



SUPLEMENT NR 2

DO PROSPEKTU PODSTAWOWEGO PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI DEKPOL S.A. ZATWIERDZONEGO PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO W DNIU 21 KWIETNIA 2021 ROKU

sporządzony przez Dekpol Spółkę Akcyjną z siedzibą w Pinczynie, ul. Gajowa 31, 83-251 Pinczyn, wpisaną do Rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000505979 („Emitent”, „Spółka”).

Niniejszy suplement nr 2 („Suplement”) stanowi suplement do Prospektu podstawowego z dnia 21 kwietnia 2021 roku („Prospekt”) i powinien być czytany łącznie z Prospektem.

Suplement został sporządzony na podstawie art. 23 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”), w związku z:

- dokonaną korektą Sprawozdania finansowego Emitenta oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Dekpol S.A. wraz ze Sprawozdaniami Biegłego Rewidenta z badania sprawozdań za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020,
- publikacją w dniu 31 maja 2021 roku Sprawozdania finansowego Emitenta oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Dekpol S.A. za I kwartał 2021 roku.

Suplement został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego („Komisja”) w dniu 14 czerwca 2021 roku.

Terminy pisane wielką literą, których nie zdefiniowano w Suplemencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

ZMIANY DO PROSPEKTU

ZMIANA NR 1 – W CZĘŚCI II - „CZYNNIKI RYZYKA” POZ. 1.12 (STR. 20) RYZYKO ZWIĄZANE Z WYSOKIM SALDEM ZOBOWIĄZAŃ PRZETERMINOWANYCH EMITENTA DODAJE SIĘ:

W związku ze zmianami organizacyjnymi jakie miały miejsce na początku 2021 r. (przeniesienie działalności w zakresie generalnego wykonawstwa począwszy od 01.01.2021 r. z Emitenta do spółki Dekpol Budownictwo sp. z o.o.) Emitent poniżej prezentuje saldo zobowiązań przeterminowanych Grupy Emitenta (wcześniej wykazywano dane dla Emitenta), które na 31.03.2021 r. wynosiło 63.578 tys. zł, co stanowiło 10% w zobowiązaniach ogółem Grupy Emitenta (631.807 tys. zł na dzień 31.03.2021 r.). Powyższe saldo wynika przede wszystkim ze specyfiki działalności Grupy Emitenta, tj. m. in. prowadzenia w dużej skali działalności w segmencie generalnego wykonawstwa (114.537 tys. zł przychodów tego segmentu za okres 01.01.2021-31.03.2021 r., co stanowi blisko 60% skonsolidowanych przychodów Grupy Dekpol w tym okresie). Główną grupą wierzycieli byli podwykonawcy świadczonych przez Grupę Emitenta usług w zakresie generalnego wykonawstwa. Większość zobowiązań handlowych spłacanych po terminie wymagalności powstaje na skutek niedostarczenia kompletu dokumentacji przez kontrahenta. Zgodnie z procedurami wewnętrznymi obowiązującym w Grupie Emitenta możliwość dokonania płatności za wymagalne i bezsporne faktury następuje po dostarczeniu kompletu dokumentów do protokołu zgodnie z zapisami umownymi. Niezwłocznie po zauważeniu braków kontrahenci są informowani o zaistniałej sytuacji i obligowani do uzupełnienia braków formalnych, przez co termin zapłaty jest uzależniony od spełnienia powyższego. W saldzie zobowiązań przeterminowanych nie występuje duża koncentracja na jednego podwykonawcę. Poniżej przedstawiono strukturę przeterminowania wyżej wskazanego salda (dane w tys. zł):

Dane w tys. zł	Suma	do 90 dni	91-180 dni	181-365 dni	> 365 dni
Saldo zobowiązań przeterminowanych	63 578	58 607	4 090	345	537
Udział w %	100%	92,18%	6,43%	0,54%	0,84%

Źródło: Emitent

W strukturze czasowej zobowiązania przeterminowane >90 dni nie przekraczają 8% salda zobowiązań przeterminowanych.

Relatywnie wysoki poziom zobowiązań przeterminowanych w zobowiązaniach ogółem na koniec 1Q 2021 r. (10%) skorelowany był z faktem, że przed dniem bilansowym nie nastąpił spodziewany wpływ środków za zobowiązania kontrahenta do Grupy Dekpol na łączną kwotę w wysokości ponad 40 mln zł. Wpływ ten nastąpił w dniu 01.04.2021 r.

Według stanu na dzień 7 czerwca 2021 r. Grupa Dekpol uregulowała zdecydowaną większość zobowiązań przeterminowanych wykazanych na 31.03.2021 r.– spłacono 60.198 tys. zł, co stanowi 95 % przeterminowanych zobowiązań na 31 marca 2021 r.

ZMIANA NR 2 – W CZĘŚCI II - „CZYNNIKI RYZYKA” POZ. 1.13 (STR. 22) RYZYKO ZWIĄZANE Z LUKĄ PŁYNNOSCI DODAJE SIĘ:

Grupa Emitenta jest narażona na ryzyko płynności w wyniku niedopasowania terminów zapadalności aktywów i pasywów. Poniższa tabela prezentuje zestawienie terminów zapadalności / wymagalności aktywów i pasywów Grupy według stanu na dzień 31 marca 2021 r. (w tys. PLN):

Zobowiązania (według umownych terminów wymagalności) na dzień 31.03.2021 r. (w tys. zł)								
	do 1 roku	do 2 lat	do 3 lat	do 4 lat	do 5 lat	powyżej 5 lat	Nieokreślone	Razem
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (w tym faktoring)	106 400	1 183	1 183	1 183	1 183	394	-	111 527
Zobowiązania z tytułu obligacji	35 621	21 329	48 342	59 956	-	-	-	165 248
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 305	2 520	851	736	-	-	-	7 412
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	310 592	1 745	2 180	4 362	10 449	2 166	16 125	347 619
Zobowiązania razem	455 918	26 777	52 556	66 237	11 632	2 560	16 125	631 806
Aktywa (według oczekiwanych terminów wymagalności) na dzień 31.03.2021 r. (w tys. zł)								
	do 1 roku	do 2 lat	do 3 lat	do 4 lat	do 5 lat	powyżej 5 lat	Nieokreślone	Razem
Aktywa razem	621 314	32 896	20 588	10 197	2 659	-	247 018	934 672
Luka płynności netto	165 396	6 119	- 31 968	- 56 040	- 8 973	- 2 560	230 893	302 866
Skumulowana luka płynności netto	165 396	171 515	139 546	83 506	74 533	71 972	302 866	302 866

