



**DECORA S.A.**

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku**

**Środa Wielkopolska, dnia 15 kwietnia 2021 roku**

## Spis treści

1.	Informacje ogólne.....	4
1.1.	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Decora S.A.....	4
1.2.	Informacje o jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej Decora S.A. ....	5
2.	Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej Decora S.A.....	6
2.1.	Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej Decora S.A. ....	6
2.2.	Strategia produktu, promocji i dystrybucji.....	6
2.3.	Informacja o rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia.....	7
2.4.	Struktura zatrudnienia .....	7
2.5.	Analiza osiągniętych wyników ekonomiczno – finansowych oraz przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej Decora S.A. ....	8
2.5.1.	Analiza sprawozdania z całkowitych dochodów .....	8
2.5.2.	Analiza sprawozdania z sytuacji finansowej.....	8
2.5.3.	Analiza sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	9
2.5.4.	Wskaźniki finansowe.....	10
2.6.	Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej emitenta w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach .....	10
2.7.	Informacje o przewidywanej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Decora S.A. ....	11
2.8.	Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.....	11
2.9.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.....	11
2.10.	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.....	13
2.11.	Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....	13
2.12.	Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania .....	13
2.13.	Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji .....	13
2.14.	Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności ...	14
2.15.	Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności .....	15
2.16.	Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta .....	15
2.17.	W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem – opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności .....	15
2.18.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok .....	15

## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

2.19.	Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.....	15
2.20.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.....	15
2.21.	Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym .....	15
2.22.	Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym .....	15
3.	Akcjonariat oraz organy zarządzające i nadzorujące Jednostki dominujące.....	16
3.1.	Struktura akcjonariatu oraz akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących.....	16
3.2.	Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.....	17
3.3.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych .....	17
3.4.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego grupą kapitałową .....	17
3.5.	Wszelkie umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie .....	18
3.6.	Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administracyjnych oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.....	18
3.7.	Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Emitenta, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były zaliczane w koszty, czy też wynikały w podziału zysku; w przypadku gdy Emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymywanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych .....	18
4.	Pozostałe informacje .....	18
4.1.	Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za: badanie rocznego sprawozdania finansowego, inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego, usługi doradztwa podatkowego, pozostałe usługi .....	18
4.2.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	19
4.3.	Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.....	19
4.4.	Informacje o nabyciu akcji własnych.....	19
4.5.	Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).....	19
4.6.	Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:.....	19
5.	Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w spółkach publicznych .....	19
6.	Oświadczenia Zarządu .....	27

## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Decora S.A.

Grupa Kapitałowa Decora S.A. (dalej Grupa Kapitałowa, GK Decora S.A.) składa się z Jednostki dominującej Decora S.A. (dalej Jednostka dominująca, Spółka, Emitent, Jednostka) oraz Jednostek zależnych: ewifoam E. Wicklein GmbH, IP Decora East, Decora Trade Sp. z o.o. Decora- Nieruchomości Sp. z o.o. oraz AP Plast Sp. z o.o.

Nazwa Jednostki dominującej: Decora Spółka Akcyjna

Siedziba: 63-000 Środa Wielkopolska, ul. Prądyńskiego 24 A

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział IX Krajowego Rejestru Sądowego

Nr KRS: 0000224559

Podstawowa działalność wg PKD: 22 29Z produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych

Sektor wg klasyfikacji GPW: Przemysł materiałów budowlanych

Akcje Spółki Decora S.A. notowane są na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od 21 czerwca 2005 roku.

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Jednostka dominująca posiada numer NIP 7861000577, symbol REGON 630247715 oraz BDO 000022153.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej:

#### ▪ Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2020 roku skład Zarządu Decora S.A. przedstawiał się następująco:

Waldemar Osuch - Prezes Zarządu,

Artur Hibner - Członek Zarządu.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających, uprawnienia osób zarządzających, w tym uprawnienia do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Spółki, zawarte w Statucie w ciągu 2020 roku nie uległy zmianie.

Zgodnie z regulacjami zawartymi w statucie, Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją, czyli zakres jego uprawnień nie odbiega od zakresu określonego przepisami kodeksu spółek handlowych.

W roku 2020 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

#### ▪ Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2020 roku skład Rady Nadzorczej Decora S.A. przedstawiał się następująco:

Włodzimierz Lesiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Piotr Szczepiórkowski - Członek Rady Nadzorczej,

Jacek Podgórski - Członek Rady Nadzorczej,

Marzena Lesińska - Członek Rady Nadzorczej,

Hermann-Josef Christian - Członek Rady Nadzorczej,

Jakub Byliński - Członek Rady Nadzorczej.

W 2020 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

**Grupa Kapitałowa DECORA S.A.**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

**1.2. Informacje o jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej Decora S.A.**

Dane dotyczące jednostek zależnych od Decora S.A. (stan na 31 grudnia 2020 r.)

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ewifoam E. Wicklein GmbH	IP Decora East	Decora Trade Sp. z o.o.	AP Plast Sp. z o.o.	Decora- Nieruchomości Sp. z o.o.
<b>Siedziba</b>	Stockumerstr.28, 58453 Witten (Niemcy)	M. Gorkovo 145 blok 5/1 210604 Witebsk Białoruś	Środa Wlkp., ul. Prądyńskiego 24A	Środa Wlkp., ul. Prądyńskiego 24A	Środa Wlkp., ul. Prądyńskiego 24A
<b>Przedmiot działalności</b>	Handel, import, export, produkcja wyrobów wykończenia podłogi	Produkcja i sprzedaż artykułów wykończenia wnętrz	Sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego	Wynajem i dzierżawa maszyn produkcyjnych	Wynajem i dzierżawa nieruchomości
<b>Organ rejestrowy (numer rejestrowy)</b>	Rejestr Handlowy, Sąd Rejonowy w Bochum, HRB 17675	Państwowy Rejestr Przedsiębiorstw handlowych, nr 811001708	Sąd Rejonowy w Poznaniu Nowe Miasto i Wilda Wydział IX KRS nr 0000379592	Sąd Rejonowy w Poznaniu Nowe Miasto i Wilda Wydział IX KRS nr 0000425988	Sąd Rejonowy w Poznaniu Nowe Miasto i Wilda Wydział IX KRS nr 0000680761
<b>Charakter dominacji</b>	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna
<b>Zastosowana metoda konsolidacji</b>	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna
<b>Procent posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego</b>	100%	100%	100%	100%	100%
<b>Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu</b>	100%	100%	100%	100%	100%

## 2. Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej Decora S.A.

### 2.1. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest produkcja i dystrybucja artykułów przeznaczonych do wykończenia i dekoracji wnętrz, ze szczególnym uwzględnieniem podłóg.

Grupa Kapitałowa jest jednym z europejskich liderów w produkcji akcesoriów podłogowych. Jako jedyna firma w Europie dostarcza jednocześnie podkłady podłogowe, listwy i profile przypodłogowe z własnej produkcji. Jako jedyna produkuje podkłady podłogowe w trzech różnych technologiach, PUM, XPS i PEHD Aquastop. Grupa Kapitałowa jest Floor Expertem.

Oferta Grupy Kapitałowej obejmuje dwie grupy asortymentowe:

- Flooring - artykuły wykończenia i dekoracji podłóg,
- Home Fashion - artykuły wykończenia oraz dekoracji okien, sufitów i ścian.

