
3.2	Informacje o jednostce dominującej DEKPOL S.A.	36
3.3	Informacje o działalności Grupy Kapitałowej DEKPOL	39
3.4	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	50
3.5	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	51
3.6	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	52
3.7	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej DEKPOL	52
3.8	Wskaźniki	52
3.9	Dane kontaktowe	53



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1 WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	205 148	177 567	46 664	42 316
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 498	11 355	2 615	2 642
III. Zysk (strata) brutto	10 041	7 778	2 284	1 810
IV. Zysk (strata) netto	8 133	5 933	1 850	1 380
V. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,97	0,71	0,22	0,17
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 970	-8 223	2 950	-1 913
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 873	-3 196	-654	-744
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-47 466	-6 976	-10 797	-1 623
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	-37 369	-18 395	-8 500	-4 280
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
X. Aktywa razem	983 576	906 054	216 061	210 647
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	733 135	708 594	161 047	164 739
XII. Zobowiązania długoterminowe	118 208	247 906	25 967	57 635
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	614 927	460 688	135 081	107 104
XIV. Kapitał własny	250 441	197 460	55 014	45 907
XV. Kapitał zakładowy	8 363	8 363	1 837	1 944
XVI. Liczba akcji na koniec okresu	8 362 549	8 362 549	8 362 549	8 362 549
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	30	24	7	5



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Wybrane pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowane w walucie EUR zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu EUR z dnia 31.03.2020 r.: 4,5523 PLN/EUR oraz z dnia 31.12.2019 r.: 4,2585 PLN/EUR.

Wybrane pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EUR, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w danym okresie 01.01-31.03.2020 r.: 4,3963 PLN/EUR, oraz 01.01-31.03.2019 r.: 4,2978 PLN/EUR.



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

1.2 SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Opis	Nota	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Przychody ze sprzedaży	1.6.2.	205 148	177 567
Koszt własny sprzedaży	1.6.3.	181 823	160 593
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		23 325	16 975
Koszty sprzedaży	1.6.3.	5 893	7 102
Koszty ogólnego zarządu	1.6.3.	5 220	3 034
Pozostałe przychody operacyjne	1.6.4.	884	4 787
Pozostałe koszty operacyjne	1.6.5.	1 598	270
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		11 498	11 355
Przychody finansowe	1.6.6.	313	87
Koszty finansowe	1.6.7.	1 771	3 664
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 041	7 778
Podatek dochodowy	1.6.8.	1 908	1 844
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		8 133	5 933
Zysk (strata) netto		8 133	5 933
Inne całkowite dochody netto		0	0
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom niekontrolującym		0	0
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		8 133	5 933



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

1.3 SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Opis	Nota	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe		239 890	239 195
Rzeczowe aktywa trwałe		82 407	81 888
Wartości niematerialne		381	428
Wartość firmy		0	0
Nieruchomości inwestycyjne		145 346	145 346
Akcje i udziały		0	10
Należności		888	782
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		3 338	2 822
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 531	7 920
Aktywa obrotowe		743 686	715 786
Zapasy	1.6.9.	365 935	369 681
Należności z tytułu umów z klientami	1.7	71 363	66 457
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1.6.10.	214 129	157 345
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		6 297	6 039
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		85 961	116 264
w tym środki pieniężne na rachunkach powierniczych		22 235	28 185
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Aktywa razem		983 576	954 981



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Opis	Nota	31.03.2020	31.12.2019
Kapitał własny		250 441	242 314
Kapitał podstawowy		8 363	8 363
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		26 309	26 309
Pozostałe kapitały		188 479	188 479
Akcje własne (-)		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia		-5	1
Zyski zatrzymane:		27 294	19 160
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		250 439	242 312
Udziały niedające kontroli		2	2
Zobowiązania długoterminowe		118 208	197 100
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		25 768	24 985
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		124	124
Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0
Kredyty, pożyczki i instrumenty dłużne długoterminowe	1.6.11.	64 032	145 041
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe		3 310	3 310
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		24 974	23 640
Zobowiązania krótkoterminowe		614 927	515 567
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		6	6
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		25 805	19 866
Kredyty, pożyczki i instrumenty dłużne krótkoterminowe	1.6.11.	185 456	142 445
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe		6 525	7 287
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		0	0
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1.6.12.	391 048	339 747
Przychody przyszłych okresów		6 087	6 216
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		0	0
Pasywa razem		983 576	954 981



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

1.4 SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 041	7 778
Korekty:	4 420	6 997
Amortyzacja	2 518	2 239
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-77	-15
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach	1 980	4 773
Inne korekty	0	0
Zmiana kapitału obrotowego	417	-21 290
Zmiana stanu zapasów	5 833	-18 192
Zmiana stanu należności	-61 796	-3 807
Zmiana stanu zobowiązań	55 389	-3 262
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	996	3 971
Inne korekty	-6	0
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-1 908	-1 844
Zapłacony podatek dochodowy	0	136
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 970	-8 223
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-8	-49
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-2 431	-2 809
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	82	3
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	-150
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	0
Pożyczki udzielone	0	0
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-516	-191
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 873	-3 196
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 156	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-6 875	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	5 172	40 438
Splaty kredytów i pożyczek	-44 366	-43 836
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 020	-2 271
Odsetki zapłacone	-1 534	-1 307
Dywidendy wypłacone	0	0
Wpływy z otrzymanych dotacji	0	0
Inne wpływy (wydatki) z działalności finansowej	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-47 466	-6 976
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-37 369	-18 395
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	0	0
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-37 369	-18 395
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	123 331	65 957
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	85 961	47 562
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	22 235	26 913



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

1.5 SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01-31.03.2020

Opis	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały	Nie podzielone zyski zatrzymane	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Razem
Saldo na początek okresu	8 363	0	26 309	188 479	0	19 160	2	1	242 314
Korekty błędów lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na początek okresu po zmianach	8 363	0	26 309	188 479	0	19 160	2	1	242 314
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	8 133	0	0	8 133
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	-6	-6
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	8 133	0	-6	8 127
Saldo na koniec okresu	8 363	0	26 309	188 479	0	27 294	2	-5	250 441



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Za okres 01.01-31.12.2019

Opis	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały	Nie podzielone zyski zatrzymane	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Razem
Saldo na początek okresu	8 363	0	26 309	154 590	0	2 263	1	0	191 525
Korekty błędów lat poprzednich	0	0	0	0	0	-1	0	0	-1
Saldo na początek okresu po zmianach	8 363	0	26 309	154 590	0	2 262	1	0	191 525
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	1	0	1
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	33 889	0	-33 889	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	33 889	0	-33 889	1	0	1
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	50 788	0	0	50 788
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	1	1
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	50 788	0	1	50 788
Saldo na koniec okresu	8 363	0	26 309	188 479	0	19 160	2	1	242 314



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

1.6 INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.6.1 ZASADY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Dekpol za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSSF).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Dekpol za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Sprawozdanie przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Dekpol na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku, wyniki osiągnięte z działalności Grupy oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku oraz 31 marca 2019 roku.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku. W I kwartale 2020 roku nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (politykach) rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych ani zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Konsolidację przygotowano metodą pełną i objęto nią wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

1.6.2 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Przychody, wynik i inne w okresie sprawozdawczym

Opis	Generalne wykonawstwo	Działalność deweloperska	Produkcja osprzętu do maszyn budowlanych	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży ogółem	117 182	57 009	20 062	10 895	205 148
Koszty operacyjne ogółem	108 726	49 982	18 008	16 219	192 936
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	884	884
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	1 598	1 598
Wynik operacyjny	8 456	7 027	2 054	-6 038	11 498
Przychody finansowe	0	0	0	313	313
Koszty finansowe	0	0	0	1 771	1 771
Podatek dochodowy	0	0	0	1 908	1 908
Wynik netto	8 456	7 027	2 054	- 9 403	8 133

Przychody, wynik i inne w poprzednim okresie sprawozdawczym

Opis	Generalne wykonawstwo	Działalność deweloperska	Produkcja osprzętu do maszyn budowlanych	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży ogółem	122 035	25 572	22 896	7 063	177 567
Koszty operacyjne ogółem	115 955	23 719	20 071	10 983	170 729
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	4 787	4 787
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	270	270
Wynik operacyjny	6 080	1 853	2 825	596	11 355
Przychody finansowe	0	0	0	87	87
Koszty finansowe	0	0	0	3 664	3 664
Podatek dochodowy	0	0	0	1 844	1 844
Wynik netto	6 080	1 853	2 825	-4 824	5 933

1.6.3 KOSZTY PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Opis	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Koszty rodzajowe	184 268	203 354
Amortyzacja	2 518	2 239
Zużycie materiałów i energii	59 856	77 953



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Usługi obce	105 692	102 581
Podatki i opłaty	771	622
Koszty wynagrodzeń	10 589	9 235
Świadczenia pracownicze	2 395	2 132
Pozostałe koszty rodzajowe	1 766	1 627
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	682	6 965
Zmiana stanu produktów	9 480	-32 625
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-812	0
Koszty sprzedaży	-5 893	-7 102
Koszty zarządu	-5 220	-3 034
Koszt własny sprzedaży	181 823	160 593

1.6.4 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Opis	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	428	0
Refaktury	0	0
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0	0
Rozwiązanie rezerw	0	0
Kary i odszkodowania	276	620
Dotacje	126	142
Przedawnione zobowiązania	0	0
Uzysk złomu	0	0
Bonusy od obrotu	0	0
Nadwyżki inwentaryzacyjne	4	0
Inne tytuły	50	812
Odpisy aktualizujące zapasy odwrócenie w okresie (-)	0	0
Odpisy aktualizujące należności odwrócenie w okresie (-)	0	3 213
Pozostałe przychody operacyjne	884	4 787

1.6.5 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Opis	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Odpisy aktualizujące zapasy utworzenie w okresie	0	0
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0	0
Utworzenie rezerw	0	0
Koszty związane z nabyciem jednostki zależnej	0	0
Koszty usuwania braków i złomowania	22	0



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Darowizny	2	53
Bonus od obrotu	0	0
Niedobory inwentaryzacyjne	2	0
Spisane należności	0	0
Kary umowne	2	0
Inne tytuły	1 432	111
Szkody majątkowe	0	0
Koszty sądowe	0	0
Koszty refaktur	0	0
Odszkodowania	137	46
Odpisy aktualizujące należności utworzenie w okresie	0	0
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	60
Pozostałe koszty operacyjne	1 598	270

1.6.6 PRZYCHODY FINANSOWE

Opis	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Odsetki	62	87
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	251	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących	0	0
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Dywidendy	0	0
Pozostałe przychody finansowe	0	0
Przychody finansowe	313	87