Źródło: Emitent

Niedopasowanie wymagalności aktywów do wymagalności pasywów od 3 roku wiąże się z charakterem prowadzonej działalności generalnego wykonawstwa oraz deweloperskiej. Średni czas trwania projektu generalnego wykonawstwa wynosi najczęściej do 1 roku, a projektu deweloperskiego wynosi od 2 do 3 lat, stąd po stronie aktywów Emitent przeważnie nie wykazuje istotnych aktywów z terminem zapadalności dłuższym niż 2 lata od dnia bilansowego. Zarząd Emitenta zwraca uwagę, iż skumulowana luka płynności jest w każdym roku dodatnia, stąd nie ma przesłanek braku płynności Emitenta.

W porównaniu do luki płynności zaprezentowanej w Prospekcie i Suplemencie nr 1 zauważalne jest przesunięcie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i pasywów do przedziału do 3 i do 4 lat, co wynika głównie ze zmiany daty wymagalności obligacji w związku z terminowym wykupem wcześniejszych emisji oraz ponad 3-letnim terminem wykupu nowych emisji przeprowadzonych w 4Q 2020 r. i 1Q 2021 r.

Na dzień 7 czerwca 2021 r. Emitent nie dysponuje bardziej aktualnymi danymi dotyczącymi kształtowania się luki płynności niż na 31 marca 2021 r. Kolejne przeliczenie będzie dokonane po sporządzeniu sprawozdania półrocznego. W danych na dzień 7 czerwca 2021 roku należy zwrócić uwagę na zmianę w zapadalności obligacji w stosunku do danych na 31.03.2021 r. - w kwietniu 2021 r. nastąpił wykup całościowy serii DA i DB (35 mln PLN), a nowe emisje przeprowadzone w kwietniu 2021 r. mają termin zapadalności 4 lata (15 mln zł, seria A, Dekpol Budownictwo sp. z o.o.) oraz 4,5 roku (20 mln zł, seria B, Dekpol Budownictwo sp. z o.o.).

**ZMIANA NR 3 – W CZĘŚCI III - „DOKUMENT REJESTRACYJNY” POZ. 4.7 (STR. 39)
INFORMACJE NA TEMAT ISTOTNYCH ZMIAN W STRUKTURZE ZADŁUŻENIA KREDYTOWEGO
I FINANSOWANIA EMITENTA OD OSTATNIEGO R. OBROTOWEGO DODAJE SIĘ:**

W poniższej tabeli wskazano główne źródła finansowania Grupy Emitenta według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r., 31 grudnia 2020 r. oraz 31 marca 2021 r.:

Bilans (w tys. zł)	31.12.2019	struktura	31.12.2020	struktura	31.03.2021	struktura
Kapitał Własny	242 314	25,4%	293 479	30,8%	302 865	32,4%
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	197 100	20,6%	128 920	13,5%	175 888	18,8%
Kredyty i pożyczki	11 387	1,2%	5 423	0,6%	3 104	0,3%
Z tytułu emisji dłużnych papierów wart.	125 410	13,1%	80 640	8,5%	131 650	14,1%
Pozostałe finansowe	3 310	0,3%	3 865	0,4%	4 107	0,4%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	515 567	54,0%	531 097	55,7%	455 919	48,8%
Kredyty i pożyczki	111 848	11,7%	63 444	6,7%	98 159	10,5%
Z tytułu emisji dłużnych papierów wart.	38 345	4,0%	98 400	10,3%	35 000	3,7%
Pozostałe finansowe	7 287	0,8%	11 919	1,3%	12 167	1,3%
Handlowe oraz pozostałe, w tym:	339 747	35,6%	287 361	30,1%	257 831	27,6%
przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	197 651	20,7%	76 054	8,0%	60 376	6,5%
Pasywa razem	954 981	100,0%	953 497	100,0%	934 672	100,0%
Dług netto	181 819		106 198		180 414	
Dług netto/Kapitał Własny	0,75		0,36		0,60	

Źródło: Emitent

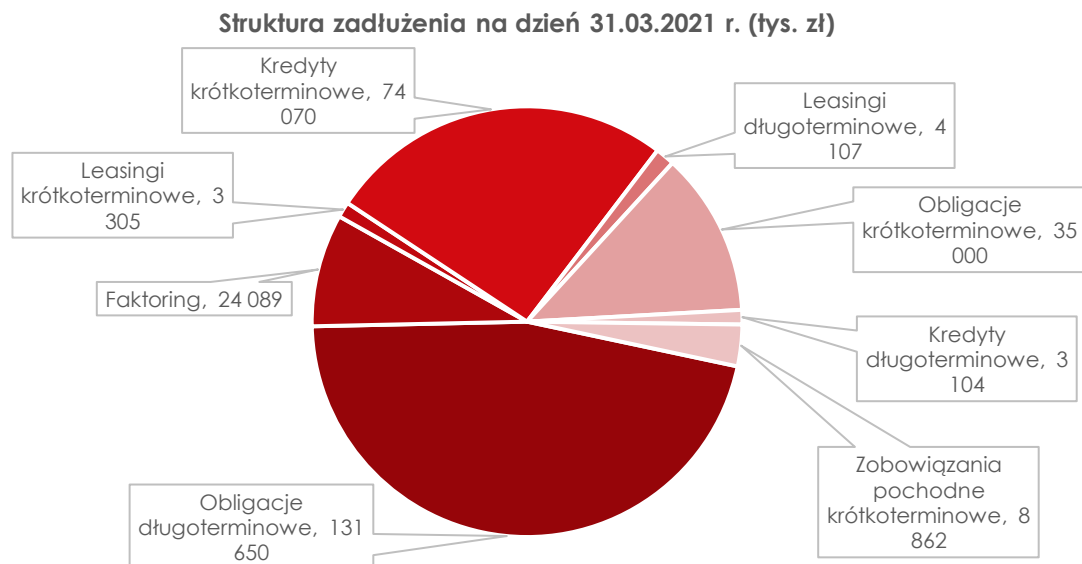
Na dzień 31 marca 2021 r. udział kapitału własnego w strukturze pasywów Grupy Emitenta wyniósł 32,4% i był wyższy o 1,6 p.p. w porównaniu do dnia 31 grudnia 2020 r. Wyjaśnieniem zmiany struktury finansowania działalności Grupy Emitenta jest:

- Wzrost kapitałów własnych o 9,4 mln zł w wyniku dodatniego zysku netto w 1Q 2021 r.;
- Wzrost salda kredytów o 19,2 mln zł, w wyniku zwiększenia salda kredytów;
- Spadek salda obligacji o 12,4 mln zł, w wyniku spłacenia części obligacji;
- Wzrost salda faktoringu o 13,2 mln zł, poprzez pozyskanie nowych faktoringów;
- Spadek salda leasingów (pozostałe zobowiązania finansowe) o 1,0 mln zł, w wyniku zmniejszenia wartości leasingów;
- Wzrost wartości wyceny zobowiązań transakcji pochodnych o 1,5 mln zł, w wyniku zwiększenia salda tych transakcji;
- Spadek salda zobowiązań handlowych o 29,5 mln zł, w tym spadek salda wpłat klientów na mieszkania w budowie (-15,7mln zł), co wiąże się z przekazaniem lokali nabywcom w ukończonych inwestycjach;

Na dzień bilansowy 31 marca 2021 r. istniało osiem serii obligacji Grupy o łącznej wartości nominalnej ponad 166,7 mln zł, z czego 135,2 mln zł zostało wyemitowanych przez Dekpol S.A., a pozostałe 31,5 mln zł przez spółkę z Grupy Emitenta – Dekpol Deweloper Sp. z o.o.

Grupa finansuje się kredytami bankowymi (udzielone przez m.in. SGB, PKO BP SA, mBank, Santander, ING, Alior Bank), których łączne saldo na dzień 31.03.2021 r. wynosi 77,2 mln zł. Zobowiązania kredytowe Dekpol S.A. wynoszą 50,7 mln zł, a zobowiązania kredytowe pozostałych Podmiotów z Grupy Emitenta wynoszą 26,5 mln zł.

Ponadto, Grupa finansuje się za pomocą faktoringu (24,1 mln zł na dzień 31.03.2021 r.), leasingu (7,4 mln zł) oraz zobowiązań pochodnych (8,9 mln zł). Na koniec marca 2021 r. Grupa miała 60,4 mln zł przedpłat na mieszkania od klientów.