### 2.2. Strategia produktu, promocji i dystrybucji

Grupa Kapitałowa osiąga przewagę konkurencyjną poprzez ciągły rozwój oferty produktowej i efektywne wykorzystywanie kanałów dystrybucyjnych i narzędzi marketingowych. Ciągła obserwacja i analiza rynku oraz szybka reakcja na zmieniające się trendy na rynku pozwala na przygotowanie oferty wyprzedzającej konkurentów i jej szybkie dostosowanie do potrzeb rynku. W wielu dziedzinach Grupa Kapitałowa jest innowatorem, który tworzy i rozwija rynek na którym działa poprzez szeroko prowadzone działania edukacyjne i promocyjne. Grupa Kapitałowa odeszła w swoich działaniach sprzedażowych od prezentacji i sprzedaży poszczególnych produktów, na rzecz conceptów sprzedażowych, łączących dostosowaną do kanału sprzedażowego ofertę produktową z działaniami marketingowymi, oferując w ten sposób unikalną wartość na rynku. Duża elastyczność w tworzeniu oferty, szybkie wprowadzanie innowacji oraz stosowanie zaawansowanych procesów zarządzania produktem, gwarantują utrzymanie aktualności oferty.

Grupa Kapitałowa posiada w swoim portfelu następujące marki:

- Arbiton – najważniejsza marka grupy kapitałowej, pod tą marką Grupa Kapitałowa oferuje podłogi winylowe z rdzeniem mineralnym, podkłady podłogowe, listwy przypodłogowe i profile podłogowe. Oferta koncentruje się na produktach profesjonalnych przeznaczonych do kanału specjalistycznego, jako uzupełnienie znajdują się produkty z segmentu mainstream oferowane również w sieciach DIY,
- Afirmax – marka, pod którą oferowane są podłogi winylowe z rdzeniem mineralnym i akcesoria do wykończenia podłóg w segmencie mainstream oferowane w sieciach DIY,
- Ewifoam – marka specjalistycznych produktów do wykończenia podłogi obecna w krajach Europy Zachodniej, głównie w Niemczech
- Vidella – marka produktów do dekoracji okna i sufitu, przeznaczona dla kanału DIY,

Dzięki przemyślanej strategii zarządzania portfelem produktów w różnych kanałach dystrybucji, stało się możliwe niezakłócone funkcjonowanie tych samych kategorii produktowych w kanale DIY oraz specjalistycznym, prowadzące w efekcie do maksymalizacji rynku zbytu. Nieodzownym elementem tej strategii jest również pozycjonowanie cenowe, dające dużą swobodę w kształtowaniu oferty produktowej dla różnych odbiorców. W 2020 roku w obliczu globalnej pandemii COVID 19 uruchomiono dla Klientów Grupy Kapitałowej szereg projektów szkoleniowych opartych na platformie online, zarówno w zakresie produktowym jak i koncepcji sprzedażowych.

Każda z marek handlowych posiada własną strategię, obejmującą kompletny proces tworzenia wartości dodanej produktu – poczynając od procesu produkcji, poprzez zakupy i logistykę, pozycjonowanie cenowe, na promocji kończąc.

W ujęciu geograficznym celem Grupy Kapitałowej jest konsekwentne wzmocnienie własnej pozycji na arenie europejskiej. Kluczowym czynnikiem sukcesu realizowanej przez Grupę Kapitałową strategii dystrybucji jest nawiązywanie i podtrzymywanie bezpośrednich kontaktów z Klientami.

Grupa Kapitałowa rozwija sprzedaż na rynkach regionu głównie poprzez 3 kanały dystrybucji:

- kanał marketów budowlanych DIY – odbiorca masowy,
- kanał sklepów specjalistycznych,
- kanał Industrie B2B.

Na niektórych rynkach Grupa Kapitałowa Decora S.A. działa w wydłużonym kanale dystrybucji z uwzględnieniem dystrybutorów.

## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

### 2.3. Informacja o rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia

W 2020 r. Grupa Kapitałowa realizowała sprzedaż na rynku krajowym i zagranicznym. Sprzedaż krajowa stanowiła w 2020 r. 31% sprzedaży, natomiast eksportowa 69%. W stosunku do 2019 r. sprzedaż krajowa wzrosła o 12,60% tj. o 12.912 tys. zł, natomiast eksportowa wzrosła o 25,32% tj. o 51.608 tys. zł.

Pod względem źródeł zaopatrzenia dostawcy krajowi stanowili w 2020 roku 70% zakupów ogółem, dostawcy zagraniczni pochodzący z terytorium Unii Europejskiej 16% oraz pozostali 14% zakupów ogółem.

Obroty z żadnym z odbiorców i dostawców Grupy Kapitałowej Decora w 2020 r. nie przekroczyły 10% przychodów ogółem.

Poziom sprzedaży w latach 2019-2020 (w tys. zł):

	31.12.2020		31.12.2019	
Wyroby	317 944	85,7%	250 390	81,7%
Usługi	282	0,1%	309	0,1%
Towary	51 144	13,8%	53 915	17,6%
Materiały	1 439	0,4%	1 676	0,5%
<b>Suma</b>	<b>370 809</b>	<b>100,0%</b>	<b>306 290</b>	<b>100,0%</b>

Poziom sprzedaży według grup produktowych (w tys. zł):

	31.12.2020		31.12.2019	
Flooring	355 751	95,9%	285 980	93,4%
Home Fashion	15 058	4,1%	20 309	6,6%
<b>Suma</b>	<b>370 809</b>	<b>100,0%</b>	<b>306 289</b>	<b>100,0%</b>

Podział przychodów ze sprzedaży według geograficznie określonych rynków (w tys. zł):

	31.12.2020		31.12.2019	
Sprzedaż krajowa	115 362	31,1%	102 450	33,4%
Sprzedaż eksportowa	255 447	68,9%	203 839	66,6%
<b>Suma</b>	<b>370 809</b>	<b>100,0%</b>	<b>306 290</b>	<b>100,0%</b>

Podział sprzedaży eksportowej według lokalizacji Klientów (w tys. zł):

	31.12.2020		31.12.2019	
Europa Zachodnia	136 663	53,5%	107 422	52,7%
Europa Środkowa i Południowa	73 763	28,9%	60 678	29,8%
Europa Wschodnia	45 021	17,6%	35 740	17,5%
<b>Suma</b>	<b>255 447</b>	<b>100,0%</b>	<b>203 839</b>	<b>100,0%</b>

### 2.4. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w latach 2019-2020 kształtowało się następująco:

	31.12.2020	31.12.2019	Zmiana (w %)
Pracownicy umysłowi	147	141	4%
Pracownicy fizyczni	397	393	1%
<b>RAZEM:</b>	<b>544</b>	<b>534</b>	<b>2%</b>

## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

### 2.5. Analiza osiągniętych wyników ekonomiczno – finansowych oraz przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

#### 2.5.1. Analiza sprawozdania z całkowitych dochodów

Pozycja ze sprawozdania z całkowitych dochodów	31.12.2020 PLN'000	31.12.2019 PLN'000	Zmiana (%)*
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	152 337	106 009	43,7%
Zysk/strata ze sprzedaży	71 696	32 953	117,6%
Zysk/strata z działalności operacyjnej (EBIT)	69 363	31 987	116,8%
Zysk/strata brutto	69 686	30 971	125,0%
Zysk/strata netto	56 623	25 281	124,0%

\*rok 2019=100%

W 2020 roku Grupa Kapitałowa wypracowała zyski na każdym poziomie sprawozdania z całkowitych dochodów. Na poziomie EBIT Grupa Kapitałowa wypracowała wynik o 37.376 tys. zł większy niż w porównywalnym okresie. Natomiast na poziomie zysku netto Grupa Kapitałowa wypracowała wynik o 31.342 tys. zł większy niż w porównywalnym okresie.