1.6.7 KOSZTY FINANSOWE

Opis	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Odsetki	1 771	3 415
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	108
Strata ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe koszty finansowe	0	141
Koszty finansowe	1 771	3 664

1.6.8 PODATEK DOCHODOWY

Opis	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Bieżący podatek dochodowy	735	0



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Podatek dochodowy za bieżący okres sprawozdawczy	735	0
Podatek dochodowy bieżący za poprzednie okresy ujęty w wyniku finansowym	0	0
Odroczony podatek dochodowy	1 173	1 844
Podatek odroczony - powstanie i odwrócenie różnic przejściowych (+)	1 866	2 391
Podatek dochodowy odroczony rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	0	0
Podatek odroczony - powstanie i odwrócenie różnic przejściowych (-)	693	547
Podatek dochodowy	1 908	1 844

1.6.9 ZAPASY

Opis	31.03.2020	31.12.2019
Materiały wartość bilansowa	22 062	25 675
Towary wartość bilansowa	1 646	843
Półprodukty i produkcja w toku wartość bilansowa	16 487	16 085
Wyroby gotowe wartość bilansowa	1 417	2 751
Lokale w trakcie budowy wartość bilansowa	270 402	262 582
Ukończone lokale wartość bilansowa	53 922	61 745
Zapasy	365 935	369 681

1.6.10 NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Opis	31.03.2020	31.12.2019
Należności z tytułu umów z klientami netto	141 231	92 653
Należności handlowe przed odpisem	147 197	98 619
Odpisy aktualizujące na koniec okresu (-)	5 966	5 966
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	5
Należności z tytułu dywidendy - krótkoterminowe	0	0
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	15 833	16 407
Kaucje z tytułu usług budowlanych wartość bilansowa	37 713	35 565
Odpisy aktualizujące na koniec okresu (-)	1 749	1 749
Kaucje z tytułu usług budowlanych przed odpisem	39 462	37 314
Kaucje z innych tytułów	3	3
Przedpłaty i zaliczki wartość bilansowa	18 185	12 638



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Odpisy aktualizujące na koniec okresu (-)	219	219
Przedpłaty i zaliczki przed odpisem	18 404	12 857
Inne należności wartość bilansowa	1 160	74
Odpisy aktualizujące na koniec okresu (-)	0	0
Inne należności wartość przed odpisem	1 160	74
Należności handlowe oraz pozostałe należności	214 129	157 345

1.6.11 INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumenty finansowe – aktywa

Opis	31.03.2020	31.12.2019
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	85 961	116 264
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Należności wyceniane w nominale	217 004	160 127
Należności handlowe oraz pozostałe należności	214 129	157 345
Należności z tytułu dywidendy - krótkoterminowe	0	0
Pożyczki i należności	0	0
Aktywa finansowe	302 965	276 391

Instrumenty finansowe – zobowiązania

Opis	31.03.2020	31.12.2019
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	259 318	298 083
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez WF	0	0
Zobowiązania wyceniane w nominale	416 027	363 387
Zobowiązania finansowe	675 345	661 470



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Zobowiązania Dekpol S.A.:

Kredyty i pożyczki na dzień 31.03.2020 r.	Wartość kredytu	Saldo	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
Długoterminowe					
kredyt BOŚ Bank um.S/91/01/2019/1098/K/KI	8 000	7 179	PLN	WIBOR 3M + marża	31.12.2028
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe		7 179	PLN	-	-
Krótkoterminowe					
kredyt Bank Spółdzielczy Skórcz/Malbork/Puck um.Z/82/O/19	9 000	5 378	PLN	WIBOR 3M + marża	31.03.2021
kredyt mBank um.10/033/19/Z/VV	10 000	2 533	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2020
kredyt mBank um.10/034/19/Z/LF	15 000	4 134	PLN	WIBOR 1M + marża	29.06.2020
kredyt ING Bank Śląski um. 891/2017/00000901/00	5 000	2 280	PLN	WIBOR 1M + marża	15.07.2020
kredyt Santander um.K01263/17	6 000	2 466	PLN	WIBOR 1M + marża	22.12.2020
kredyt BGŻ BNP PARIBAS um. WAR/4100/15/348/CB	14 000	5 276	PLN	WIBOR 3M + marża	31.07.2020
kredyt SGB-Bank um. OBRKK/12/2017/63280	30 000	29 999	PLN	WIBOR 3M + marża	31.12.2020
kredyt BOŚ Bank um.S/92/01/2019/1098/K/KOO	13 000	0	PLN	WIBOR 3M + marża	16.10.2020
kredyt BS Wschowa um. 164/IWS/2018	18 000	11 696	PLN	WIBOR 1M + marża	19.08.2020
kredyt Santander um.K03957/19	4 800	0	EUR	EURIBOR 1M + marża	30.06.2020
pozostałe		1	PLN		
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe		63 763	PLN	-	-

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2019 r.	Wartość kredytu	Saldo	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
Długoterminowe					
kredyt BOŚ Bank um.S/91/01/2019/1098/K/KI	8 000	7 385	PLN	WIBOR 3M + marża	31.12.2028
kredyt Bank Spółdzielczy Skórcz/Malbork/Puck um.Z/82/O/19	9 000	4 002	PLN	WIBOR 3M + marża	31.03.2021
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe		11 387	PLN	-	-
Krótkoterminowe					
kredyt mBank um.10/033/19/Z/VV	10 000	9 426	PLN	WIBOR O/N + marża	28.05.2020
kredyt mBank um.10/034/19/Z/LF	15 000	6 026	PLN	WIBOR 1M + marża	28.05.2020
kredyt ING Bank Śląski um. 891/2017/00000901/00	5 000	2 123	PLN	WIBOR 1M + marża	15.07.2020
kredyt Santander um.K01263/17	6 000	5 295	PLN	WIBOR 1M + marża	22.12.2020
kredyt BGŻ BNP PARIBAS um. WAR/4100/15/348/CB	3 000	2 970	PLN	WIBOR 3M + marża	31.03.2020



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

kredyt BGŻ BNP PARIBAS um. WAR/4100/15/348/CB	14 000	6 677	PLN	WIBOR 3M + marża	31.07.2020
kredyt SGB-Bank um. OBRKK/12/2017/63280	30 000	29 999	PLN	WIBOR 3M + marża	31.12.2020
kredyt BOŚ Bank um.S/92/01/2019/1098/K/KOO	13 000	10 199	PLN	WIBOR 3M + marża	16.10.2020
kredyt BS Wschowa um. 164/IWS/2018	18 000	12 296	PLN	WIBOR 1M + marża	19.08.2020
kredyt Santander um.K03957/19	4 800	0	EUR	EURIBOR 1M + marża	30.06.2020
faktoring		11 779	PLN		
pozostałe		6	PLN		
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe		96 796	PLN	-	-

Obligacje (wartość nominalna):

Obligacje na koniec okresu sprawozdawczego 31.03.2020	Wartość	Saldo	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
Długoterminowe					
obligacje serii DA	15 000	15 000	PLN	WIBOR 6M+ marża	30.04.2021
obligacje serii DB	20 000	20 000	PLN	WIBOR 6M+ marża	30.04.2021
Razem obligacje długoterminowe		35 000	PLN	-	-
Krótkoterminowe					
obligacje serii G	76 880	76 880	PLN	WIBOR 6M+ marża	08.03.2021
obligacje serii H	15 000	15 000	PLN	WIBOR 6M+ marża	08.03.2021
Razem obligacje krótkoterminowe		91 880	PLN	-	-

Obligacje na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2019	Wartość	Saldo	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
Długoterminowe					
obligacje serii DA	15 000	15 000	PLN	WIBOR 6M+ marża	30.04.2021
obligacje serii DB	20 000	20 000	PLN	WIBOR 6M+ marża	30.04.2021
obligacje serii G	57 660	57 660	PLN	WIBOR 6M+ marża	08.03.2021
obligacje serii H	11 250	11 250	PLN	WIBOR 6M+ marża	08.03.2021
Razem obligacje długoterminowe		103 910	PLN	-	-
Krótkoterminowe					
obligacje serii G	19 220	19 220	PLN	WIBOR 6M+ marża	08.03.2021
obligacje serii H	3 750	3 750	PLN	WIBOR 6M+ marża	08.03.2021
obligacje serii F3	9 000	6 655*	PLN	WIBOR 3M+ marża	04.01.2022
obligacje serii F4	13 000	220*	PLN	WIBOR 3M+ marża	04.01.2022
Razem obligacje krótkoterminowe		29 845	PLN	-	-

* obligacje serii F3, F4 uregulowane w 1Q2020 w SF ujęto jako zobowiązanie krótkoterminowe



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Zobowiązania spółek z GK Dekpol:

Kredyty i pożyczki na dzień 31.03.2020 r.	Spółka	Wartość kredytu	Saldo	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
Długoterminowe						
kredyt Alior Bank um.U0003400195815A	Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Sol Marina Sp. k.	59 162	0	PLN	WIBOR 3M + marża	31.07.2022
kredyt Alior Bank um.U0003400195815B	Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Sol Marina Sp. k.	4 800	0	PLN	WIBOR 3M + marża	31.07.2022
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe			0	PLN	-	-
Krótkoterminowe						
pożyczka Eco Milan Sp. z o.o.	Nordic Milan Sp. z o.o.	8 286	1 231	PLN	umowne stałe oprocentowanie	30.06.2020
pożyczka Eco Milan Sp. z o.o.	Nordic Milan Sp. z o.o.	13	13	PLN	umowne stałe oprocentowanie	30.06.2020
pożyczka Eco Milan Sp. z o.o.	Nordic Milan Sp. z o.o.	20	20	PLN	umowne stałe oprocentowanie	30.06.2020
pożyczka Nordic Development S.A.	Nordic Milan Sp. z o.o.	2	2	PLN	umowne stałe oprocentowanie	30.06.2020
pożyczka Nordic Development S.A.	Nordic Milan Sp. z o.o.	13	13	PLN	umowne stałe oprocentowanie	30.06.2020
kredyt BS Wschowa um.175/IWS/2019	Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Development Sp. k.	5 556	1 902	PLN	WIBOR 1M + marża	21.07.2020
kredyt SGB-Bank um.PO/2/ORK/U/2019	Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Rokiłki Sp. k.	12 000	2 476	PLN	WIBOR 3M + marża	31.07.2020
faktoring	Dekpol Steel Sp. z o.o.		12 390	PLN		
pozostałe			0	PLN		
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe			18 047	PLN	-	-

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2019 r.	Spółka	Wartość kredytu	Saldo	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
Długoterminowe						
			0	PLN		
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe			0	PLN	-	-
Krótkoterminowe						
pożyczka Eco Milan Sp. z o.o.	Nordic Milan Sp. z o.o.	8 286	1 231	PLN	umowne stałe oprocentowanie	31.05.2020
pożyczka Eco Milan Sp. z o.o.	Nordic Milan Sp. z o.o.	13	13	PLN	umowne stałe oprocentowanie	31.05.2020
pożyczka Eco Milan Sp. z o.o.	Nordic Milan Sp. z o.o.	20	20	PLN	umowne stałe oprocentowanie	31.05.2020