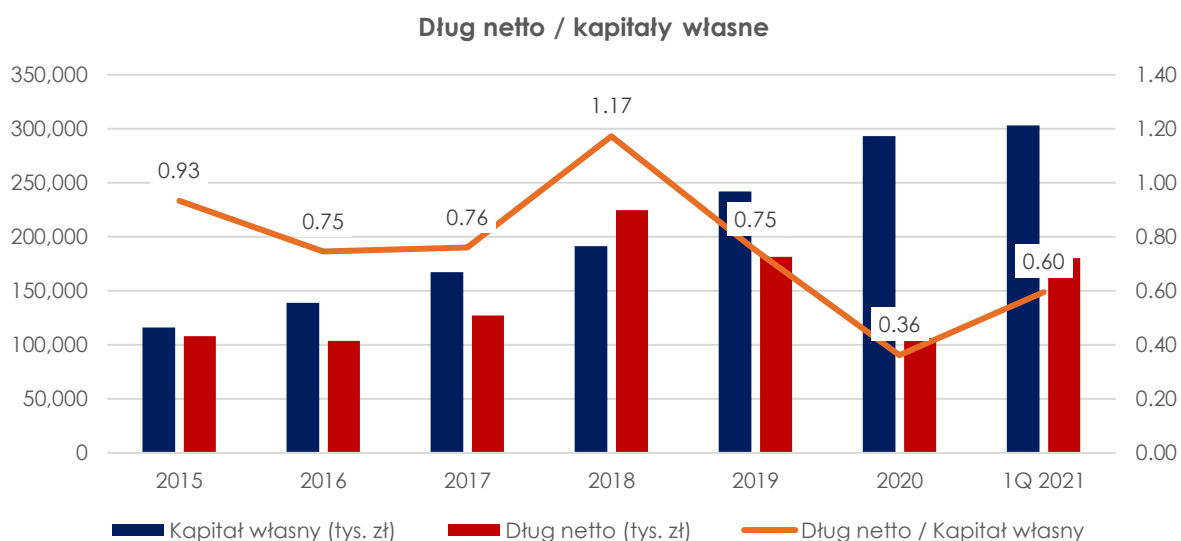


Źródło: Emitent

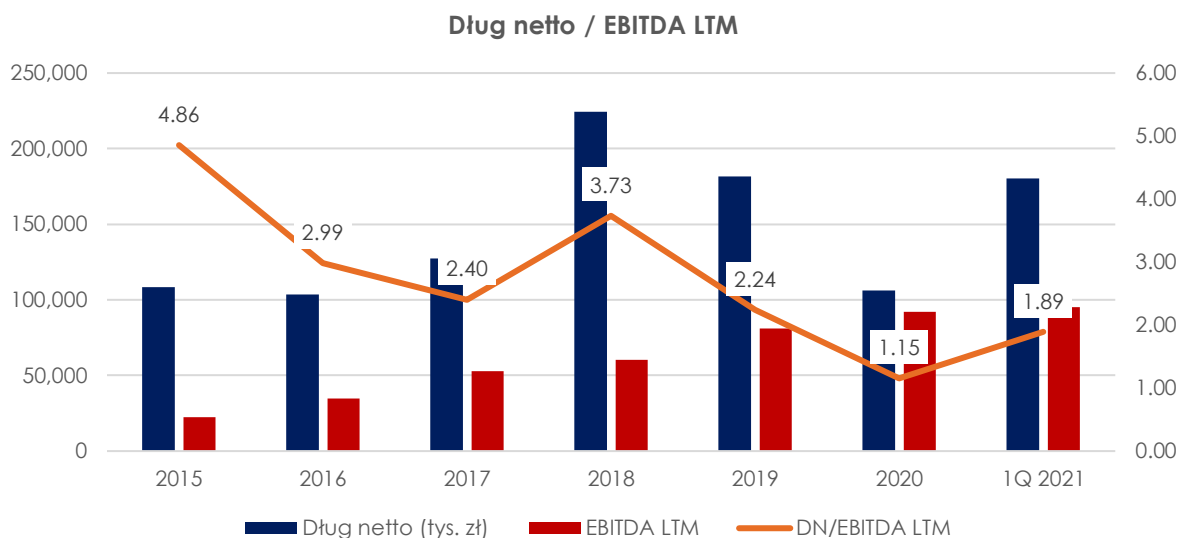
Dług netto Grupy Dekpol wyniósł na koniec marca 2021 r. 180,4 mln zł, co oznacza wzrost o 74,2 mln zł względem końca 2020 r. Powodem wzrostu długu netto jest wzrost salda zadłużenia finansowego oraz spadek salda środków pieniężnych o 53,7 mln zł.

W ujęciu wskaźnikowym:

- Wskaźnik Dług netto / Kapitał własny wzrósł z poziomu 0,36 na 31.12.2020 do 0,60 na 31.03.2021 r.
- Wskaźnik Dług netto / EBITDA LTM wzrósł z poziomu 1,15 na 31.12.2020 do 1,89 na 31.03.2021 r.



Źródło: Emitent

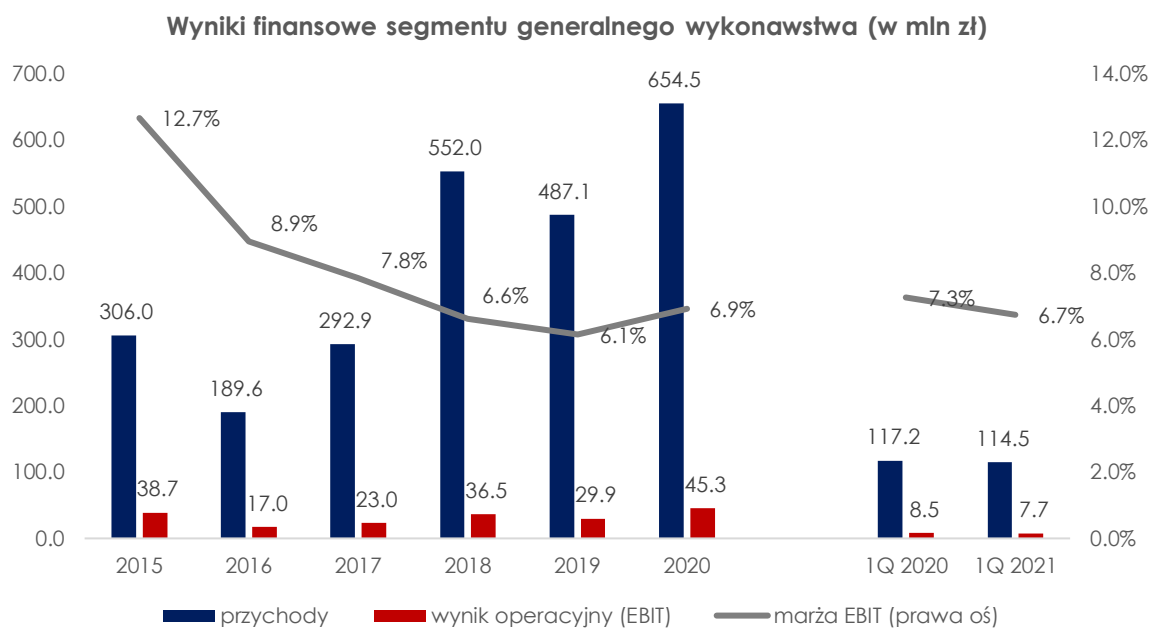


Źródło: Emitent

Po dniu bilansowym (01.04.2021), nastąpił istotny wpływ środków za zobowiązania kontrahenta do Grupy Kapitałowej Dekpol na łączną kwotę w wysokości ponad 40 mln zł. Gdyby uznać rzeczony wpływ, wówczas Wskaźnik Długu netto do EBITDA wyniósłby: 1,47.

ZMIANA NR 4 – W CZĘŚCI III - „DOKUMENT REJESTRACYJNY” POZ. 5.1.1 (STR. 47) SEGMENT GENERALNEGO WYKONAWSTWA DODAJE SIĘ:

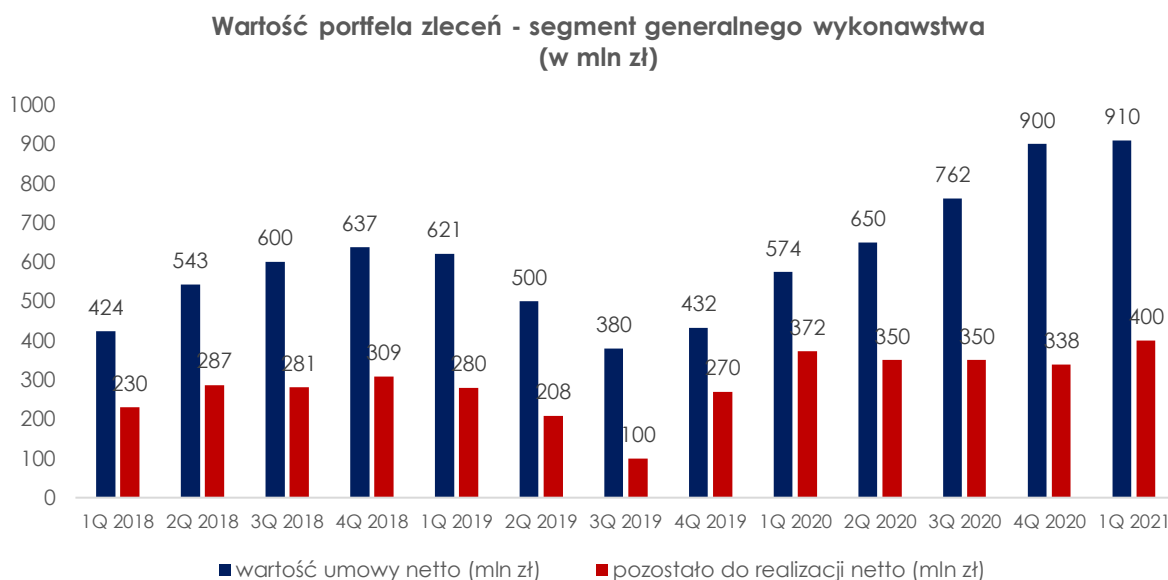
Poniżej przedstawiono poziom przychodów ze sprzedaży, wynik operacyjny (EBIT) oraz marżę EBIT segmentu generalnego wykonawstwa na przestrzeni lat 2015 - 1Q 2021.



Źródło: Emitent

W 1Q 2021 r. Spółka osiągnęła 114,5 mln zł przychodów (-2,3% r/r) oraz 7,7 mln zł EBIT (-9,4% r/r). W porównaniu do poprzedniego okresu pogorszeniu uległa marża operacyjna, która spadła do 6,7%.

Poniżej przedstawiono wartość portfela zleceń w segmencie generalnego wykonawstwa (w mln zł):



Źródło: Emitent

Na koniec marca 2021 r. Grupa realizowała kontrakty o łącznej wartości około 910 mln zł netto, z czego do realizacji po okresie sprawozdawczym pozostawały projekty o wartości ponad 400 mln zł netto. Dodatkowo Dekpol realizuje projekty deweloperskie wewnątrzgrupowe o łącznej wartości umownej wynoszącej ponad 130 mln zł, z czego pozostało do realizacji po 31 marca 2021 r. niespełna 60 mln zł netto.

Zestawienie wybranych kontraktów realizowanych przez Grupę Dekpol na dzień 31.03.2021 r. w zakresie generalnego wykonawstwa zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Zleceniodawca	Opis projektu
GRUPA 7R	Hala magazynowa w Swarzędzie w gminie Tczew
GRUPA PANATTONI	Hala magazynowa w Rumi
GRUPA PANATTONI	Hala magazynowa w Pruszczu Gdańskim
GRUPA 7R	Hala magazynowa w Kowalach w powiecie gdańskim
GRUPA 7R	Hala magazynowa w Warszawie
INTER METAL	Hala produkcyjno-magazynowa w Inowrocławiu
DELTA INVEST	Salon samochodowy w Warszawie
KARUZELA KOŁOBRZEG	centrum handlowego w Kołobrzegu

RTE POLAND	Budowa fabryki rowerów w Machnaczu
GRUPA PANATTONI	Budowa budynku magazynowo- produkcyjnego z pomieszczeniami biurowo- socjalnymi i infrastrukturą towarzyszącą w Grodzisku Mazowieckim
GRUPA PANATTONI	Budowa hali magazynowej z budynkiem socjalnobiurowym wraz z infrastrukturą drogową, siecią oraz obiektami pomocniczymi w Gdańsku
GRUPA 7R	Wykonanie dwóch obiektów produkcyjnomagazynowych z zapleczem biurowo-socjalnym wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną (hala A i hala B) w Szczecinie