#### 2.5.2. Analiza sprawozdania z sytuacji finansowej.

AKTYWA	31.12.2020 PLN'000	31.12.2019 PLN'000	Zmiana (%)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>116 210</b>	<b>106 564</b>	<b>9%</b>
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	33 776	33 776	0%
Wartości niematerialne	342	339	-
Rzeczowe aktywa trwałe	77 834	66 218	17%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 259	6 231	-32%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>132 118</b>	<b>103 233</b>	<b>28%</b>
Zapasy	55 544	40 316	38%
Należności z tytułu dostaw i usług	60 783	48 261	26%
Należności pozostałe	6 894	4 877	41%
Należność z tytułu podatku dochodowego	25	265	-91%
Pozostałe aktywa	386	704	-45%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 486	8 810	-4%
<b>Aktywa razem</b>	<b>248 329</b>	<b>209 797</b>	<b>18%</b>

\*rok 2019=100%



**Grupa Kapitałowa DECORA S.A.**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

PASywa	31.12.2020	31.12.2019	Zmiana (%)
	PLN'000	PLN'000	
<b>Kapitał własny</b>	<b>188 675</b>	<b>147 474</b>	<b>28%</b>
Kapitał akcyjny	527	527	-
Kapitał zapasowy	83 905	78 533	21%
Kapitał rezerwowy	36 025	36 025	-20%
Kapitał rezerwowo- program motywacyjny	321	-	-
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	(5 684)	(5 916)	-4%
Zyski zatrzymane	73 581	38 305	92%
- w tym zysk (strata) netto	56 623	25 281	124%
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>188 675</b>	<b>147 474</b>	<b>28%</b>
<b>Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>188 675</b>	<b>147 474</b>	<b>28%</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 430</b>	<b>5 081</b>	<b>-33%</b>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	494	97	409%
Inne zobowiązania finansowe	2 935	4 984	-41%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>56 224</b>	<b>57 242</b>	<b>-1%</b>
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	-	26 389	-100%
Inne zobowiązania finansowe	2 159	1 543	40%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 822	22 129	85%
Zobowiązania pozostałe	5 222	4 222	24%
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	42	0%
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 179	1 816	20%
Pozostałe rezerwy	5 842	1 101	431%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>59 653</b>	<b>62 324</b>	<b>-4%</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>248 329</b>	<b>209 797</b>	<b>18%</b>

\*rok 2019=100%

W 2020 roku największe zmiany nastąpiły w obszarze aktywów trwałych, kredytów bankowych i zobowiązań krótkoterminowych. Rzeczowe aktywa trwałe wzrosły o 17% w porównaniu z poprzednim okresem m.in. w związku z inwestycjami w moce produkcyjne, natomiast zobowiązania z tytułu dostaw i usług wzrosły o 85% w porównaniu z poprzednim okresem. Natomiast w związku z osiągnięciem rekordowego zysku netto i EBITDA spłacono wszystkie kredyty bankowe.

### 2.5.3. Analiza sprawozdania z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2020	31.12.2019
	PLN'000	PLN'000
Przepływy z działalności operacyjnej	66 131	31 721
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(21 102)	(11 891)
Przepływy z działalności finansowej	(45 448)	(15 519)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(420)	4 365

Środki pieniężne Grupy Kapitałowej według stanu na 31 grudnia 2020 r. osiągnęły poziom 8.486 tys. zł i spadły o 420 tys. zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2019 r.

## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

### 2.5.4. Wskaźniki finansowe

#### Wskaźniki płynności finansowej

Nazwa wskaźnika	Algorytm liczenia	31.12.2020	31.12.2019
Bieżącej płynności	Majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe	2,35	1,80
Szybki wskaźnik płynności	(majątek obrotowy – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe	1,36	1,10
Cykl inkasa należności	Średni stan należności z tyt. dostaw i usług* 365 dni / sprzedaż netto (w dniach)	54	56
Cykl rotacji zapasów	Średni stan zapasów * 365 dni / koszt własny sprzedaży (w dniach)	58	55
Cykl płacenia zobow. bież. (dni) - bez uwzględnienia kredytu	Średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług * 365 dni / koszt własny sprzedaży (w dniach)	38	32

Wskaźniki płynności w 2020 roku wskazują kolejny rok rozwoju pozytywnej tendencji, co potwierdza bardzo dobrą kondycję finansową Grupy Kapitałowej.

#### Wskaźniki zadłużenia

Nazwa wskaźnika	Algorytm liczenia	31.12.2020	31.12.2019
Relacja kapitałów własnych do majątku ogółem	Kapitał własny/majątek ogółem	76%	70%
Relacja zobowiązań do majątku ogółem	Zobowiązania długo i krótkoterminowe/majątek ogółem	25%	30%
Relacja zobowiązań do kapitału własnego	Zobowiązania długo i krótkoterminowe/kapitał własny	32%	42%

Wskaźniki zadłużenia w 2020 roku znacząco poprawiły się w stosunku do roku poprzedniego.

#### Wskaźniki rentowności

Nazwa wskaźnika	Algorytm liczenia	31.12.2020	31.12.2019
Rentowność aktywów	Zysk netto / aktywa * 100%	23%	12%
Rentowność kapitału własnego	Zysk netto/kapitał własny*100%	43%	21%
Rentowność zysku ze sprzedaży	Zysk ze sprzedaży brutto / sprzedaż netto * 100%	41%	35%
Rentowność sprzedaży netto	Zysk netto/sprzedaż netto*100%	15%	8%

Wskaźniki rentowności w 2020 roku wskazują pozytywną tendencję, co pokazuje dobrą sytuację finansową Grupy Kapitałowej.

### 2.6. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej emitenta w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

W 2020 roku pandemia koronawirusa COVID 19 negatywnie wpłynęła na działalność Grupy Kapitałowej na przełomie pierwszego i drugiego kwartału, szczególnie w miesiącu kwietniu. Począwszy jednak od miesiąca czerwca Grupa Kapitałowa odnotowała znaczący wzrost popytu na oferowane produkty, co wynikało z zmiany zachowań konsumenckich wywołanych pandemią. Jednakże dalej trwającą pandemią koronawirusa COVID 19 i jej skutki mogą mieć znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w kolejnych latach, w tym w 2021 roku. Ze względu jednak na niepewność oraz dynamicznie zmieniającą się sytuację, trudno oszacować dokładny jej wpływ na dzień publikacji niniejszego raportu.

## 2.7. Informacje o przewidywanej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

Zarząd pomimo stabilnej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej i utrzymywanej płynności finansowej zakłada że skutki związane z pandemią koronawirusa COVID 19 mogą wpłynąć na sytuację finansową Grupy Kapitałowej. Ze względu jednak na niepewność oraz dynamicznie zmieniającą się sytuację, trudno oszacować dokładny jej wpływ na dzień publikacji niniejszego raportu.

## 2.8. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej

W perspektywie 2021 roku i lat kolejnych Emitent pragnie wskazać następujące czynniki jako mogące mieć wpływ na jego rozwój i osiągnięte wyniki finansowe:

### Czynniki zewnętrzne:

- Sytuacja makroekonomiczna oraz polityczna na rynkach, na których działa Grupa Kapitałowa, w szczególności związana z potencjalnym negatywnym wpływem skutków pandemii koronawirusa COVID 19 (Polska, Europa Środkowa i Południowa, Europa Zachodnia, Europa Wschodnia).
- Sytuacja na rynku materiałów do remontu i dekoracji mieszkań.
- Wzrost cen energii elektrycznej.
- Sytuacja na rynku pracy w Polsce.
- Wzrost cen oraz dostępność surowców i materiałów wykorzystywanych w produkcji. Grupa Kapitałowa konfrontuje się z taką sytuacją już od końca 2020 roku.
- Sytuacja na rynku walutowym- szczególnie w zakresie wahań kursów EURO/PLN, EURO/USD, USD/PLN, RON/PLN, RUB/PLN GBP/PLN i HUF/PLN.

### Czynniki wewnętrzne:

- Koncentracja na działalności produkcyjnej i stopniowe odchodzenie od modelu firmy produkcyjno-handlowej.
- Pozyskanie i utrzymanie kluczowego personelu Grupy Kapitałowej- zwłaszcza w obszarze marketingu, technologii oraz sprzedaży na rynkach zagranicznych, zwłaszcza Europy Zachodniej.
- Inwestycje w działalność badawczo-rozwojową.
- Wzrost kosztów działalności, w tym głównie wzrost cen surowców, materiałów, energii oraz płac przy jednoczesnej ograniczonej możliwości dokonania podwyżek cen dla Klientów.