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

pożyczka Nordic Development S.A.	Nordic Milan Sp. z o.o.	2	2	PLN	umowne stałe oprocentowanie	31.05.2020
pożyczka Nordic Development S.A.	Nordic Milan Sp. z o.o.	13	13	PLN	umowne stałe oprocentowanie	31.05.2020
kredyt mBank um.10/001/19/Z/OB	Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Myśliwska Sp. k.	45 700	1 341	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2020
kredyt BS Wschowa um.175/IWS/2019	Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Development Sp. k.	5 556	3 516	PLN	WIBOR 1M + marża	21.07.2020
kredyt SGB-Bank um.PO/2/ORK/U/2019	Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Rokitki Sp. k.	12 000	8 916	PLN	WIBOR 3M + marża	31.07.2020
pozostałe						
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe			15 052	PLN		-

Obligacje (wartość nominalna):

Obligacje na koniec okresu sprawozdawczego 31.03.2020	Wartość	Saldo	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
Długoterminowe					
obligacje serii A (Dekpol Deweloper Sp. zo.o.)	21 500	21 500	PLN	WIBOR 6M+ marża	19.06.2022
Razem obligacje długoterminowe		21 500	PLN	-	-
Krótkoterminowe					
obligacje serii A (Dekpol Deweloper Sp. zo.o.)	8 500	8 500	PLN	WIBOR 6M+ marża	19.12.2020
Razem obligacje krótkoterminowe		8 500	PLN	-	-

Obligacje na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2019	Wartość	Saldo	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
Długoterminowe					
obligacje serii A (Dekpol Deweloper Sp. zo.o.)	21 500	21 500	PLN	WIBOR 6M+ marża	19.06.2022
Razem obligacje długoterminowe		21 500	PLN	-	-
Krótkoterminowe					
obligacje serii A (Dekpol Deweloper Sp. zo.o.)	8 500	8 500	PLN	WIBOR 6M+ marża	19.12.2020
Razem obligacje krótkoterminowe		8 500	PLN	-	-



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

1.6.12 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Opis	31.03.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	152 512	113 600
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 544	955
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 130	1 464
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	9 224	10 922
Kaucje otrzymane krótkoterminowe	15 073	14 435
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	209 344	197 651
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	222	719
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	391 048	339 747

1.7 UMOWY NA USŁUGI BUDOWLANE – AKTYWNE UMOWY NARASTAJĄCO DO DNIA BILANSOWEGO

Aktywa z tytułu umów o usługę budowlaną	01.01. - 31.03.2020	01.01. - 31.12.2019
Stan na początek okresu	66 457	48 493
Utrata wartości	0	0
Korekty wyceny	0	0
Przeniesienie do należności (zafakturowanie)	-66 457	-48 493
Wycena na koniec okresu	71 363	66 457
Stan na koniec okresu	71 363	66 457



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	tys. PLN 01.01.2020 - 31.03.2020	tys. PLN 01.01.2019 - 31.03.2019	tys. EUR 01.01.2020 - 31.03.2020	tys. EUR 01.01.2019 - 31.03.2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	168 977	203 161	38 436	47 271
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 582	12 856	1 952	2 991
III. Zysk (strata) brutto	7 822	9 557	1 779	2 224
IV. Zysk (strata) netto	6 336	7 166	1 441	1 667
V. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,76	0,86	0,17	0,2
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-27 823	-6 750	-6 329	-1 571
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 606	-6 702	820	-1 559
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-37 903	-7 895	-8 622	-1 837
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	-62 121	-21 347	-14 130	-4 967

	tys. PLN 31.03.2020	tys. PLN 31.12.2019	tys. EUR 31.03.2020	tys. EUR 31.12.2019
X. Aktywa razem	734 346	859 057	161 313	199 720
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	489 440	636 426	107 515	147 961
XII. Zobowiązania długoterminowe	87 320	234 522	19 182	54 524
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	402 120	401 904	88 333	93 438
XIV. Kapitał własny	244 906	222 631	53 798	51 759
XV. Kapitał zakładowy	8 363	8 363	1 837	1 944
XVI. Liczba akcji na koniec okresu	8 362 549	8 362 549	8 362 549	8 362 549
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	29	27	6	6

Wybrane pozycje śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowane w walucie EUR zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu EUR z dnia 31.03.2020 r.: 4,5523 PLN/EUR oraz z dnia 31.12.2019 r.: 4,2585 PLN/EUR.



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Wybrane pozycje śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EUR, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w danym okresie 01.01-31.03.2020 r.: 4,3963 PLN/EUR, oraz 01.01-31.03.2019 r.: 4,2978 PLN/EUR.

2.2 SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Opis	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Przychody ze sprzedaży	168 977	203 161
Koszt własny sprzedaży	153 708	187 817
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 269	15 343
Koszty sprzedaży	3 282	4 910
Koszty ogólnego zarządu	2 647	1 994
Pozostałe przychody operacyjne	719	4 639
Pozostałe koszty operacyjne	1 477	222
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 582	12 856
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Przychody finansowe	581	80
Koszty finansowe	1 342	3 379
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 822	9 557
Podatek dochodowy	1 486	2 391
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	6 336	7 166
Zysk (strata) netto	6 336	7 166
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0
Całkowite dochody	6 336	7 166



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

2.3 SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Opis	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	357 608	363 263
Rzeczowe aktywa trwałe	33 633	70 616
Nieruchomości inwestycyjne	22 300	22 300
Wartości niematerialne	385	425
Akcje i udziały	273 576	229 368
Należności	2 875	2 769
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	18 509	30 883
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 330	6 902
Aktywa obrotowe	376 738	412 053
Zapasy	55 639	75 388
Należności z tytułu umów z klientami	99 559	86 518
Należności handlowe oraz pozostałe należności	206 149	172 222
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	503
Jednostki uczestnictwa w FIO	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 058	968
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 333	76 454
w tym środki pieniężne na rachunkach powierniczych	1 618	550
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa razem	734 346	775 316

Opis	31.03.2020	31.12.2019
Kapitał własny	244 906	238 570
Kapitał podstawowy	8 363	8 363
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	26 309	26 309
Pozostałe kapitały	180 793	180 793
Akcje własne (-)	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	23 105	0
Wynik roku bieżącego	6 336	23 105
Zobowiązania długoterminowe	87 320	159 006
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 380	26 465
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	124	124



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0
Kredyty, pożyczki i instrumenty dłużne długoterminowe	42 191	115 393
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	2 717	3 310
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	14 907	13 714
Zobowiązania krótkoterminowe	402 120	377 739
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6	6
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	13 732	19 824
Kredyty, pożyczki i instrumenty dłużne krótkoterminowe	158 029	126 650
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	4 507	7 281
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	0	0
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	225 846	217 786
Przychody przyszłych okresów	0	6 192
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	0
Pasywa razem	734 346	775 316

2.4 SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 822	9 557
Korekty:	2 390	6 950
Amortyzacja	1 263	2 189
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-77	-15
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach	1 205	4 776
Zmiana kapitału obrotowego	-36 549	-21 002
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-1 486	-2 391
Zapłacony podatek dochodowy	0	136
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-27 823	-6 750
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-8	-45
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-2 042	-2 719
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	82	3
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	-150



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-7 152	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	16 270	0
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-996	-191
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	0	0
Pożyczki udzielone	-2 900	-3 600
Otrzymane odsetki	351	0
Otrzymane dywidendy	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 606	-6 702
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 156	0
Inne wpływy (wydatki) z działalności finansowej	0	0
Wpływy z otrzymanych dotacji	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-6 875	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1 660	34 197
Spłaty kredytów i pożyczek	-31 702	-38 514
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-876	-2 271
Odsetki zapłacone	-1 266	-1 307
Dywidendy wypłacone	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-37 903	-7 895
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-62 121	-21 347
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	76 454	51 461
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14 333	30 115
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	1 618	16 035



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

2.5 SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane za okres 01.01 – 31.03.2020 r.

Opis	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały	Nie podzielone zyski zatrzymane	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Razem
Saldo na początek okresu	8 363	0	26 309	180 793	0	23 105	0	0	238 570
Korekty błędów lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	6 336	0	0	6 336
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	6 336	0	0	6 336
Saldo na koniec okresu	8 363	0	26 309	180 793	0	29 441	0	0	244 906



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Dane za okres 01.01 – 31.12.2019 r.

Opis	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały	Nie podzielone zyski zatrzymane	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Razem
Saldo na początek okresu	8 363	0	26 309	150 410	0	30 383	0	0	215 465
Korekty błędów lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	30 383	0	-30 383	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	30 383	0	-30 383	0	0	0
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	23 105	0	0	23 105
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	23 105	0	0	23 105
Saldo na koniec okresu	8 363	0	26 309	180 793	0	23 105	0	0	238 570



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

2.6 INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZASADY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Dekpol S.A. (Spółka, Emitent) za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSSF).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Dekpol S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Sprawozdanie przedstawia sytuację finansową Dekpol S.A. na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku, wyniki osiągnięte z działalności Spółki oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku i 31 marca 2019 roku.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku. W I kwartale 2020 roku nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (politykach) rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych ani zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

3. POZOSTAŁE INFORMACJE DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2020 R. GRUPY KAPITAŁOWEJ DEKPOL

3.1 INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ DEKPOL

3.1.1 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej Dekpol koncentruje się na trzech obszarach:

- generalne wykonawstwo w zakresie obiektów przemysłowych, użyteczności publicznej, sportowych i rekreacyjnych, obiektów ochrony środowiska, a także roboty sanitarne, drogowe i hydrotechniczne;
- działalność deweloperska - budowa, wykończenie i sprzedaż osiedli mieszkaniowych, osiedli domów jednorodzinnych, luksusowych apartamentowców, condo i apart hoteli oraz powierzchni handlowo – usługowych;
- produkcja osprzętu do maszyn budowlanych.

W ramach trwającej reorganizacji Grupy Kapitałowej Dekpol poszczególne obszary działalności są stopniowo przenoszone z jednostki dominującej Dekpol S.A. do nowo utworzonych spółek zależnych, a Dekpol S.A. docelowo pełnić będzie funkcję holdingu zarządzającego Grupą Kapitałową.

3.1.2 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ DEKPOL

Według stanu na dzień 31 marca 2020 roku w skład Grupy Kapitałowej Dekpol wchodził Dekpol S.A. jako podmiot dominujący oraz dwadzieścia cztery spółki zależne.