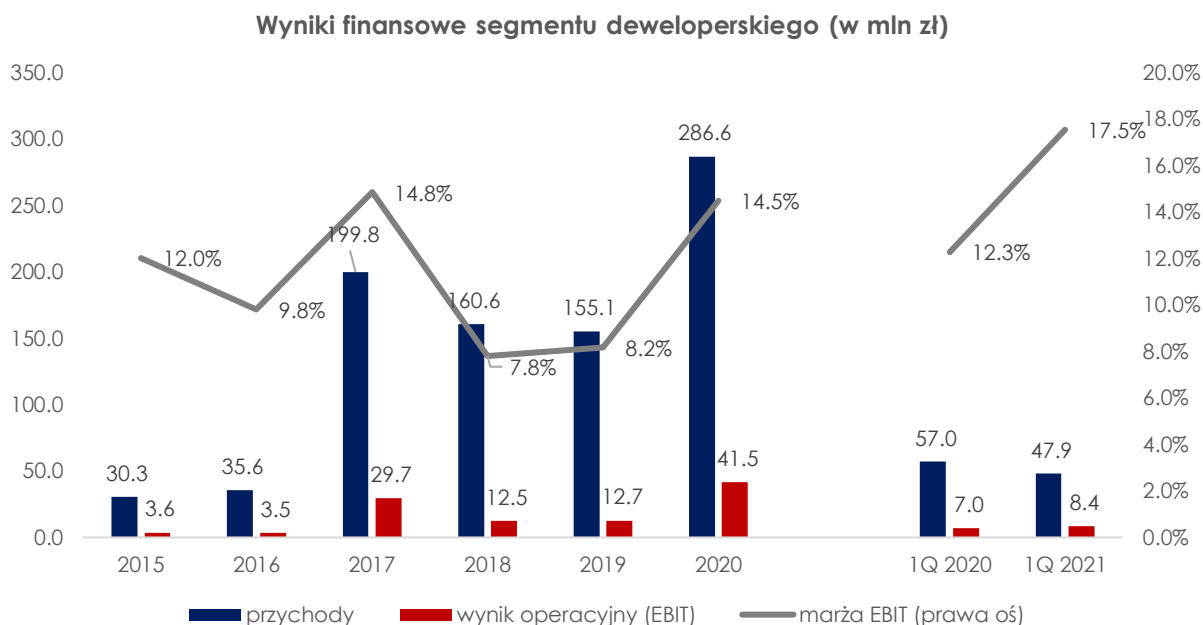
Źródło: Emitent

Większość realizowanych przez Grupę kontraktów ma wartość od 20 do 40 mln zł. Grupa realizuje także pojedyncze większe kontrakty o wartości ok. 70-100 mln zł (na 31.03.2021 Grupa realizowała 5 takich kontraktów). Dominujący udział w portfelu zleceń mają projekty przemysłowo-logistyczne – w ostatnich latach ok. 70%-85%. Wg stanu na dzień 31.03.2021 r. udział projektów przemysłowo-logistycznych w całym portfelu zleceń wyniósł ok. 70%.

W związku z koncentracją Emitenta na realizacji kontraktów kilkumiesięcznych, relacja wartości portfela zamówień do osiąganych rocznych przychodów jest relatywnie niska w porównaniu z relacją obserwowaną u innych podmiotów z branży generalnego wykonawstwa, specjalizujących się w kontraktach długoterminowych.

ZMIANA NR 5 – W CZĘŚCI III - „DOKUMENT REJESTRACYJNY” POZ. 5.1.2 (STR. 53) SEGMENT DEWELPERSKI DODAJE SIĘ:

Poniżej przedstawiono poziom przychodów ze sprzedaży, wynik operacyjny (EBIT) oraz marżę EBIT segmentu deweloperskiego na przestrzeni lat 2015 – 1Q 2021.



Źródło: Emitent

W przychodach segmentu deweloperskiego w pierwszym kwartale 2021 r. rozpoznana została sprzedaż 148 lokali. Dla porównania w tym samym okresie poprzedniego roku rozpoznanych

było 178 lokali, a w całym 2020 roku 622 lokali. W 1Q 2021 r. wydana została ostateczna decyzja pozwolenia na użytkowanie 3 budynków mieszkalnych wielorodzinnych (180 lokali) wchodzących w skład inwestycji "Osiedle Pastelowe" etap I w Gdańsku, a sprzedaż w tej inwestycji na dzień 31 marca 2021 r. sięgała 95%.

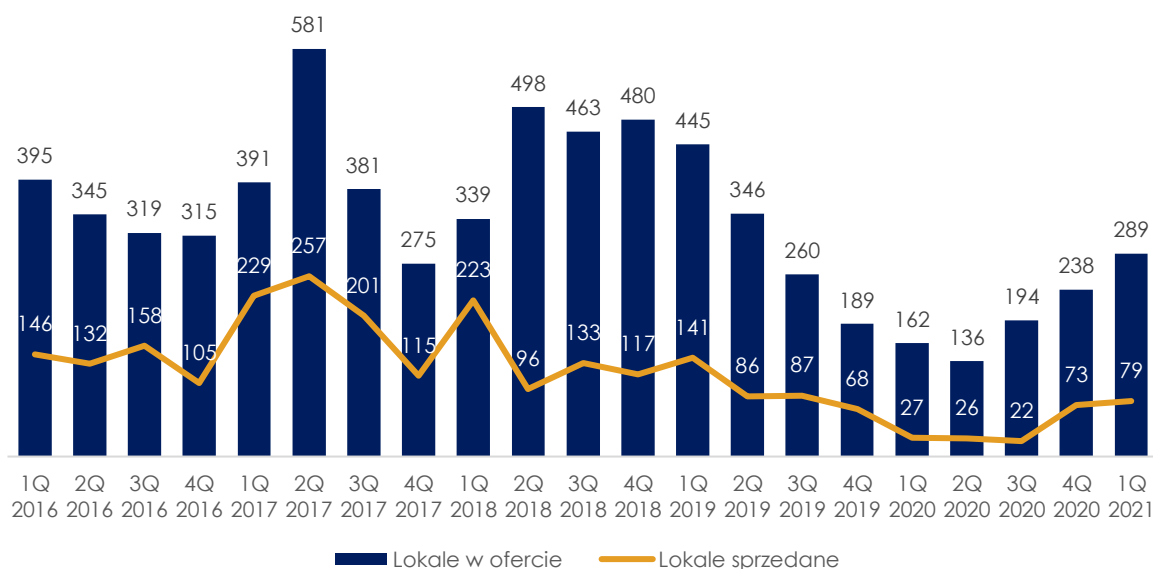
Osiągnięte przychody ze sprzedaży w 1Q 2021 r. wyniosły 47,9 mln zł (spadek o 16% r/r), a marża operacyjna wzrosła o 20% do 8,4 mln zł pomimo spadku przychodów.

W 1Q 2021 r. wprowadzono do sprzedaży trzy nowe inwestycje:

- Grano Marina Hotel – budynek o łącznej liczbie lokali usługowych 130 zlokalizowany w Wiślinie k. Wypły Sobieszewskiej,
- Lazur Park – budynek mieszkalny o łącznej liczbie lokali mieszkalnych 36, zlokalizowany na Wyspie Sobieszewskiej,
- Villa Neptun – budynek apartamentowy o łącznej liczbie lokali usługowych 40, zlokalizowany na Wyspie Sobieszewskiej.

Według stanu na dzień 31 marca 2021 r. w ofercie sprzedażowej pozostawało 289 lokali, a sprzedaż bieżąca w 1Q 2021 r. wyniosła 79 lokali (vs. 27 lokali w 1Q 2020 r.)

Kwartalna kontrakcja i oferta



Źródło: Emitent

Na dzień 31.03.2021 r. Grupa ma zabezpieczony bank gruntów do 2025 roku z łącznym PU 230 tys. m², z czego ok. 77 tys. m² PU w projektach premium. Ok. 95% banku ziemi zostało już opłacone.

Harmonogram inwestycji deweloperskich na dzień 31.03.2021 r.