## 2.9. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

### Czynniki ryzyka i zagrożenia związane z otoczeniem, w jakim działa Grupa Kapitałowa

- **Ryzyko związane z pandemią koronawirusa COVID 19**  
Grupa Kapitałowa w związku z pandemią koronawirusa COVID 19 jest narażona na skutki z nią związane, których na dzień publikacji niniejszego raportu nie jest w stanie oszacować, choć w 2020 roku pandemia nie miała negatywnego wpływu na wyniki Grupy Kapitałowej. Jednakże potencjalne dalsze skutki mogą wpłynąć na wszystkie czynniki ryzyka opisane w tym punkcie.
- **Ryzyko walutowe**  
Grupa Kapitałowa jest w znaczący sposób narażona na ryzyko kursowe zwłaszcza związane ze znacznymi zmianami kursów walut, w szczególności w świetle pandemii koronawirusa COVID 19: EUR, USD, RON, RUB, GBP, HUF, , w których dokonywane są rozliczenia z kontrahentami, z uwagi na znaczny udział sprzedaży eksportowej i działalności importowej w całej sprzedaży. Pomimo stosowania zarówno hedgingu naturalnego jak i instrumentów zabezpieczających-forward, a co za tym idzie zmniejszanie ekspozycji netto w walutach obcych, Grupa Kapitałowa nadal jest narażona na ryzyko kursowe. Instrumenty zabezpieczające są stosowane wyłącznie w Jednostce dominującej.
- **Ryzyko surowcowe oraz energetyczne**  
Podstawowym ryzykiem i zagrożeniem dla Grupy Kapitałowej w obszarze zaopatrzenia materiałowego jest wzrost cen surowców i materiałów oraz ograniczenie ich dostępności, w szczególności w świetle pandemii koronawirusa COVID 19 oraz wzrost cen energii elektrycznej. Grupa Kapitałowa konfrontuje się z taką sytuacją już od końca 2020 roku.

▪ **Ryzyko zmian stóp procentowych**

Grupa Kapitałowa jest narażona na negatywny wpływ zmiany stóp procentowych głównie w zakresie zmiany stopy bazowej Euribor, (ze względu na fakt, że większość zadłużenia odsetkowego Grupy Kapitałowej jest nominowana w EURO) oraz WIBOR, ze względu na wzrost inflacji w Polsce i ewentualny wzrost marż bankowych.

▪ **Ryzyko związane z europejską sytuacją makroekonomiczną i polityczną**

Grupa Kapitałowa dostarcza wyroby i towary do 50 krajów świata, głównie w Europie. Z tego względu sytuacja gospodarcza w tych krajach jest istotnym czynnikiem kształtującym wyniki Grupy Kapitałowej. Poziom sprzedaży uzależniony jest od dwóch czynników- kształtowania się popytu remontowego, czyli ilości remontów mieszkań realizowanych w danym okresie oraz kształtowania się popytu inwestycyjnego związanego z liczbą nowo oddanych mieszkań, czy też domów. W ocenie Zarządu te dwa czynniki są uzależnione w dużej mierze od ogólnej sytuacji gospodarczej w danym regionie, w szczególności od wielkości wzrostu PKB, poziomu wynagrodzeń, poziomu bezrobocia, dostępności kredytów hipotecznych i konsumpcyjnych.

Grupa Kapitałowa jako znaczący eksporter na rynki Unii Europejskiej korzysta z ułatwień związanych ze strefą Schengen (w taki sposób zorganizowana jest logistyka skierowana na rynki UE). Jednakże w związku z pandemią koronawirusa COVID 19 i zamknięciem częściowo lub całkowicie granic krajów Unii Europejskiej może przełożyć się to negatywnie na działalność Grupy Kapitałowej.

▪ **Sytuacja gospodarcza Polski**

Polski rynek stanowi 31% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej. Z tego względu sytuacja gospodarcza w Polsce, w szczególności w świetle pandemii koronawirusa COVID 19 jest szczególnie istotna dla Grupy Kapitałowej i jej wyników. W Polsce również zlokalizowane są dwa zakłady produkcyjne, w związku z tym takie czynniki jak wzrost gospodarczy, stopa bezrobocia, stopa inflacji, średnie wynagrodzenie i jego wzrost, stopy procentowe oraz wzrost rynku materiałów budowlanych mają znaczący wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej.

▪ **Ryzyko zmian regulacji prawnych i podatkowych**

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność gospodarczą w otoczeniu prawnym charakteryzującym się wysoką niepewnością, w szczególności w świetle pandemii koronawirusa COVID 19, co pociąga za sobą ryzyko nieumyślnego i nieświadomego naruszenia przepisów prawnych.

W szczególności dotyczy to częstych zmiany w prawie podatkowym i zasadach jego interpretacji.

**Czynniki ryzyka i zagrożenia związane z działalnością Grupy Kapitałowej**

▪ **Ryzyko związane z typem konkurencji**

Grupa Kapitałowa na rynkach, na których działa styka się różnym typem konkurencji. Są to zarówno duże podmioty międzynarodowe, jak ich małe podmioty lokalne.

W Polsce, Europie Środkowej i Południowej oraz Wschodniej ma miejsce silna presja cenowa ze strony konkurentów, z kolei na rynkach Europy Zachodniej Grupa Kapitałowa zmuszona jest oferować produkty o identycznej jakości do oferowanej na tych rynkach, ale za niższą cenę.

▪ **Ryzyko związane z typem Klientów**

W warunkach silnej konkurencji panującej w branży, w której działa Grupa Kapitałowa trudno jest przetrwać na Klientów wzrost kosztów działalności (wynikających np. z wzrostu cen surowców, energii, płac lub transportu) poprzez wzrost cen oferowanych produktów.

▪ **Ryzyko personelu**

Warunkiem powodzenia planów rozwoju Grupy Kapitałowej jest pozyskanie i utrzymanie kluczowego personelu w obszarach marketingu, technologii oraz sprzedaży na rynkach zagranicznych zwłaszcza Europy Zachodniej. Brak odpowiednich kadr w tych obszarach zniweczy plany rozwoju Grupy Kapitałowej.

▪ **Ryzyko związane ze zmianą preferencji zakupowych Klientów**

Na branżę, w której działa Grupa Kapitałowa oddziałują nie tylko wymagania jakościowe, którym muszą odpowiadać oferowane produkty, ale także moda i gusta konsumentów. Oznacza to ryzyko związane ze wprowadzeniem kolekcji, które nie trafią w oczekiwania konsumentów, a co w konsekwencji będzie prowadzić do odpisów aktualizujących zapasy.

▪ **Ryzyko kredytowe i płynności** - opisane w nocie 31 i 32 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego GK Decora SA.