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Spółki zależne

Dekpol 1 Sp. z o.o.	bezpośrednio	Dekpol Royalties Sp. z o.o.	pośrednio przez Dekpol 1 Sp. z o.o. S.K.A.
Dekpol 1 Sp. z o.o. S.K.A.	bezpośrednio	Almond Sp. z o.o.	pośrednio przez Dekpol 1 Sp. z o.o. S.K.A.
UAB DEK LT Statyba (Litwa)	bezpośrednio	Dekpol Inwestycje Sp. z o.o.	pośrednio przez Dekpol Deweloper Sp. z o.o.
Dekpol Deweloper Sp. z o.o.	bezpośrednio	Dekpol Pszena Sp. z o.o.	pośrednio przez Dekpol Deweloper Sp. z o.o.
Betpref Sp. z o.o.	bezpośrednio	Nordic Milan Sp. z o.o.	pośrednio przez Dekpol Deweloper Sp. z o.o.
Dekpol Steel Sp. z o.o.	bezpośrednio	Smartex Sp. z o. o	pośrednio przez Dekpol Deweloper Sp. z o.o.
Dekpol Budownictwo Sp. z o.o.	bezpośrednio	Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Pastelowa Sp.k.	pośrednio przez Dekpol Deweloper Sp. z o.o. i Dekpol Inwestycje Sp. z o.o.
		Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Rokitki Sp.k.	pośrednio przez Dekpol Deweloper Sp. z o.o. i Dekpol Inwestycje Sp. z o.o.
		Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Development Sp. k.	pośrednio przez Dekpol Deweloper Sp. z o.o. i Dekpol Inwestycje Sp. z o.o.
		Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Braniborska Sp. k	pośrednio przez Dekpol Deweloper Sp. z o.o. i Dekpol Inwestycje Sp. z o.o.
		Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Myśliwska Sp. k.	pośrednio przez Dekpol Deweloper Sp. z o.o. i Dekpol Inwestycje Sp. z o.o.
		Dekpol Pszena Sp. z o.o. Sp.k	pośrednio przez Dekpol Deweloper Sp. z o.o. i Dekpol Pszena Sp. zo.o.
		Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. WBH Sp. k.	pośrednio przez Dekpol Deweloper Sp. z o.o. i Dekpol Inwestycje Sp. z o.o.
		Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Neo Jasień Sp. k.	pośrednio przez Dekpol Deweloper Sp. z o.o. i Dekpol Inwestycje Sp. z o.o.
		Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Grano Resort Sp. k.	pośrednio przez Dekpol Deweloper Sp. z o.o. i Dekpol Inwestycje Sp. z o.o.
		Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Sol Marina Sp. k.	pośrednio przez Dekpol Deweloper Sp. z o.o. i Dekpol Inwestycje Sp. z o.o.
		Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Sobieszewo Development Sp. k.	pośrednio przez Dekpol Deweloper Sp. z o.o. i Dekpol Inwestycje Sp. z o.o.



Spółki bezpośrednio zależne od Dekpol S.A.:

- 1) Dekpol 1 Sp. z o.o. - komplementariusz DEKPOL 1 Sp. z o.o. SKA;
- 2) Dekpol 1 Sp. z o.o. S.K.A. - odpowiada w Grupie DEKPOL za zarządzanie podmiotami zależnymi powołanymi w celu realizacji specjalistycznych zadań oraz zarządzanie wartościami niematerialnymi i intelektualnymi w Grupie DEKPOL;
- 3) UAB DEK LT Statyba – spółka powołana do wsparcia działalności Spółki na Litwie, a także w celu zarządzania przyszłymi kontraktami w generalnym wykonawstwie realizowanymi na Litwie;
- 4) Dekpol Deweloper Sp. z o.o. - celem utworzenia było wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Dekpol S.A. obejmującej działalność deweloperską i przeniesienie jej aportem do tej spółki, co nastąpiło z dniem 1 stycznia 2019 roku;
- 5) Betpref Sp. z o.o. – spółka powołana do zapewnienia ciągłości dostaw prefabrykatów betonowych wykorzystywanych przy realizacji kontraktów w generalnym wykonawstwie;
- 6) Dekpol Steel Sp. z o.o. – celem utworzenia było wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Dekpol S.A. obejmującej działalność produkcji osprzętu do maszyn budowlanych i przeniesienie jej aportem do tej spółki, co nastąpiło z dniem 1 stycznia 2020 roku;
- 7) Dekpol Budownictwo Sp. z o.o. – celem utworzenia jest wydzielenie w przyszłości zorganizowanej części przedsiębiorstwa Dekpol S.A. obejmującej działalność generalnego wykonawstwa i przeniesienie jej aportem do tej spółki.

Spółki pośrednio zależne od Dekpol S.A. (poprzez Dekpol 1 Sp. z o.o. S.K.A.):

- 1) Dekpol Royalties Sp. z o.o. - spółka odpowiadająca w Grupie DEKPOL za obsługę marki w kontekście promocji wizerunkowej jak i produktowej (planowana jest likwidacja spółki);
- 2) Almond Sp. z o.o. - spółka będąca właścicielem nieruchomości w Gdańsku przy ul. Toruńskiej 12 (Hotel Almond).

Spółki pośrednio zależne od Dekpol S.A. (poprzez Dekpol Deweloper Sp. z o.o.):

- 1) Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. – komplementariusz spółek celowych realizujących poszczególne inwestycje deweloperskie w Grupie Kapitałowej Dekpol: Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Pastelowa Sp.k.; Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Rokitki Sp.k.; Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Development Sp. k., Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Braniborska Sp. k., Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Myśliwska Sp. k., Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. WBH Sp. k., Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Neo Jasień Sp. k., Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Grano Resort Sp. k., Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Sol Marina Sp. k., Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Sobieszewo Development Sp. k.;



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

2) Dekpol Pszena Sp. z o.o. – komplementariusz spółki celowej do realizacji inwestycji deweloperskiej na ul. Pszennej w Gdańsku;

3) Nordic Milan Sp. z o.o. - spółka prowadzi działalność w branży deweloperskiej; posiada nieruchomość gruntową w Milanówku, na której zrealizowała inwestycję deweloperską Eco Milan;

4) Smartex Sp. z o. o. - właściciel nieruchomości gruntowej we Wrocławiu przy ul. Braniborskiej, na której Spółka jako generalny wykonawca zamierza wraz z osobą fizyczną będącą właścicielem 37,7% udziałów Smartex zrealizować wspólnie projekt deweloperski. Dekpol Deweloper Sp. z o.o. posiada 62,3% udziałów w Smartex oraz prawo do nabycia 37,7% udziałów Smartex. Do realizacji przedmiotowej inwestycji została powołana spółka celowa - Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Braniborska Sp. k.

Spółka pośrednio zależna od Dekpol S.A. (poprzez Dekpol Deweloper Sp. z o.o. oraz Dekpol Pszena Sp. z o.o.):

1) Dekpol Pszena Sp. z o.o. Sp.k. – spółka celowa do realizacji inwestycji deweloperskiej pod nazwą Grano Residence w Gdańsku przy ul. Pszennej.

Spółki pośrednio zależne od Dekpol S.A. (poprzez Dekpol Deweloper Sp. z o.o. oraz Dekpol Inwestycje Sp. z o.o.):

1) Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Pastelowa Sp.k. – spółka celowa do realizacji inwestycji deweloperskiej pod nazwą Osiedle Pastelowe w Gdańsku;

2) Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Rokitki Sp.k. – spółka celowa do realizacji inwestycji deweloperskich w Rokitkach i Śliwinach koło Tczewa;

3) Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Development Sp. k. – spółka celowa do realizacji mniejszych inwestycji deweloperskich, w tym m.in. w Juracie, Helu i Gdańsku;

4) Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Braniborska Sp. k. – spółka celowa do realizacji inwestycji deweloperskiej we Wrocławiu;

5) Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Myśliwska Sp. k. – spółka celowa do realizacji inwestycji deweloperskiej pod nazwą Foresta w Gdańsku;

6) Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Grano Resort Sp. k. - spółka celowa do realizacji inwestycji deweloperskiej w Gdańsku na Wyspie Sobieszewskiej;

7) Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. WBH Sp. k. - spółka celowa do realizacji inwestycji deweloperskiej w Warszawie;

8) Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Neo Jasień Sp. k. - spółka celowa do realizacji inwestycji deweloperskiej pod nazwą Neo Jasień w Gdańsku;

9) Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Sol Marina Sp. k. spółka celowa do realizacji inwestycji deweloperskiej w Wiślinie;



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

10) Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Sobieszewo Development Sp. k. - spółka celowa do realizacji mniejszych inwestycji deweloperskich w Gdańsku na Wyspie Sobieszewskiej.

Dekpol S.A. posiada 100% udziałów w: Dekpol 1 Sp. z o.o., UAB DEK LT Statyba, Betpref Sp. z o.o., Dekpol Deweloper Sp. z o.o., Dekpol Steel Sp. z o.o., Dekpol Budownictwo Sp. z o.o. oraz 100% akcji w Dekpol 1 Sp. z o.o. S.K.A.

Dekpol 1 Sp. z o.o. S.K.A. posiada 100% udziałów w spółkach Dekpol Royalties Sp. z o.o. oraz Almond Sp. z o.o.

Dekpol Deweloper Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w spółkach Nordic Milan Sp. z o.o., Dekpol Pszena Sp. z o.o. i Dekpol Inwestycje Sp. z o.o.

Dekpol Deweloper Sp. z o.o. posiada 62,3% udziałów w Smartex Sp. z o.o. oraz prawo do nabycia 37,7% udziałów Smartex Sp. z o.o.

Dekpol Deweloper Sp. z o.o. jest komandytariuszem spółek Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Pastelowa Sp.k.; Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Rokitki Sp.k.; Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Development Sp. k., Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Myśliwska Sp. k., Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. WBH Sp. k., Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Neo Jasień Sp. k., Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Grano Resort Sp. k., Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Sol Marina Sp. k., Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Sobieszewo Development Sp. k., posiadając w tych spółkach 99,5% udziału w zyskach, a 0,5% udziału w zyskach posiada Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. będący komplementariuszem tych spółek.

Dekpol Deweloper Sp. z o.o. jest komandytariuszem spółki Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Braniborska Sp. k., posiadając w tej spółce 49,9% udziału w zyskach, a 0,1% udziału w zyskach posiada Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. będący komplementariuszem tej spółki.

Dekpol Deweloper Sp. z o.o. jest komandytariuszem spółki Dekpol Pszena Sp. z o.o. Sp.k. posiadając w tej spółce 99,5% udziału w zyskach, natomiast Dekpol Pszena Sp. z o.o. będący komplementariuszem tej spółki posiada 0,5% udziału w zyskach, z zastrzeżeniem, iż zysk przypadający do podziału pomiędzy spółki z Grupy Dekpol jest pomniejszany o kwotę 500 zł, przypadającą tytułem udziału w zyskach drugiemu komandytariuszowi spółki.