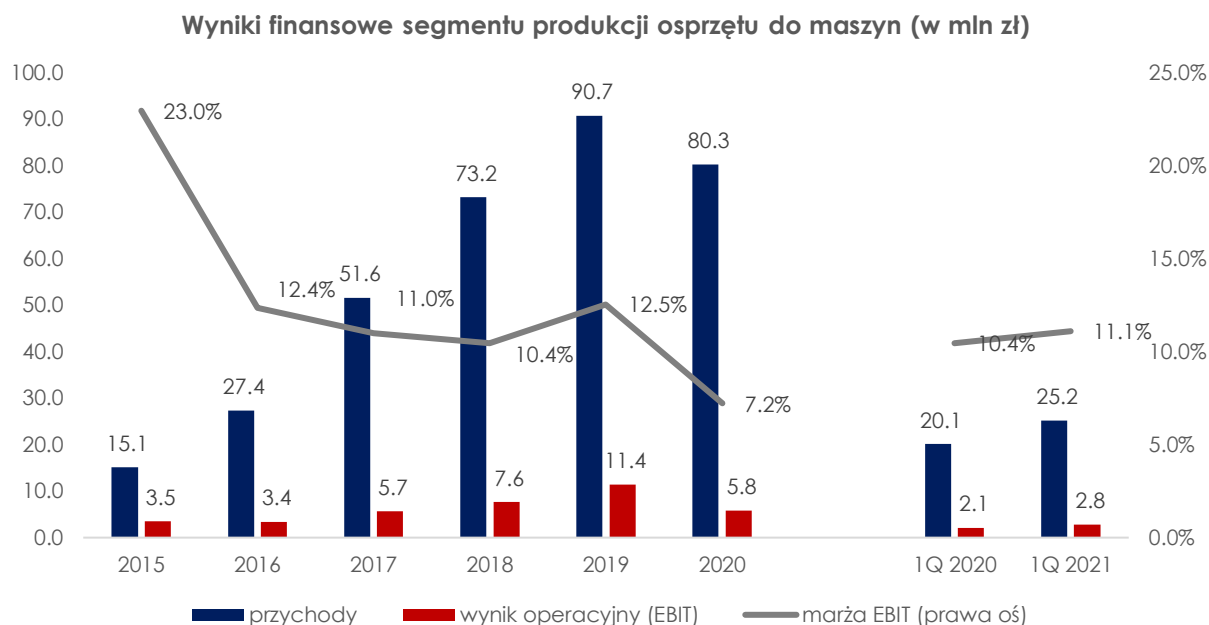
Nazwa inwestycji	Lokalizacja	PUM+PUU (m ²)	Liczba lokali	% lokali sprzedanych (31.03.2021)	Rozpoczęcie budowy		Zakończenie budowy		* Grunt nie w pełni opłacony, do zapłaty pozostało łącznie 4 mln zł.															
					2021				2022				2023				2024							
					1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q				
Pastelowa I	Gdańsk	9 366	180	95%	■																			
Sol Marina Ia	Wiślinka	5 585	92	55%		■																		
Lazur Park	Sobieszewo	1 522	36	64%			■																	
Nowe Rokitki VII (Osiedle Kociewskie etap I)	Tczew	4 978	121	32%				■																
Villa Neptun	Sobieszewo	1 674	40	45%																				
Baltic Porto	Sobieszewo	2 562	72	Planowany		■																		
Baltic Line	Sobieszewo	2 004	60	Planowany					■															
Os. Zielone IV etap 1 (Neo Jasień etap I)	Gdańsk	4 792	104	Planowany																				
Sol Marina Ib (Grano Marina Hotel)	Wiślinka	4 230	131	20%																				
Pastelowa II	Gdańsk	15 991	350	Planowany																				
Braniborska	Wrocław	17 997	404	Planowany																				
Nowe Rokitki VIII* (Osiedle Kociewskie etap II)	Tczew	5 267	129	Planowany																				
Grano Resort I apartamenty	Sobieszewo	6 238	124	Planowany																				
Sol Marina II	Wiślinka	5 830	127	Planowany																				
Nowe Rokitki IX* (Osiedle Kociewskie etap III)	Tczew	3 548	86	Planowany																				
Os. Zielone IV etap 2 (Neo Jasień etap II)	Gdańsk	4 355	98	Planowany																				
Baltic Fun Park*	Sobieszewo	10 600	180	Planowany																				
Soleo Park*	Sobieszewo	888	25	Planowany																				
Grano Resort II apartamenty	Sobieszewo	11 517	320	Planowany																				
Sol Marina III	Wiślinka	6 424	140	Planowany																				
Pastelowa III	Gdańsk	15 076	348	Planowany																				
Łącznie liczba planowanych do ukończenia lokali					469				365				1259				266							

Źródło: Emitent; Kursywą oznaczono inwestycje realizowane w systemie condo

Poza powyższymi gruntami Dekpol posiada jeszcze grunty w Gdańsku, Rokitkach oraz Warszawie przy ul. Prądzyńskiego, na których w dalszej perspektywie Grupa planuje wybudowanie łącznie ponad 76 tys. m² PUM oraz PUU.

ZMIANA NR 6 – W CZĘŚCI III - „DOKUMENT REJESTRACYJNY” POZ. 5.1.3 (STR. 63) PRODUKCJA OSPRZĘTU DO MASZYN DODAJE SIĘ:

Poniżej przedstawiono poziom przychodów ze sprzedaży, wynik operacyjny (EBIT) oraz marżę EBIT segmentu produkcji osprzętu do maszyn na przestrzeni lat 2015 – 1Q 2021.



Źródło: Emitent

W 1Q 2021 r. widoczne były efekty trafnych działań biznesowych, podjętych w drugim półroczu ubiegłego roku. Dekpol Steel uzyskał w tym okresie najlepsze wyniki finansowe w historii. Grupa zanotowała wzrost przychodów tego segmentu, które wyniosły 25,2 mln zł (20,1 mln zł przed rokiem). Rentowność segmentu wzrosła do 11,1% w porównaniu do 10,4% w 1Q 2020 r.