**2.10. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik**

Wśród czynników, które dodatnio wpłynęły na wynik finansowy Grupy Kapitałowej w 2020 r. można wymienić:

- wzrost zysku ze sprzedaży brutto w porównaniu z poprzednim okresem o 46.328 tys. zł,
- otrzymane dofinansowanie w kwocie 2.918 tys. zł,
- rozwiązanie utworzonych rezerw na potencjalne koszty w kwocie 939 tys. zł

Wśród czynników, które ujemnie wpłynęły na wynik finansowy Grupy Kapitałowej w 2020 r. można wymienić:

- utworzenie rezerw na potencjalne koszty w kwocie – 6.080 tys. zł,
- koszty związane z likwidacją zapasów magazynowych w kwocie – 3.065 tys. zł,
- koszty finansowe związane z finansowaniem zewnętrznym (odsetki od zaciągniętych kredytów, leasingu, w wysokości -530 tys. zł)

**2.11. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji**

W dniu 08 czerwca 2020 r. Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie aneks nr 29 do umowy nr 1418/034/05 o kredyt w rachunku bieżącym i rachunku walutowym z dnia 25.07.2005 r., wraz z późniejszymi zmianami. Na mocy aneksu, dzień w którym powinna nastąpić całkowita spłata wszelkich należności Banku wynikających z Umowy zmieniony został na dzień 30.06.2021 r. Zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikające z Umowy pozostają bez zmian. Pozostałe warunki aneksu nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach

Natomiast w dniu 25 czerwca 2020 r. Spółka zawarła z BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie aneks nr 28 do umowy o limit wierzytelności Nr CRD/L/21417/06 z dnia 22 marca 2006 roku wraz z późniejszymi zmianami. Na mocy aneksu bieżący okres udostępnienia kredytu zmieniony został na dzień 30.06.2021 r. Zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikające z aneksu pozostają bez zmian. Pozostałe warunki aneksu nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

**2.12. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania**

Nie dotyczy.

**2.13. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji**

W 2020 roku nie zawierano transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

**Grupa Kapitałowa DECORA S.A.**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

**2.14. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności**

Według stanu na 31 grudnia 2020 r. Grupa Kapitałowa Decora posiadała następujące zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek:

Nazwa banku udzielającego kredytu	Rodzaj kredytu	31.12.2020	31.12.2019	Termin spłaty	Zabezpieczenie
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Rewolwingowy	-	13 151	30.06.2021	Zastaw rejestrowy na zapasach, o wartości nie mniejszej niż 14.500 tys. PLN oraz cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów o sumie ubezpieczenia nie niższej niż 13.000 tys. PLN; hipoteka kaucyjna do kwoty 37.500 tys. PLN na nieruchomościach położonych w Środzie Wlkp., cesja praw z umowy ubezpieczenia tych nieruchomości nie mniejszej niż 31,487 tys. PLN; hipoteka kaucyjna do kwoty 37.500 tys. PLN na nieruchomości spółki Decora-Nieruchomości w Kostrzynie, cesja praw z umowy ubezpieczenia tych nieruchomości nie mniejszej niż 4.470 tys. PLN; cesja wierzytelności (istniejących i przyszłych) od kontrahentów handlowych o wartości nie mniejszej niż 5.000 tys. PLN; pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w banku, w którym zaciągnięto kredyt; weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową;
Santander Bank Polska S.A.	Rewolwingowy	-	13 238	30.06.2021	Zastaw rejestrowy na zapasach, o wartości nie mniejszej niż 10.000 tys. PLN oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka kaucyjna łączna do sumy najwyższej 22.000 tys. PLN na nieruchomościach Spółki., cesja wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia budynków znajdujących się na nieruchomościach Decora S.A.; cesja należności od kontrahentów handlowych o wartości nie mniejszej niż 5.000 tys. PLN; pełnomocnictwo do rachunku bieżącego;
<b>RAZEM</b>		-	<b>26 389</b>		

**2.15. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności**

Pożyczki udzielone	Data umowy	Saldo udzielonej pożyczki na 31.12.2020 rok (w tys. zł)	Waluta	Stopa oprocentowania	Termin zwrotu
AP Plast sp.z.o.o.	01.08.2014	894	PLN	WIBOR1M+2%	31.12.2021
Decora- Nieruchomości sp.z.o.o.	09.10.2017	50	PLN	WIBOR1M+2%	09.10.2022

**2.16. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim emitenta**

W 2020 roku Grupa Kapitałowa nie udzieliła poręczeń i gwarancji innym podmiotom zewnętrznym, z których każda dla pojedynczego podmiotu przekraczałyby 10% kapitału własnego Emitenta.

**2.17. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem – opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności**

W 2020 roku Grupa Kapitałowa nie emitowała papierów wartościowych.

**2.18. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok**

Grupa Kapitałowa nie publikowała wcześniej prognoz dotyczących wyników na rok 2020.

**2.19. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom**

W 2020 roku na bieżąco regulowano zobowiązania wobec dostawców, a bieżące nadwyżki finansowe przekazywano na spłatę kredytów obrotowych.

Pomimo pandemii koronawirusa COVID 19 i potencjalnymi jej skutkami Zarząd nie identyfikuje, na dzień publikacji niniejszego raportu, istotnego ryzyka w wywiązywaniu się z zaciągniętych zobowiązań w przyszłości.

**2.20. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności**

W 2020 r. Grupa Kapitałowa realizowane inwestycje finansowała ze źródeł wewnętrznych, które uzyskała z wyniku finansowego oraz z optymalizacji majątku obrotowego. Ewentualne kolejne inwestycje będą realizowane również ze środków własnych oraz kredytów bankowych.

**2.21. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym**

W 2020 roku Grupa Kapitałowa nie dokonywała inwestycji kapitałowych.

**2.22. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym**

Brak istotnych pozycji pozabilansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r.

## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

### 3. Akcjonariat oraz organy zarządzające i nadzorujące Jednostki dominującej

#### 3.1. Struktura akcjonariatu oraz akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących

Kapitał zakładowy Grupy Kapitałowej Decora na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosił 527 tys. zł i dzielił się na 10 547 063 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,05 zł każda.

Struktura akcjonariatu Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2020 r. (udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy powyżej 5 %):

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	Liczba akcji	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Włodzimierz Lesiński	4 031 059 akcji zwykłych na okaziciela	201 552,95	38,22%	38,22%
Aviva OFE Santander S.A.	1 130 000 akcji zwykłych na okaziciela	56 500,00	10,71%	10,71%
PKO BP OFE	1 123 054 akcji zwykłych na okaziciela	56 152,70	10,65%	10,65%
Nationale Nederlanden OFE	1 104 000 akcji zwykłych na okaziciela	55 200,00	10,47%	10,47%
OFE PZU "Złota Jesień"	660 000 akcji zwykłych na okaziciela	33 000,00	6,26%	6,26%
Hermann Josef Christian	659 386 akcji zwykłych na okaziciela	32 969,30	6,25%	6,25%

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu o udziale w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy powyżej 5 % uległa zmianie.

Struktura akcjonariatu Jednostki dominującej na dzień 15 kwietnia 2021 r. (udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy powyżej 5 %):

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	Liczba akcji	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Włodzimierz Lesiński	4 073 834 akcji zwykłych na okaziciela	203 691,70	38,63%	38,63%
Aviva OFE Santander S.A.	1 130 000 akcji zwykłych na okaziciela	56 500,00	10,71%	10,71%
PKO BP OFE	1 123 054 akcji zwykłych na okaziciela	56 152,70	10,65%	10,65%
Nationale Nederlanden OFE	1 104 000 akcji zwykłych na okaziciela	55 200,00	10,47%	10,47%
OFE PZU "Złota Jesień"	660 000 akcji zwykłych na okaziciela	33 000,00	6,26%	6,26%
Hermann Josef Christian	659 386 akcji zwykłych na okaziciela	32 969,30	6,25%	6,25%

Dane w tabeli zostały zaprezentowane w oparciu o ostatnie posiadane przez Jednostkę informacje o liczbie posiadanych przez akcjonariuszy akcji.

Ilość akcji posiadanych przez członków Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji/opcji	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Waldemar Osuch	217 924 akcji zwykłych na okaziciela	10 896,20	2,07%	2,07%
Artur Hibner	1 000 akcji zwykłych na okaziciela	50,00	0,01%	0,01%



## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania ilości akcji posiadanych przez członków Zarządu Jednostki nie uległa zmianie.

Ilość akcji posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji/opcji	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Włodzimierz Lesiński	4 031 059 akcji zwykłych na okaziciela	201 552,95	38,22%	38,22%
Hermann - Josef Christian	659 386 akcji zwykłych na okaziciela	32 969,30	6,25%	6,25%
Marzena Lesińska	18 700 akcji zwykłych na okaziciela	935,00	0,18%	0,18%
Piotr Szczepiórkowski	540 akcji zwykłych na okaziciela	27,00	0,00%	0,00%

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania ilości akcji posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Jednostki uległa zmianie.