Wszystkie spółki bezpośrednio i pośrednio zależne od Emitenta podlegają konsolidacji metodą pełną.

3.1.3 ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ DEKPOL W I KWARTALE 2020 R. ORAZ PO DNIU BILANSOWYM

Z dniem 1 stycznia 2020 r. nastąpiło przeniesienie do Dekpol Steel Sp. z o. o. zorganizowanej części przedsiębiorstwa Dekpol S.A. funkcjonującej pod nazwą Departament Produkcji Łyżek (ZCP) i obejmującej w szczególności produkcję i sprzedaż łyżek oraz osprzętu do maszyn budowlanych. Zorganizowana część



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

przedsiębiorstwa stanowiła wyodrębniony departament wewnątrz struktur Emitenta i niezależne przedsiębiorstwo samodzielnie realizujące powyższe zadania.

W skład ZCP weszły m.in. nieruchomości zabudowane, prawa i obowiązki z umów o pracę oraz wszelkie akta pracownicze dotyczące przenoszonych pracowników, związane z ZCP należności i zobowiązania, zapasy materiałów, środki trwałe i ruchomości oraz elementy wyposażenia, prawa z rachunków bankowych, prawa wynikające z umów z odbiorcami, podwykonawcami, dostawcami, klientami, prawa własności intelektualnej, uzyskane decyzje administracyjne, koncesje, licencje, pozwolenia, zezwolenia, certyfikaty i in.

Przeniesienie ZCP nastąpiło tytułem wniesienia aportu na pokrycie kapitału zakładowego w związku z objęciem przez Dekpol S.A. w dniu 31 grudnia 2019 r. 1.000.000 nowych udziałów w Dekpol Steel o łącznej wartości nominalnej 50 mln zł. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Dekpol Steel wynosi 50.005.000 zł.

Na dzień publikacji niniejszego raportu trwają działania związane z wydzieleniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki funkcjonującej pod nazwą Departament Generalnego Wykonawstwa i przeniesieniem jej do Dekpol Budownictwo Sp. z o.o.

Powyższe zdarzenia są wynikiem podjętych w 2019 roku działań związanych z reorganizacją Spółki i Grupy Kapitałowej Dekpol mającą na celu wprowadzenie systemu zarządzania dopasowanego do zwiększającej się skali działalności Spółki i jej poszczególnych segmentów, rozbudowywanej struktury, jak też dalszych planów rozwojowych.

W okresie I kwartału 2020 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Dekpol.

3.2 INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ DEKPOL S.A.

3.2.1 WŁADZE SPÓŁKI

Zarząd

Zarząd Emitenta składa się z jednego albo większej liczby członków, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Jednemu z członków Zarządu Rada Nadzorcza powierza funkcję Prezesa Zarządu, jest ponadto możliwe powierzenie innym członkom funkcji wiceprezesów Zarządu. Kadencja członków Zarządu trwa 5 lat i nie jest wspólna.



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Na dzień 31 marca 2020 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu Emitenta wchodzi:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Mariusz Tuchlin	Prezes Zarządu
Michał Skowron	Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Szymczak-Dampc	Członek Zarządu

Kadencja Prezesa Zarządu Pana Mariusza Tuchlina upłynie z dniem 4 czerwca 2024 r., kadencja Wiceprezesa Zarządu Pana Michała Skowrona upłynie z dniem 1 stycznia 2023 r., natomiast kadencja Członka Zarządu Pani Katarzyny Szymczak-Dampc upłynie z dniem 31 grudnia 2025 r.

W I kwartale 2020 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W dniu 30 grudnia 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 1 stycznia 2020 roku Pani Katarzyny Szymczak-Dampc do Zarządu Spółki i powierzeniu jej funkcji Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków. Powołanie, jak również odwołanie, członków Rady Nadzorczej następuje w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia. Organ ten dokonuje wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, może również powierzyć funkcję Wiceprzewodniczącego innemu członkowi. Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa pięć lat i nie jest wspólna.

Na dzień 31 marca 2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

Imię i nazwisko	Pełniona Funkcja
Roman Suszek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Grzywacz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Sobczak	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Wąsacz	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Kędzierski	Członek Rady Nadzorczej



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Kadencja Grzegorza Wąsacza upływie z dniem 7 marca 2022 roku. Kadencja Wojciecha Sobczaka upływie z dniem 28 maja 2023 roku. Kadencja Romana Suszka i Jacka Grzywacza upływie z dniem 1 kwietnia 2024 roku. Kadencja Jacka Kędzierskiego upływie z dniem 30 czerwca 2024 roku.

W I kwartale 2020 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

3.2.2 STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Na dzień 31 marca 2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Dekpol S.A. wynosi 8.362.549,00 zł i dzieli się na 8.362.549 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda, w tym na:

- a) 6.410.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 1.952.549 akcji zwykłych na okaziciela serii B,

które uprawniają łącznie do 8.362.549 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

3.2.3 STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI

Akcjonariusze Dekpol S.A. posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki zgodnie ze stanem na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień 15 czerwca 2020 roku według najlepszej wiedzy Zarządu Dekpol S.A.:

Akcjonariusz	Liczba akcji /Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów (%)
Mariusz Tuchlin	6.449.860	77,13%
Familiar S.A., SICAV-SIF*	679.583	8,13%
Pozostali akcjonariusze	1.233.106	14,74%
Razem	8.362.549	100%

* na podstawie liczby akcji zarejestrowanych na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 28 czerwca 2019 r

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za 2019 roku opublikowanego w dniu 15 maja 2020 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki.



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

3.2.4 STAN POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Stan posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Dekpol S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu tj. dzień 15 czerwca 2020 roku oraz na dzień publikacji ostatniego raportu okresowego tj. raportu rocznego za 2019 roku opublikowanego w dniu 15 maja 2020 roku:

Wyszczególnienie	Liczba akcji na dzień publikacji raportu rocznego za 2019 r.	Zmiany	Liczba akcji na dzień publikacji raportu za I kwartał 2020 r.
Mariusz Tuchlin – Prezes Zarządu	6.449.860	-	6.449.860

Pozostali Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

Według najlepszej wiedzy Spółki, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają i nie posiadali w okresie od dnia przekazania raportu rocznego za 2019 roku do dnia przekazania niniejszego raportu uprawnień do akcji Emitenta.

3.3 INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ DEKPOL

3.3.1 PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ DEKPOL W I KWARTALE 2020 ROKU

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Dekpol w okresie pierwszego kwartału 2020 roku ukształtowały się na poziomie 205 148 tys. zł, czyli o 16% wyższym w porównaniu do przychodów uzyskanych w analogicznym okresie poprzedniego roku. Jednocześnie Grupa Kapitałowa Dekpol w okresie od stycznia do marca 2020 r. osiągnęła 8 133 tys. zł zysku netto.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa prowadziła działalność analogiczną do prowadzonej w 2019 roku, tj. zajmowała się generalnym wykonawstwem, działalnością deweloperską, produkcją osprzętu do maszyn budowlanych.

Segment generalnego wykonawstwa

W ramach segmentu generalnego wykonawstwa Grupa Kapitałowa na koniec pierwszego kwartału 2020 roku realizowała kontrakty dla podmiotów zewnętrznych o łącznej umownej wartości ponad 574 mln zł netto. Do realizacji po okresie sprawozdawczym pozostawały projekty o łącznej wartości ponad 372 mln zł netto, z



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

czego znacząca większość prac zostanie zrealizowana w 2020 roku. Wszystkie projekty są realizowane na zlecenie inwestorów prywatnych. Dodatkowo Emitent w ramach segmentu Generalnego Wykonawstwa realizuje projekty deweloperskie wewnątrzgrupowe o łącznej wartości pozostającej do realizacji po pierwszym kwartale 2020 roku wynoszącej ponad 91 mln zł netto. Głównym obszarem działalności Grupy pozostaje województwo pomorskie, gdzie realizowanych jest blisko 60% projektów. Realizowane są obiekty przemysłowe, logistyczne, handlowe, usługowe wraz z pełną infrastrukturą zewnętrzną (drogi, place, parkingi).

Zestawienie ważniejszych kontraktów realizowanych przez Grupę Kapitałową Emitenta na dzień 31 marca 2020 r.:

- budowa zakładu produkcyjno- magazynowego z zapleczem biurowym w Skórczu dla Iglotex S.A.
- budowa centrum magazynowo – produkcyjnego z zapleczem socjalno biurowym w Rumi dla Tricity North Sp. o.o.
- kompleksowa realizacja robót budowlano – konstrukcyjnych oraz budowlano – instalacyjnych wraz z dostawą materiałów i urządzeń obejmujących wykonanie obiektu magazynowo-produkcyjno-biurowego z zapleczami socjalno- biurowymi w Gdańsku dla 7R Projekt 22 Sp. z o.o.

W dniu 13 marca 2020 roku w Polsce został ogłoszony stan zagrożenia epidemicznego w związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2. Do dnia publikacji niniejszego raportu, w/w zagrożenie nie miało bezpośredniego i istotnego wpływu na działalność Grupy. Zarząd Dekpol S.A. na bieżąco podejmuje niezbędne działania zapobiegawcze oraz edukacyjne. Mimo staranności, nie jest on w stanie przewidzieć dalszego rozwoju sytuacji, a tym samym wpływu pandemii na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej.

Segment deweloperski

W ramach segmentu deweloperskiego Grupa Kapitałowa Dekpol utrzymuje stabilną pozycję na rynku. W pierwszym kwartale br. kontraktacja w rozumieniu umów przedwstępnych, deweloperskich oraz rezerwacyjnych wyniosła 27 lokali. Dla porównania w tym samym okresie poprzedniego roku kontraktacja była na poziomie 141 lokali. W przychodach segmentu deweloperskiego w pierwszym kwartale br. rozpoznana została sprzedaż 180 lokali. Dla porównania w tym samym okresie poprzedniego roku rozpoznanych lokali było 80, a w całym 2019 roku 490 lokali.

Według stanu na dzień 31 marca 2020 r. w ofercie sprzedażowej pozostawało 162 lokali.



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

W I kwartale 2020 roku oddane do użytkowania zostały dwie inwestycje:
Nowe Rokitki V,VI - łącznie 139 lokali,
Grano Residence - łącznie 282 lokale.

Grupa odnotowała spadek zawartych umów w miesiącu marcu, który spowodowany był głównie sytuacją epidemiczną, a co za tym idzie wprowadzonymi przez władze ograniczeniami, jak i niepewnością społeczeństwa związaną z wyhamowaniem globalnej gospodarki.