Osiągnięte wyniki są rezultatem wprowadzenia istotnych zmian w organizacji produkcji i standaryzacji grup produktowych. Precyzyjna analiza czasów produkcyjnych w poszczególnych obszarach pozwala bardzo szybko reagować i na bieżąco wprowadzać niezbędne usprawnienia. Robotyzacja procesu spawania łyżek kompaktowych zaczęła przynosić wymierne efekty i jest istotnym obszarem w realizacji zwiększonych zamówień.

Rozmowy handlowe z największymi producentami maszyn budowlanych na świecie skutkują realnymi projektami wdrażanymi na linii produkcyjnej. Dekpol Steel pozyskał nowego klienta OEM, grupę CNH. W skład tej grupy wchodzi CASE i NEW HOLLAND. Spółka ma dostarczać do tej grupy łyżki zaprojektowane i wyprodukowane w Dekpol Steel. Dzięki stopniowemu uruchamianiu wytwarzania poszczególnych grup produktowych możliwe jest precyzyjne dostosowanie linii produkcyjnej jak również tworzenie przyrządów usprawniających proces montażu i spawania.

W pierwszym kwartale 2021 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o dalszej rozbudowie hali produkcyjnej o kolejne 4200 m² jak również inwestycje w maszyny do precyzyjnej obróbki stali. Na przełomie I i II kwartału 2021 r., Spółka rozpoczęła akcję rekrutacyjną na dużą skalę. Dalszy rozwój mocy produkcyjnych pozwoli na bieżącą realizację zwiększającej się ilości zamówień.

W pierwszym kwartale, zakończyły się również testy nowatorskich osprzętów, których premiera zaplanowana jest na rok 2022 podczas największych targów maszyn budowlanych BAUMA.

Od stycznia 2021 r. została wprowadzona strategia rozwoju i sprzedaży Dekpol Steel. Głównym kierunkiem ekspansji i sprzedaży bezpośredniej jest rynek USA, Francji i Niemiec.

Dynamiczny wzrost liczby zamówień jest bardzo dobrym prognostykiem dla osiągnięcia przez Dekpol Steel w całym 2021 r. bardzo dobrych wyników finansowych. Posiadane moce produkcyjne i solidne zamówienia w 4Q 2020 i 1Q 2021 umożliwiają Spółce planowanie 40% wzrostu przychodów w 2021 i docelowo osiągnięcie sprzedaży na poziomie około 150 mln PLN.

ZMIANA NR 7 – W CZĘŚCI III - „DOKUMENT REJESTRACYJNY” POZ. 11.1 (STR. 100) HISTORYCZNE INFORMACJE FINANSOWE DODAJE SIĘ:

W związku z dokonaną korektą Skonsolidowanego Raportu Roczego za rok 2020 (gdzie błędnie zaprezentowano niektóre pozycje oraz sumy dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz tabele 2.1 i 2.2 w nocie nr 2 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego - Nieruchomości inwestycyjne) do Prospektu zostało włączone przez odniesienie skorygowane sprawozdanie finansowe:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Dekpol S.A za rok zakończony 31 grudnia 2020 r., które zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 29 maja 2021 r.

<https://dekp.pl/wp-content/uploads/2021/04/Dekpol-SSF-2020-skorygowane.pdf>

Informacje finansowe, o których mowa powyżej zostały sporządzone zgodnie z MSSF. Historyczne informacje finansowe za ostatni rok zostały sporządzone i przedstawione w formie, która zostanie przyjęta w kolejnych opublikowanych przez Emitenta sprawozdaniach finansowych, z uwzględnieniem standardów i zasad rachunkowości oraz przepisów prawnych mających zastosowanie do takiego rocznego sprawozdania finansowego.

ZMIANA NR 8 – W CZĘŚCI III - „DOKUMENT REJESTRACYJNY” POZ. 11.4 (STR. 118) BADANIE HISTORYCZNYCH ROCZNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH DODAJE SIĘ:

W związku z dokonaną korektą Skonsolidowanego Raportu Roczego za rok 2020 (gdzie błędnie zaprezentowano niektóre pozycje oraz sumy dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz tabele 2.1 i 2.2 w nocie nr 2 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego - Nieruchomości inwestycyjne) do Prospektu zostało włączone przez odniesienie skorygowane sprawozdanie z badania.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Dekpol S.A za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta, a opinia i raport z jego badania został przekazany do publicznej wiadomości w dniu 29 maja 2021 r. Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok dostępne jest na stronie:

<https://dekp.pl/wp-content/uploads/2021/04/Sprawozdanie-BR-z-badania-GK-Dekpol-SA-2020-skorygowane.pdf>

ZMIANA NR 9 – W CZĘŚCI III - „DOKUMENT REJESTRACYJNY” POZ. 11.2 (STR. 101) ŚRÓDROCZNE I INNE INFORMACJE FINANSOWE DODAJE SIĘ:

Po dacie ostatnich rocznych skonsolidowanych danych finansowych za rok 2020 zbadanych przez biegłego rewidenta, Emitent opublikował dnia 31 maja 2021 roku skonsolidowany raport okresowy za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Dekpol S.A za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 r. zostało zamieszczone na Stronie Internetowej Emitenta:

<https://dekp.pl/wp-content/uploads/2021/06/raport-1Q2021.pdf>

ZMIANA NR 10 – W WYKAZIE ODESŁAŃ (STR. 186-187) DODAJE SIĘ:

Skorygowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Dekpol S.A za rok zakończony 31 grudnia 2020 r., które zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 29 maja 2021 r.

<https://dekpole.pl/wp-content/uploads/2021/04/Dekpol-SSF-2020-skorygowane.pdf>

Skorygowane sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok

<https://dekpole.pl/wp-content/uploads/2021/04/Sprawozdanie-BR-z-badania-GK-Dekpol-SA-2020-skorygowane.pdf>

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Dekpol S.A za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 r.

<https://dekpole.pl/wp-content/uploads/2021/06/raport-1Q2021.pdf>