Ilość akcji posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki na dzień 15 kwietnia 2021 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji/opcji	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Włodzimierz Lesiński	4 073 834 akcji zwykłych na okaziciela	203 691,70	38,63%	38,63%
Hermann - Josef Christian	659 386 akcji zwykłych na okaziciela	32 969,30	5,83%	5,83%
Marzena Lesińska	18 700 akcji zwykłych na okaziciela	935,00	0,17%	0,17%
Piotr Szczepiórkowski	540 akcji zwykłych na okaziciela	27,00	0,00%	0,00%

### 3.2. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Emitent nie jest w posiadaniu informacji o takich umowach.

### 3.3. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 8 września 2020 r. uchwaliło program motywacyjny dla obecnych Członków Zarządu, który realizowany będzie w okresie 2020-2022. Celem realizacji Programu Motywacyjnego jest zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wyników finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej oraz długoterminowego wzrostu wartości Grupy Kapitałowej.

Na dzień 31.12.2020 ujęto w wyniku Spółki koszt programu motywacyjnego w kwocie 321 tys. zł.

W kolejnych okresach koszt programu motywacyjnego zgodnie z wyceną aktuarialną wyniesie odpowiednio:

2021- 1.607 tys. zł.

2022- 1.607 tys. zł.

Szczegóły programu wraz z regulaminem zostały opublikowane w raporcie nr 26/2020 w dniu 8 września 2020 r.

### 3.4. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego grupą kapitałową

Nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania w stosunku do roku poprzedniego.

**3.5. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie**

Członkowie Zarządu Jednostki dominującej są zatrudnieni na podstawie umowy o pracę. Umowa o pracę zawarta jest na czas nieokreślony. Każda ze stron może rozwiązać umowę o pracę z zachowaniem 12- miesięcznego okresu wypowiedzenia. W przypadku rozwiązania umowy z inicjatywy Pracodawcy na mocy porozumienia stron lub wypowiedzenia przysługuje mu odprawa w wysokości sześciokrotności miesięcznej zaliczki zwanej płacą zasadniczą. Umowa o pracę nie przewiduje innych dodatkowych postanowień odmiennych od postanowień prawa pracy. Zarząd obowiązuje zakaz konkurencji. Kadencja Zarządu Jednostki dominującej jest wspólna i trwa 3 lata. Rada Nadzorcza może w każdym czasie odwołać członków Zarządu.

Uprawnienia osób zarządzających: zakres działań Zarządu reguluje Kodeks spółek handlowych oraz Statut Spółki i należą do niego wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, które nie są zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

**3.6. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administracyjnych oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu**

Nie dotyczy.

**3.7. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Emitenta, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były zaliczane w koszty, czy też wynikały w podziału zysku; w przypadku gdy Emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymywanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych**

Wynagrodzenie wypłacone i należne w 2020 roku członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej przedstawiało się następująco:

Spółka	Imię i nazwisko	Zasiadanie w Zarządzie lub Radzie Nadzorczej Spółki	Wynagrodzenie (tys. zł)	
		Funkcja	Należne za okres	Wypłacone w okresie
Decora S.A.	Waldemar Osuch	Prezes Zarządu	678	678
	Artur Hibner	Członek Zarządu	643	643
	Włodzimierz Lesiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	96	96
	Jacek Podgórski	Członek Rady Nadzorczej	60	60
	Marzena Lesińska	Członek Rady Nadzorczej	61	60
	Hermann - Josef Christian	Członek Rady Nadzorczej	60	60
	Jakub Byliński	Członek Rady Nadzorczej	73	73
	Piotr Szczepiórkowski	Członek Rady Nadzorczej	79	79

**4. Pozostałe informacje**

**4.1. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za: badanie rocznego sprawozdania finansowego, inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego, usługi doradztwa podatkowego, pozostałe usługi**

Sprawozdanie finansowe jednostkowe i skonsolidowane na dzień 31 grudnia 2020 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów. Badanie (oraz przegląd śródroczny na dzień 30 czerwca 2020 roku) wykonała firma Roedl Audit sp. z o.o. na podstawie umowy z 29 czerwca 2020 roku. Za wykonane usługi oraz prace dodatkowe wykonawca otrzyma wynagrodzenie w łącznej kwocie 85 tys. zł netto (50 tys. zł badanie roczne oraz 35 tys. zł przegląd śródroczny).

Sprawozdanie finansowe jednostkowe i skonsolidowane na dzień 31 grudnia 2019 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów. Badanie (oraz przegląd śródroczny na dzień 30 czerwca 2019 roku) wykonała firma Deloitte Audyt Polska sp. z

## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

o.o. sp.k. na podstawie umowy z 27 kwietnia 2018 roku. Za wykonane usługi oraz prace dodatkowe wykonawca otrzymał wynagrodzenie w łącznej kwocie 82 tys. zł netto ( 64 tys. zł badanie roczne oraz 18 tys. zł przegląd śródroczny).

Sprawozdania finansowe za 2019 r. spółek zależnych, które podlegały przeglądowi przez audytorów:

- ewifoam E.Wicklein GmbH – Deloitte Polska sp. z o.o. sp.k.
- IP Decora East- Deloitte Polska sp. z o.o. sp.k.

### 4.2. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W 2020 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość jednostkowa oraz łączna wszystkich postępowań stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Decora.

### 4.3. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju

Grupa Kapitałowa nie posiada ważniejszych osiągnięć w dziedzinie prac badawczych i rozwojowych.

### 4.4. Informacje o nabyciu akcji własnych

Nie dotyczy.

### 4.5. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa nie posiadała żadnych oddziałów (zakładów).

### 4.6. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:

- ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest grupa,
- przyjętych przez grupę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym opisano szczegółowo w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej w notach objaśniających nr 30.

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

## 5. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w spółkach publicznych

1) Zarząd Decora S.A. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej oświadcza, że Spółka w 2020 roku podlegała Dobrym Praktykom Spółek Notowanych na GPW, które stanowią Załącznik do Uchwały Rady Giełdy nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 roku (dalej: "Dobre Praktyki Giełdowe") i są publicznie dostępne na stronie internetowej [www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl), oraz oświadcza, że stosowała rzeczone zasady w całości, z tym zastrzeżeniem, że Spółka Dominująca w sposób trwały nie stosuje:

Rekomendacja	Zasada	Komentarz Spółki
I.Z.1.3.	Schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1.	Na stronie internetowej Spółki nie został zamieszczony schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu Spółki. Członkowie Zarządu Spółki mogą jednoosobowo reprezentować Spółkę, a tym samym wzajemnie zastępować się w poszczególnych obszarach działalności Spółki
I.Z.1.7.	Opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych.	Spółka nie publikuje materiałów na temat strategii. W ocenie Spółki publikacje strategii ze względu na dynamikę rynku i branży mogą wprowadzać w błąd Akcjonariuszy i Inwestorów. Jednocześnie Spółka publikuje na swojej stronie internetowej sprawozdania finansowe, co jest wystarczające Inwestorom do prawidłowej oceny sytuacji Spółki.

## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

I.Z.1.8.	Zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców.	Spółka stosuje zasadę I.Z.1.5. i publikuje na stronie internetowej sprawozdania finansowe, co w jej ocenie wystarcza inwestorom do prawidłowej oceny sytuacji spółki.
I.Z.1.9.	Informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend - łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję.	Spółka stosuje zasadę I.Z.1.5. i publikuje na stronie internetowej sprawozdania finansowe i raporty bieżące, w których to zamieszczono informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez Spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend - łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję.
I.Z.1.10.	Prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji.	Spółka nie publikuje prognoz. Publikacje prognoz ze względu na dynamikę rynku i branży mogą wprowadzać w błąd Akcjonariuszy i Inwestorów.
I.Z.1.11.	Informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły.	Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych dokonywany jest zgodnie z wymogami przepisów prawa oraz zgodnie z polityką wyboru audytora stosowaną w Spółce.
I.Z.1.17.	Uzasadnienia do projektów uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy – w terminie umożliwiającym uczestnikom walnego zgromadzenia zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem.	Spółka publikuje uzasadnienia projektów uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy tylko w razie konieczności. W toku Walnego Zgromadzenia Akcjonariusze mają możliwość zadawania pytań oraz prowadzenia dyskusji.
I.Z.1.19.	Pytania akcjonariuszy skierowane do zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz z odpowiedziami zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13,	Spółka w równy sposób traktuje Akcjonariuszy stąd odpowiedzi są publikowane dla wszystkich uczestników rynku. Co więcej publikacja każdego zapytania prowadziła by do duplikowania uzyskiwanych informacji oraz ewentualnych nieporozumień. Jednakże jeżeli którakolwiek informacja w ocenie Spółki będzie wykraczała poza ogólnie dostępne informacje Spółka przekaże taką odpowiedź za pośrednictwem systemu ESPI oraz opublikuje na stronie internetowej.
I.Z.1.20.	Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,	Spółka nie zamieszcza zapisu przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, w formie audio lub wideo. Przyczyną rezygnacji ze stosowania tej praktyki jest fakt, że akcjonariusze nieobecni na Walnym Zgromadzeniu uzyskują od Spółki niezwłocznie po zakończeniu obrad informacje dotyczące istotnych elementów przebiegu zgromadzenia, w drodze publikacji przez Spółkę, bez zbędnej zwłoki, treści podjętych uchwał wraz z wynikami głosowań, w drodze raportu bieżącego, jak i zamieszczenia tegoż raportu na korporacyjnej stronie internetowej Spółki. W ocenie Spółki informacje te mają kluczowe znaczenie dla nieobecnych na Zgromadzeniu Akcjonariuszy, zaś ci z akcjonariuszy, którzy zainteresowani są przebiegiem obrad Walnego Zgromadzenia, będąc poinformowani z należytym wyprzedzeniem i w wymaganej prawem formie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, mają pełne prawo uczestnictwa w nim zarówno osobiście, jak i przez pełnomocnika.
I.Z.1.21.	Dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem imienia i nazwiska oraz adresu e-mail lub numeru telefonu.	W ocenie Spółki informacje, jakie są dostępne na stronie internetowej pozwalają Inwestorom na uzyskanie pełniej i wyczerpującej informacji na temat Spółki.
I.Z.2.	Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.	Akcje Spółki nie są zakwalifikowane do indeksów giełdowych WIG 20 lub mWIG40, jednak jako Spółka spoza wyżej wymienionych indeksów decyzję o odstąpieniu od stosowania w pełni tej zasady Spółka podjęła po przeanalizowaniu obecnej struktury akcjonariatu, dotychczasowej praktyki w zakresie kontaktów z inwestorami zagranicznymi oraz kosztów związanych z pełnym zastosowaniem tej zasady, stwierdzając, że jedynie część informacji o Dobrych Praktykach Giełdowych będzie umieszczana, tak jak dotychczas, na stronie internetowej Spółki w języku angielskim. W opinii Spółki niepełne stosowanie tej praktyki nie wpływa negatywnie na dostęp aktualnych akcjonariuszy jak i potencjalnych inwestorów, do istotnych informacji dotyczących Spółki.

## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

II.Z.1.	Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.	Na stronie internetowej Spółki nie został zamieszczony schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu Spółki. Członkowie Zarządu Spółki mogą jednoosobowo reprezentować Spółkę, a tym samym wzajemnie zastępować się w poszczególnych obszarach działalności Spółki.
IV.Z.2.	Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.	W ocenie Spółki nie ma konieczności umożliwienia udziału powszechnie dostępnemu Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy za pomocą środków komunikacji elektronicznej, choć Spółka udostępniła taką możliwość dla Akcjonariuszy..
IV.Z.16.	Dzień dywidendy oraz terminy wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby okres przypadający pomiędzy nimi był nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga uzasadnienia.	W przypadku powzięcia Uchwały w przedmiocie dywidendy, Spółka dokłada wszelkich starań, aby wypłata dywidendy nastąpiła jak najszybciej. Jednakże Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest w pełni autonomiczne i Spółka może potrzebować więcej czasu niż 15 dni roboczych.
IV.Z.18.	Uchwała walnego zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie niższym niż 0,50 zł, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawdziwości i wiarygodności wyceny spółki notowanej na giełdzie.	Obecna wartość nominalna akcji wynosi mniej niż 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy).
VI.R.3.	Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.	W ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń. Rada Nadzorcza jest nieliczna i w ocenie Spółki nie ma konieczności tworzenia odrębnych komitetów , za wyjątkiem utworzonego Komitetu Audytu

### 2) Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Zarząd Decora SA jest odpowiedzialny za wdrożenie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Decora S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Decora. Obowiązek sporządzenia sprawozdań finansowych jest realizowany w praktyce przez wykwalifikowanych pracowników pionu finansowego pod nadzorem Członka Zarządu - Dyrektora Finansowego Jednostki dominującej.

Podstawą sporządzenia jednostkowych sprawozdań finansowych są księgi rachunkowe. Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest dokonywane na podstawie jednolitych pakietów konsolidacyjnych przygotowywanych w formie elektronicznej przez poszczególne spółki Grupy Kapitałowej. Spółki Grupy Kapitałowej Decora stosują jednolite zasady rachunkowości zatwierdzone przez zarządy Decora S.A. oraz spółek zależnych. W trakcie sporządzania sprawozdań finansowych stosowane są między innymi następujące czynności kontrolne:

- ocena istotnych, nietypowych transakcji pod kątem ich wpływu na sytuację finansową Spółki oraz sposób prezentacji w sprawozdaniu finansowym,
- weryfikacja adekwatności przyjętych założeń do wyceny wartości szacunkowych,
- analiza porównawcza i merytoryczna danych finansowych,
- weryfikacja prawdziwości arytmetycznej i spójności danych,
- analiza kompletności ujawnień.

Sporządzone pod kierownictwem Głównego Księgowego Jednostki dominującej roczne sprawozdania finansowe są przekazywane do akceptacji całemu Zarządowi Spółki. Roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu niezależnego biegłego rewidenta, który po zakończonym badaniu przedstawia swoje wnioski i spostrzeżenia Zarządowi Spółki i Radzie Nadzorczej.

### 3) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

**Struktura akcjonariatu Jednostki na dzień 31.12.2020 r. (powyżej 5% na WZA):**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna w PLN	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
--------------	--------------	----------------------------	---------------------------------	------------------------------------

**Grupa Kapitałowa DECORA S.A.**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

Włodzimierz Lesiński	4 031 059 akcji zwykłych na okaziciela	201 552,95	38,22%	38,22%
Aviva OFE Santander S.A.	1 130 000 akcji zwykłych na okaziciela	56 500,00	10,71%	10,71%
PKO BP OFE	1 123 054 akcji zwykłych na okaziciela	56 152,70	10,65%	10,65%
Nationale Nederlanden OFE	1 104 000 akcji zwykłych na okaziciela	55 200,00	10,47%	10,47%
OFE PZU "Złota Jesień"	660 000 akcji zwykłych na okaziciela	33 000,00	6,26%	6,26%
Hermann Josef Christian	659 386 akcji zwykłych na okaziciela	32 969,30	6,25%	6,25%

**Struktura akcjonariatu Jednostki na dzień 15 kwietnia 2021 r. (powyżej 5% na WZA):**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna w PLN	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Włodzimierz Lesiński	4 073 834 akcji zwykłych na okaziciela	203 691,70	38,63%	38,63%
Aviva OFE Santander S.A.	1 130 000 akcji zwykłych na okaziciela	56 500,00	10,71%	10,71%
PKO BP OFE	1 123 054 akcji zwykłych na okaziciela	56 152,70	10,65%	10,65%
Nationale Nederlanden OFE	1 104 000 akcji zwykłych na okaziciela	55 200,00	10,47%	10,47%
OFE PZU "Złota Jesień"	660 000 akcji zwykłych na okaziciela	33 000,00	6,26%	6,26%
Hermann Josef Christian	659 386 akcji zwykłych na okaziciela	32 969,30	6,25%	6,25%

Dane w tabeli zostały zaprezentowane w oparciu o ostatnie posiadane przez Spółkę informacje o liczbie posiadanych przez akcjonariuszy akcji.