Zarząd Dekpol S.A., ze względu na krótki horyzont obserwacji danych nie jest w stanie oszacować wpływu epidemii na działalność deweloperską Grupy Kapitałowej Dekpol w dłuższej perspektywie czasowej.

Grupa kontynuuje realizację projektów o profilu mieszkaniowym i usługowym na terenie Gdańska i okolic. Realizowane aktualnie projekty obejmują zarówno budowę osiedli mieszkaniowych, luksusowych apartamentowców, jak również condo i apartoteli. Spółka sukcesywnie zwiększa udział w sprzedaży projektów o wyższym prestiżu i standardzie adresowanych do bardziej wymagających klientów.

Segment produkcji osprzętu do maszyn budowlanych

Od 01 stycznia 2020 roku dział produkcji osprzętów do maszyn budowlanych działa już jako Dekpol Steel Sp. z o.o. Głównymi założeniami na następne lata jest budowanie marki i większej rozpoznawalności na rynku krajowym i zagranicznym. Stąd też Grupa kładzie obecnie nacisk na rozbudowanie działu sprzedaży, którego zasięg ma obejmować wszystkie kraje europejskie. Rozbudowana została również sieć sprzedaży w kraju, która oferuje najlepsze osprzęty produkowane w Dekpol Steel. W pierwszym kwartale br. została również podjęta decyzja o zaprojektowaniu i realizacji w pełni zautomatyzowanej linii do produkcji łyżek mini- midi. Dzięki zrobotyzowaniu ciągu produkcyjnego, łyżki do maszyn kompaktowych będą oferowane w bardzo atrakcyjnych cenach przy zachowaniu wysokiej jakości. Stworzenie zautomatyzowanej linii wiąże się również ze standaryzacją profilu łyżek, a tym samym powtarzalnością procesu montażu i spawania. Wszystkie te procesy mają być wykonywane przez roboty. Będzie to nowatorskie rozwiązanie zarówno w kraju, jak i Europie. Końcowym obszarem zautomatyzowanej linii produkcyjnej będzie wydzielona kabina malarska dedykowana wyłącznie produkcji osprzętów do maszyn kompaktowych. Dzięki temu rozwiązaniu zostanie rozszerzona oferta produktowa łyżek wytwarzanych w Dekpol Steel, począwszy od łyżek mini ważących 35 kg, a skończywszy na osprzętach do koparek wydobywczych gdzie waga łyżki oscyluje w granicach 23 000 kg .



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Dekpol Steel Sp. z o.o. prowadzi również rozmowy z dwoma ogólnosiątkowymi liderami z sektora infrastruktury drogowej. Celem tych rozmów jest doprowadzenie do wyłączności dostaw osprzętów wykorzystywanych w tych firmach, jak również dokonywanie remontów aktualnie używanych osprzętów. Kolejnym krokiem zmierzającym do dominacji osprzętów i łyżek produkowanych w Dekpol Steel jest otwieranie magazynów konsygnacyjnych gotowych wyrobów u dilerów maszyn budowlanych w Polsce i Europie. W br. planowane jest również utworzenie przedstawicielstwa Dekpol Steel we Francji. Model ten ma być wdrażany w pozostałych krajach Unii Europejskiej.

Głównym celem na rok 2020 jest zwiększanie przez Dekpol Steel Sp. z o.o. wyniku netto poprzez procesy optymalizacji produkcji jak również standaryzację wytwarzanych produktów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Zarząd Spółki na bieżąco obserwuje panujące warunki rynkowe i ma na względzie sytuację związaną z pandemią wirusa. Można zaobserwować, iż po okresie chwilowego wyhamowania sprzedaży osprzętu do maszyn, gospodarka wykazuje sygnały powrotu do trendu sprzed pandemii. Główni odbiorcy, po okresie wstrzymania zaczynają powoli ponownie realizację swoich planów zakupowych, a co za tym idzie liczba zamówień w Dekpol Steel również będzie zwiększała swoje wolumeny.

3.3.2 ISTOTNE ZDARZENIA W DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ DEKPOL W I KWARTALE 2020 ROKU

Wydłużenie terminów obowiązywania umowy kredytowej z BGŻ BNP Paribas S.A.

W dniu 2 stycznia 2020 r. Zarząd Spółki otrzymał zgodę Banku BGŻ BNP Paribas S.A. (Bank) na wydłużenie okresu udostępnienia kredytu w związku z wiążącą strony umową wielocelową linii kredytowej z dnia 11 grudnia 2015 r. (z późniejszymi zmianami). Koniec bieżącego okresu udostępnienia kredytu przypadał na luty 2020 roku. W dniu 21 lutego 2020 r. Spółka podpisała z Bankiem aneks do ww. umowy. Zgodnie z aneksem koniec bieżącego okresu udostępnienia dla kredytu w rachunku bieżącym, kredytu odnawialnego i linii gwarancyjnej został ustalony odpowiednio na koniec marca i lipca 2020 r. oraz na koniec stycznia 2021 r., a łączny limit kredytowania został ustalony na 17 mln zł (poprzednio 34 mln zł). Aneks do umowy został zawarty na wniosek Spółki w związku z reorganizacją Spółki i Grupy Kapitałowej Dekpol.

O ww. zdarzeniach Spółka informowała w raportach bieżących nr 1/2020 z dnia 2 stycznia 2020 roku oraz nr 8/2020 z dnia 21 lutego 2020 roku.



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Umowa o generalne wykonawstwo inwestycji - centrum handlowego Karuzela Kołobrzeg

W dniu 21 stycznia 2020 r. Spółka otrzymała od Karuzela Kołobrzeg Sp. z o.o. (Zamawiający) obustronnie podpisaną umowę, a następnie aneks do umowy o generalne wykonawstwo inwestycji obejmującej budowę galerii handlowej Karuzela Kołobrzeg wraz z innymi obiektami jak rondo, miejsca parkingowe itp. (dalej łącznie jako Umowa).

W ramach Umowy Spółka miała wykonać kompleksowe prace ziemne i rondo (Prace 1) oraz, z zastrzeżeniem określonym poniżej, prace obejmujące budowę galerii handlowej - jednopoziomowego obiektu budowlanego wraz z wszelkimi przyłączami i zagospodarowaniem terenu (Prace 2). Termin zakończenia Prac 1 i Prac 2 miał przypadać odpowiednio w czerwcu 2020 r. oraz w maju 2021 r. Ryczałtowe wynagrodzenie netto miało wynosić za Prace 1 ok. 2%, a za Prace 2 ok. 10% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Dekpol za rok 2019. Realizacja Prac 2 miała nastąpić wyłącznie pod warunkiem doręczenia wykonawcy przez Zamawiającego pisemnego zawiadomienia o rozpoczęciu realizacji Prac 2, jednak nie później niż do dnia 30 kwietnia 2020 r., przy czym Zamawiający nie był zobowiązany do złożenia powyższego zawiadomienia. W przypadku braku doręczenia zawiadomienia zakres prac objętych umową oraz wynagrodzenie wykonawcy miały być ograniczone jedynie do Prac 1.

W dniu 9 kwietnia 2020 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka otrzymała informację, iż w związku z zaistniałą sytuacją, jaką jest pojawienie się epidemii SARS-CoV-2 i negatywnych jej konsekwencji dla Zamawiającego, Zamawiający jest zmuszony do natychmiastowego wstrzymania realizacji tej inwestycji. W ocenie Zamawiającego obecna sytuacja epidemii stanowi siłę wyższą, która doprowadziła do nadzwyczajnej zmiany stosunków, o której mowa w art. 357(1) Kodeksu Cywilnego.

W dniu 20 maja 2020 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka zawarła z Zamawiającym aneks do Umowy, w którym strony postanowiły kontynuować kontrakt jednocześnie modyfikując harmonogram i zakres prac objętych Umową w ten sposób, że na dzień zawarcia aneksu Spółce została zlecona realizacja prac obejmujących budowę skrzyżowania typu rondo oraz prac niezbędnych do jego realizacji, a także prac, które na moment podpisania aneksu zostały już wykonane przez Spółkę (dalej łącznie jako „Prace 1”). Termin zakończenia Prac 1 został uzgodniony na kwiecień 2021 roku.

Jednocześnie, wobec faktu, iż do dnia 30 kwietnia 2020 r. Zamawiający nie doręczył Spółce pisemnego zawiadomienia o rozpoczęciu realizacji Prac 2, o których mowa powyżej, co stanowiło warunek rozpoczęcia ich realizacji, a wolą stron Umowy jest zrealizowanie Inwestycji, strony ustaliły nowy termin na doręczenie przez Zamawiającego zawiadomienia o rozpoczęciu realizacji Prac 2. Uzgodniono, że zawiadomienie może zostać doręczone do dnia 31 sierpnia 2020 r. Zamawiający nie



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

jest zobowiązany do złożenia powyższego zawiadomienia. W przypadku braku doręczenia zawiadomienia zakres prac objętych Umową oraz wynagrodzenie Spółki będą ograniczone jedynie do Prac 1. W przypadku doręczenia Spółce zawiadomienia we wskazanym terminie, zakres prac zostanie zwiększony o Prace 2, które łącznie z Pracami 1 stanowiąc będą całość przedmiotu Umowy, a wszelkie terminy dotyczące Prac 2 ulegną wydłużeniu o łączny okres ograniczenia zakresu prac tj. od dnia 10 kwietnia 2020 r. do dnia doręczenia Spółce zawiadomienia.

W związku ze zmianami zakresów Prac 1 i Prac 2 ryczałtowe wynagrodzenie netto uległo zmianie i wynosi za Prace 1 ok. 1%, a za Prace 2 ok. 12% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Dekpol za rok 2019.

Umowa z Karuzela Kołobrzeg Sp. z o.o. zawiera zapisy dotyczące kar umownych należnych w przypadku m.in. zwłoki w niedotrzymaniu terminu końcowego Umowy, wykonaniu poszczególnych etapów prac lub usunięciu wad, przy czym limit wymienionych kar wynosi 10% wynagrodzenia. Ponadto, strony Umowy mają prawo żądać zapłaty kary umownej w wysokości 10% wynagrodzenia w przypadku odstąpienia od Umowy z winy drugiej strony. Zamawiającemu przysługuje prawo dochodzenia odszkodowania przekraczającego wysokość zastrzeżonych kar umownych do pełnej wysokości włącznie z utraconym zyskiem. Emitent może powierzyć wykonanie części prac i dostaw podwykonawcom, jednakże odpowiada za ich działania jak za własne. W Umowie zawarto zapisy dotyczące prawa do odstąpienia przez Zamawiającego od Umowy w całości lub części, m.in. gdy wykonawca nie wywiąże się z terminów prac lub nie dostarczy przedmiotu Umowy w wymaganej jakości i zgodnie z ustalonymi warunkami.

O ww. zdarzeniach Spółka informowała w raportach bieżących nr 3/2020 z dnia 21 stycznia 2020 roku, nr 10/2020 z dnia 9 kwietnia 2020 roku oraz nr 13/2020 z dnia 20 maja 2020 roku.

Aneks do listu intencyjnego oraz zawarcie umowy o generalne wykonawstwo z Iglotex S.A.

W dniu 31 stycznia 2020 r. Dekpol S.A. zawarł z Iglotex S.A. aneks do listu intencyjnego dotyczącego wyboru Emitenta jako generalnego wykonawcę do realizacji prac polegających na zaprojektowaniu, uzgodnieniu i wybudowaniu zakładu produkcyjno – magazynowego w Skórczu, przedłużający termin na zawarcie umowy o generalne wykonawstwo do dnia 14 lutego 2020 r. (pierwotnie 31 stycznia 2020 r.).

Umowa o generalne wykonawstwo inwestycji w formule "zaprojektuj i wybuduj" (Umowa) została zawarta w dniu 18 lutego 2020 r. Zgodnie z Umową Iglotex powierzył, a Emitent jako wykonawca przyjął do wykonania na warunkach określonych Umową, prace polegające na zaprojektowaniu i wykonaniu, jako generalny wykonawca, inwestycji obejmującej wybudowanie budynku produkcyjno-magazynowego w Skórczu o powierzchni netto 24 tys. m² wraz z instalacjami wewnętrznymi,



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

zagospodarowaniem terenu przyległego do budynku i parkingiem zewnętrznym. Zakończenie przez Emitenta realizacji przedmiotu Umowy oraz uzyskanie pozwolenia na użytkowanie ma nastąpić w sierpniu 2020 r., przy czym Umowa przewiduje możliwość przedłużenia daty zakończenia realizacji Umowy w przypadkach w niej określonych. Za należyte wykonanie przedmiotu umowy Spółka otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe netto w wysokości ok. 10% przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta za 2019 r.

W dniu 6 maja 2020 roku (zdarzenie pod dniem bilansowym) Spółka zawarła z Iglotex S.A. aneks do Umowy wprowadzający do wykonania roboty dodatkowe polegające na wykonaniu części biurowej ww. inwestycji, wskutek czego termin zakończenia robót objętych Umową został określony na koniec września 2020 r. W związku z tą zmianą wzrosła łączna wartość wynagrodzenia netto Emitenta za wykonanie Umowy i wyniesie ok. 11% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Dekpol za 2019 r.

Umowa przewiduje kary umowne m.in. za niedotrzymanie terminów wskazanych w Umowie, zwłokę w usunięciu wad, dostarczeniu zabezpieczenia należytego wykonania Umowy i zabezpieczenia rękojmi oraz gwarancji i in. Strona Umowy jest zobowiązana do zapłaty kary umownej w wysokości 10% wynagrodzenia netto w przypadku odstąpienia od Umowy z przyczyn zawinionych przez drugą stronę. Maksymalna wysokość kar umownych nie może przekraczać 10% wartości wynagrodzenia netto. Jednocześnie zastrzeżenie jakiegokolwiek kary umownej w Umowie nie pozbawia stron prawa dochodzenia odszkodowania przewyższającego tę karę umowną w szczególności z tytułu wszelkich kar i odszkodowań poniesionych przez strony z uwagi na niewykonanie lub nienależyte wykonanie Umowy przez drugą stronę. W Umowie zawarto zapisy dotyczące prawa do odstąpienia przez zamawiającego od Umowy, m.in. gdy wykonawca opóźni się z rozpoczęciem lub zakończeniem robót tak dalece, że nie będzie prawdopodobne, żeby zdołał dotrzymać terminów, wykonanie robót będzie opóźnione o ponad 14 dni w stosunku do określonych terminów, a stan ten będzie się utrzymywał, itp. Wykonawca jest uprawniony do powierzenia realizacji części robót podwykonawcom.

O ww. zdarzeniach Spółka informowała w raportach bieżących nr 4/2020 z dnia 31 stycznia 2020 roku oraz nr 7/2020 z dnia 18 lutego 2020 roku.

Zawarcie umowy o roboty budowlane: centrum magazynowo - produkcyjne w gm. Ożarów Mazowiecki

W dniu 11 lutego 2020 r. Spółka otrzymała zawartą z PDC Industrial Center 126 Sp. z o.o. (podmiot wskazany przez Panattoni Development Europe Sp. z o.o., dalej: Zamawiający) obustronnie podpisaną umowę o roboty budowlane obejmujące wykonanie i oddanie do użytkowania centrum magazynowo-produkcyjnego z zapleczem socjalno-biurowym wraz z wartownią i pompownią (Obiekt) oraz



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

wykonanie wszelkich robót towarzyszących oraz prac projektowych (Umowa). Zakończenie przez Emitenta realizacji Obiektu oraz uzyskanie pozwolenia na użytkowanie ma nastąpić w czerwcu 2020 r. Ryczałtowe wynagrodzenie netto Emitenta za wykonanie Obiektu zostało ustalone na poziomie ok. 5% przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta za 2019 r. (przeliczone wg kursu euro z dnia 11 lutego 2020 r.).

Umowa przewiduje szereg kar umownych m.in. w przypadku opóźnienia z przyczyn leżących po stronie wykonawcy skutkującego opóźnieniem w dotrzymaniu terminów zakończenia prac, opóźnieniem tzw. wcześniejszego dostępu, terminów realizacji wskazanych w harmonogramie oraz terminów usunięcia wad, przy czym limit wymienionych kar wynosi 10% wynagrodzenia. Ponadto Emitent jest zobowiązany do zapłaty kary umownej w wysokości 10% wynagrodzenia w przypadku odstąpienia od Umowy przez Zamawiającego z przyczyn leżących po stronie wykonawcy. Emitent może powierzyć wykonanie prac budowlanych podwykonawcom, jednakże odpowiada za ich działania oraz zaniechania jak za własne. W Umowie zawarto zapisy dotyczące prawa do odstąpienia przez Zamawiającego od Umowy, m.in. gdy wykonawca nie wykona któregośkolwiek ze swoich istotnych obowiązków stosownie do harmonogramu, będzie wykonywał prace w sposób naruszający przepisy lub gdy na skutek siły wyższej lub działań osób trzecich realizacja projektu okaże się niemożliwa lub nastąpi przesunięcie harmonogramu o co najmniej 3 miesiące.

O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2020 z dnia 11 lutego 2020 roku.

Zawarcie przez spółkę zależną umów o kredyt z Alior Bank S.A.

W dniu 19 marca 2020 r. Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Sol Marina Sp. k. (Kredytobiorca) zawarła z Alior Bank S.A. dwie umowy (Umowy) - o kredyt nieodnawialny w wysokości 59,2 mln zł (Kredyt 1) oraz o kredyt odnawialny w wysokości 4,8 mln zł (Kredyt 2). Środki finansowe pochodzące z Kredytu 1 zostaną wykorzystane na finansowanie/ refinansowanie kosztów realizacji projektu deweloperskiego pod nazwą "Sol Marina" w Wiślinie koło Gdańska (Inwestycja), a środki z Kredytu 2 na finansowanie podatku VAT związanego z kosztami realizacji Inwestycji. Oba kredyty zostały udzielone na okres do dnia 31 lipca 2022 roku. Wysokości oprocentowania są równe stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę Banku. Uruchomienie kredytów nastąpi po spełnieniu warunków formalno-prawnych. Zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikające z Umów stanowią m.in. hipoteka umowna do kwoty 95,9 mln zł na przysługującym Kredytobiorcy prawie własności nieruchomości, na której realizowana jest Inwestycja, zastaw na rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w Banku, przelew wierzytelności z umowy o generalne wykonawstwo zawartej z generalnym wykonawcą Inwestycji – Dekpol S.A., poręczenie udzielone przez Dekpol S.A., oświadczenie Kredytobiorcy, komandytariusza Kredytobiorcy i Emitenta o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc oraz umowa wsparcia zawarta z komandytariuszem Kredytobiorcy



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

i Kredytobiorcą obejmująca m.in. zobowiązanie do pokrycia kosztów realizacji Inwestycji przewyższających zaakceptowany decyzją Banku budżet Inwestycji.

O zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 9/2020 z dnia 19 marca 2020 roku.

3.3.3 CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W I kwartale 2020 roku nie wystąpiły inne niż opisane w pozostałych punktach niniejszego raportu kwartalnego czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Wpływ skutków pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Grupy Kapitałowej Dekpol w poszczególnych segmentach został przedstawiony w punkcie 3.3.1 niniejszego raportu.

3.3.4 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Aneks do umowy dotyczącej budowy centrum magazynowo-produkcyjnego w Rumii przy ulicy Działkowców

W dniu 14 kwietnia 2020 roku Spółka otrzymała od Tricity North Sp. z o.o. obustronnie podpisany aneks do umowy o roboty budowlane obejmujące wykonanie i oddanie do użytkowania centrum magazynowo-produkcyjnego z zapleczem socjalno-biurowym wraz z wartownią i pompownią, w Rumii przy ulicy Działkowców, o łącznej powierzchni ok. 45 tys. m kw. (Umowa) wprowadzający do wykonania roboty dodatkowe, wskutek czego termin zakończenia ostatniego etapu robót objętych Umową został określony na koniec października 2020 r. W związku z tą zmianą wzrosła łączna wartość wynagrodzenia netto Emitenta za wykonanie Umowy i wyniesie ok. 10% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Dekpol za 2019 r. (wg kursu euro z dnia 14 kwietnia 2020 r.).

Umowa przewiduje szereg kar umownych m.in. w przypadku opóźnienia z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy skutkującego opóźnieniem w dotrzymaniu terminów zakończenia prac, opóźnieniem tzw. wcześniejszego dostępu, terminów realizacji wskazanych w harmonogramie oraz terminów usunięcia wad, przy czym limit wymienionych kar wynosi 10% ceny kontraktu. Ponadto strony Umowy mają prawo żądać zapłaty kary umownej w wysokości 10% ceny kontraktu za odstąpienie od Umowy z przyczyn leżących po drugiej stronie Umowy. Stronom przysługuje prawo dochodzenia odszkodowania uzupełniającego za szkody do pełnej wysokości szkody.



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Emitent może powierzyć wykonanie części robót budowlanych podwykonawcom, jednakże odpowiada za ich działania oraz zaniechania jak za swoje własne. W Umowie zawarto zapisy dotyczące prawa do odstąpienia przez Tricity North Sp. z o.o. od Umowy, m.in. gdy Wykonawca nie wykona któregośkolwiek ze swoich istotnych obowiązków stosownie do harmonogramu, Wykonawca będzie wykonywał prace w sposób naruszający przepisy lub gdy na skutek siły wyższej lub działań osób trzecich realizacja projektu okaże się niemożliwa lub nastąpi przesunięcie harmonogramu o co najmniej 3 miesiące.

O zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 11/2020 z dnia 14 kwietnia 2020 roku.

3.3.5 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I kwartale 2020 roku Spółka i jednostki od niej zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe.

3.3.6 UDZIELONE ORAZ OTRZYMANE PORĘCZENIA I GWARANCJE

W I kwartale 2020 roku Spółka i jednostki od niej zależne nie udzielały poręczeń ani gwarancji dotyczących zobowiązań finansowych innych podmiotów. Spółki z Grupy Kapitałowej Dekpol udzielały gwarancji oraz otrzymywały gwarancje dotyczące wykonanych prac budowlanych, jednak łączna wartość istniejących poręczeń i gwarancji nie jest w ocenie Grupy znacząca w kontekście skali działalności Grupy Kapitałowej i osiąganych przez nią wyników finansowych.

Pomiędzy Emitentem a podmiotami powiązanyymi w pierwszym kwartale 2020 roku dochodziło do wzajemnego udzielania poręczeń i gwarancji, w tym wymienionych poniżej poręczeń zobowiązań finansowych spółek z Grupy Kapitałowej Dekpol.

Beneficjent	Produkt finansowy	kwota w tys. zł	zadłużenie na dzień 31.03.2020 r. w tys. zł	rodzaj zabezpieczenia	termin spłaty
Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Sol Marina Sp. k.	kredyt obrotowy w Alior Bank, umowa nr U0003400195815A	59 162	0	poręczenie Dekpol SA	2022-07-31
Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Sol Marina Sp. k.	kredyt obrotowy w Alior Bank, umowa nr U0003400195815B	4 800	0	poręczenie Dekpol SA	2022-07-31
Dekpol Inwestycje Sp. z o.o. Rokiłki Sp. k.	kredyt obrotowy SGB Bank, umowa nr PO/2/ORK/U/2019	12 000	2 476	poręczenie Dekpol SA	2020-07-31
Dekpol Deweloper Sp. z o.o.	obligacje serii A	30 000	30 000	poręczenie Dekpol SA	2022-06-19



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Na dzień 31 marca 2020 roku łączne saldo udzielonych i otrzymanych przez Grupę Kapitałową Dekpol gwarancji i poręczeń przedstawia poniższa tabela:

Opis	31.03.2020	31.12.2019
Zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych - gwarancje należytego wykonania umów	0	0
Zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych - gwarancje i poręczenia spłaty zobowiązań finansowych	0	0
Inne zobowiązania warunkowe	0	0
Zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych	0	0
Udzielone gwarancje należytego wykonania umów - ubezpieczeniowe	25 618	28 180
Udzielone gwarancje należytego wykonania umów - bankowe	48 873	35 581
Udzielone gwarancje i poręczenia spłaty zobowiązań finansowych	0	0
Sprawy sądowe	0	0
Inne zobowiązania warunkowe	0	0
Zobowiązania warunkowe wobec jednostek niepowiązanych	74 491	63 762
Zobowiązania warunkowe	74 491	63 762
Otrzymane gwarancje i poręczenia należytego wykonania umów od j. powiązanych	0	0
Otrzymane gwarancje i poręczenia spłaty zobowiązań finansowych od j. powiązanych	0	0
Inne aktywa warunkowe	0	0
Aktywa warunkowe od jednostek powiązanych	0	0
Otrzymane gwarancje należytego wykonania umów od j. niepowiązanych - ubezpieczeniowe	3 177	2 396
Otrzymane gwarancje należytego wykonania umów od j. niepowiązanych - bankowe	2 481	2 414
Otrzymane gwarancje i poręczenia spłaty zobowiązań od j. niepowiązanych	0	0
Należności warunkowe - sprawy sądowe	0	0
Inne aktywa warunkowe od j. niepowiązanych	0	0
Aktywa warunkowe od j. niepowiązanych	5 658	4 810
Aktywa warunkowe	5 658	4 810



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

Na dzień 31 marca 2020 roku łączne saldo udzielonych i otrzymanych przez Emitenta gwarancji i poręczeń przedstawia poniższa tabela:

Opis	31.03.2020	31.12.2019
Zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych - gwarancje i poręczenia spłaty zobowiązań finansowych	0	0
Zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych - gwarancje należytego wykonania umów	0	0
Inne zobowiązania warunkowe	0	0
Zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych	0	0
Udzielone gwarancje i poręczenia spłaty zobowiązań finansowych	0	0
Udzielone gwarancje należytego wykonania umów - ubezpieczeniowe	25 618	28 180
Udzielone gwarancje należytego wykonania umów - bankowe	48 873	35 581
Sprawy sądowe	0	0
Inne zobowiązania warunkowe	0	0
Zobowiązania warunkowe wobec jednostek niepowiązanych	74 491	63 762
Zobowiązania warunkowe	74 491	63 762
Otrzymane gwarancje i poręczenia spłaty zobowiązań od j. niepowiązanych	0	0
Otrzymane gwarancje należytego wykonania umów od j. niepowiązanych - ubezpieczeniowe	3 177	2 396
Otrzymane gwarancje należytego wykonania umów od j. niepowiązanych - bankowe	2 481	2 414
Należności warunkowe - sprawy sądowe	0	0
Inne aktywa warunkowe od j. niepowiązanych	0	0
Aktywa warunkowe od j. niepowiązanych	5 658	4 810
Otrzymane gwarancje i poręczenia spłaty zobowiązań finansowych od j. powiązanych	0	0
Otrzymane gwarancje i poręczenia należytego wykonania umów od j. powiązanych	0	0
Inne aktywa warunkowe	0	0
Aktywa warunkowe od jednostek powiązanych	0	0
Aktywa warunkowe	5 658	4 810

3.4 STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych Spółki ani Grupy Kapitałowej Dekpol na 2020 rok.



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

3.5 CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Przyszłe wyniki Emitenta i Grupy będą zależały od powodzenia w realizacji strategii rozwoju oraz planu inwestycyjnego określonego w strategii Grupy Kapitałowej Dekpol.

Czynnikami wewnętrznymi mającymi wpływ na wyniki Spółki i Grupy w kolejnych okresach będą:

- pozyskiwanie nowych kontraktów budowlanych i terminowa ich realizacja,
- dalsza rozbudowa zakładu produkcyjnego osprzętu do maszyn budowlanych,
- terminowe dostawy produktów i utrzymanie ich wysokiej jakości,
- sprawne pozyskiwanie pozwoleń na budowę inwestycji deweloperskich,
- terminowe realizowanie projektów deweloperskich,
- odpowiednia polityka sprzedaży lokali w zakresie cen, struktury powierzchni oraz poszerzenie oferowanych Klientom usług (pomoc w znalezieniu finansowania, usługi, projektowe, usługi wykończeniowe, usuwanie usterek),
- rozwijanie współpracy z instytucjami finansowymi, która ma zapewnić Spółce dostęp do kapitału umożliwiającego realizację zamierzeń.
- realizacja dotychczasowych projektów.

Do czynników które pojawiły się w I kwartale 2020 roku oraz po jego zakończeniu mających bądź mogących mieć wpływ na wyniki Spółki i Grupy w kolejnych okresach należy zaliczyć również zdarzenia wymienione w pkt. 3.3 niniejszego sprawozdania.

Wpływ na osiągnięte wyniki będą miały ponadto czynniki zewnętrzne, makroekonomiczne takie jak ogólna kondycja polskiej gospodarki, inflacja, dynamika wzrostu PKB, polityka podatkowa, poziom stóp procentowych, poziom inwestycji, wielkość popytu na rynku wewnętrznym, kursy walut, programy rządowe wspierające rozwój budownictwa mieszkaniowego, kształtowanie się poziomu cen materiałów i usług budowlanych, dostępność wykwalifikowanych pracowników, kształtowanie się poziomu płac. Wzrost PKB, zamożności społeczeństwa oraz rozwój przedsiębiorstw ma wpływ na wzrost popytu na usługi budowlane zarówno w zakresie budownictwa mieszkaniowego, jak i przemysłowego. Wszystko to ma i będzie miało wpływ na wyniki finansowe Emitenta i jego grupy kapitałowej.

Należy także wskazać, iż wpływ na osiągnięte wyniki, w perspektywie co najmniej najbliższego kwartału, będzie miał wirus COVID-19, który w pierwszych miesiącach 2020 r. rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Kursy walut uległy zmianie, wartość akcji na rynkach spadła, a ceny towarów ulegają fluktuacji. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, Emitent uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

sytuacji na Grupę. Choć w chwili publikacji niniejszego raportu sytuacja ta wciąż się zmienia, wydaje się, że negatywny wpływ na handel światowy i na Grupę może być odczuwalny. Ewentualny opis wpływu na działalność Grupy Kapitałowej zostanie uwzględniony w kolejnych raportach okresowych.

3.6 WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

W okresie I kwartału 2020 roku nie toczyły się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej.

Jednocześnie należy mieć na uwadze, iż specyfiką prowadzonej przez Grupę Kapitałową Dekpol działalności jest mnogość postępowań związanych z dochodzeniem roszczeń z tytułu zrealizowanych przedsięwzięć. Zdarzają się także przypadki, kiedy podmioty z Grupy Kapitałowej Dekpol występują w roli strony pozwanej – zwykle jest to powiązane z inwestycjami realizowanymi w ramach działalności deweloperskiej.

3.7 INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ DEKPOL

Nie istnieją inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę Kapitałową Dekpol.

3.8 WSKAŹNIKI

Wskaźnik Zadłużenia do EBITDA – oznaczający stosunek łącznej wartości długu netto (łączna wartość bilansowa skonsolidowanych oprocentowanych zobowiązań Grupy Kapitałowej Dekpol pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty) do EBITDA (suma wyniku z działalności operacyjnej i amortyzacji) wynosi na dzień 31 marca 2020 roku: 2,12.

Wskaźnik Zadłużenia do Kapitałów Własnych – oznaczający stosunek łącznej wartości długu netto (jw.) do kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Dekpol wynosi na dzień 31 marca 2020 roku: 0,69.



Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej DEKPOL (dane w tys. zł)

3.9 DANE KONTAKTOWE

Nazwa (firma):	Dekpol Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona:	Dekpol S.A.
Adres siedziby:	ul. Gajowa 31, 83-251 Pinczyn
Telefon:	(58) 560-10-60
Faks:	(58) 560-10-61
Adres strony internetowej:	http://www.dekpol.pl/
Adres poczty elektronicznej:	dekpol@dekpol.pl

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Mariusz Tuchlin

Prezes Zarządu

Michał Skowron

Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Szymczak-Dampc

Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Miksza

Główna Księgowa