**4) Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.**

Jednostka dominująca nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

**5) Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu.**

Nie ma żadnych ograniczeń w wykonywaniu prawa głosu.

**6) Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Decora S.A.**

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Jednostki dominującej, oprócz akcji własnych nabytych przez Jednostkę dominującą w celu umorzenia.

**7) Opis zasad powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień.**

W Jednostce dominującej organem zarządzającym jest Zarząd, który działa na podstawie Statutu i obowiązujących przepisów, w tym przepisów kodeksu spółek handlowych. Zarząd prowadzi sprawy Jednostki dominującej i reprezentuje ją na zewnątrz. Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza na okres wspólnej kadencji wynoszącej trzy lata. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone ustawą lub Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki Dominującej upoważniony jest każdy członek Zarządu samodzielnie.

**8) Opis zasad zmiany statutu Jednostki dominującej.**

Zmiana Statutu Jednostki dominującej następuje zgodnie z przepisami bezwzględnie obowiązującymi, w szczególności przepisami art. 430 i nast. kodeksu spółek handlowych, tj. w trybie uchwały zgromadzenia Akcjonariuszy podejmowanej na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

#### **9) Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia.**

Walne Zgromadzenie działa na podstawie Statutu i przepisów bezwzględnie obowiązujących i jest zwoływane przez Zarząd. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z inicjatywy własnej, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej 1/20 (jedną dwudziestą kapitału zakładowego). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powinno zostać zwołane w terminie 2 (dwóch) tygodni od momentu zgłoszenia wniosku przez uprawnione podmiot. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli:

- Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie,
- Zarząd nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia pomimo złożenia wniosków Rady Nadzorczej oraz akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 jedną dziesiątą kapitału zakładowego.

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Poznaniu. Walne Zgromadzenie jest ważne, bez względu na reprezentowaną na nim liczbę akcji, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i postanowień Statutu. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, o ile postanowienia Statutu lub bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności Prezes Zarządu lub inny członek Zarządu.

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków,
- postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty lub o wyłączeniu zysku od podziału pomiędzy akcjonariuszy,
- emisja obligacji zamiennych na akcje Spółki, obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki, obligacji przychodowych, warrantów subskrypcyjnych,
- uchwalanie Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb organizacji i prowadzenie obrad. Uchwały dotyczące usunięcia określonych spraw z porządku obrad Walnego Zgromadzenia wymagają dla swojej ważności większości 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 50% kapitału zakładowego, z zastrzeżeniem, że usunięcie spraw umieszczonych w porządku obrad Walnego Zgromadzenia na żądanie zgłoszone na podstawie art. 400 k.s.h. wymaga zgody akcjonariusza, który zgłosił takie żądanie.

#### **10) Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Jednostkę dominującą oraz ich komitetów.**

##### **Zarząd**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd Decora S.A. składał się z następujących osób:

- Waldemar Osuch - Prezes Zarządu,
- Artur Hibner - Członek Zarządu.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających, uprawnienia osób zarządzających zawarte są w Statucie Jednostki dominującej.

Zgodnie z regulacjami zawartymi w statucie Zarząd prowadzi sprawy Jednostki dominującej i reprezentuje ją, czyli zakres jego uprawnień nie odbiega od zakresu określonego przepisami kodeksu spółek handlowych.

W 2020 roku skład Zarządu Decora S.A. nie uległ zmianie.

## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

### Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza Decora SA miała następujący skład:

- Włodzimierz Lesiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marzena Lesińska - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Szczepiórkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Hermann- Josef Christian - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Podgórski - Członek Rady Nadzorczej,
- Jakub Byliński - Członek Rady Nadzorczej.

W 2020 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza działa na podstawie Statutu i obowiązujących przepisów, w tym przepisów kodeksu spółek handlowych. Dnia 24 kwietnia 2018 r. uchwałą WZA zwiększono liczbę członków Rady Nadzorczej z 5 do 6 członków. Rada Nadzorcza jest powoływana i odwoływana przez Walne Zgromadzenie na pięcioletnią kadencję. Akcjonariuszowi posiadającemu pakiet akcji stanowiący co najmniej iloraz ogólnej liczby akcji oraz każdorazowo ustalonej zgodnie z postanowieniami §13 ust. 8 Statutu liczby członków Rady Nadzorczej, przypada prawo wskazania członka Rady Nadzorczej (Minimalna Liczba Akcji). Poszczególnemu akcjonariuszowi posiadającemu wielokrotność Minimalnej Liczby Akcji przypada prawo wskazania członków Rady Nadzorczej w liczbie odpowiadającej posiadanej wielokrotności Minimalnej Liczby Akcji. Wyłącza się możliwość tworzenia grup akcjonariuszy w celu uzyskania Minimalnej Liczby Akcji, co nie narusza praw akcjonariuszy mniejszościowych. Żądania przeprowadzenia wyboru członków Rady Nadzorczej grupami na podstawie art. 385 §3 - §9 k.s.h. Wskazanie członka Rady Nadzorczej na podstawie §13 ust.2-3 dokonywane jest poprzez złożenie Spółce oświadczenia w formie pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym i jest skuteczne z dniem doręczenia takiego oświadczenia Spółce, chyba, że z samego oświadczenia wynika termin późniejszy. Oświadczenie powinno wskazywać ponadto co najmniej osobę je składającą dane osoby wskazanej wraz z zaświadczeniem podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych o liczbie akcji oraz blokady ich sprzedaży na dzień wskazania. Członek Rady Nadzorczej wskazany na podstawie §13 ust.2-3 może zostać odwołany przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki i uczestniczą w posiedzeniach Rady Nadzorczej osobiście, z zastrzeżeniem postanowień §14 ust. 9 niniejszego Statutu. Na pierwszym posiedzeniu Rada Nadzorcza wybiera ze swojego grona Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady.

Do zadań Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Jednostki dominującej we wszystkich dziedzinach jej działalności zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Do kompetencji Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych, należy między innymi:

- ustalanie liczby członków Zarządu Jednostki dominującej w granicach dopuszczalnych przez jej Statut oraz ich powoływanie i odwoływanie,
- ustalanie zasad i warunków wynagradzania członków Zarządu Jednostki dominującej oraz postanowień umów łączących członków Zarządu z Jednostką dominującą, zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki, zatwierdzanie przedstawionego przez Zarząd rocznego planu finansowego oraz rocznego planu działalności,
- badanie z końcem każdego roku obrotowego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej, w tym sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- badanie sprawozdania Zarządu Jednostki dominującej oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego pisemnego sprawozdania z wyników z czynności, o których mowa w punktach 5-6, §16 ust. 2 Statutu
- wyrażanie zgody na dokonanie przez Jednostki dominującej czynności prawnych o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Jednostki dominującej za poprzedni rok obrotowy z akcjonariuszem dysponującym akcjami o łącznej wartości nominalnej przewyższającej 5% kapitału zakładowego Jednostki dominującej,
- wyrażanie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania, w tym nabycie, zbycie i obciążenie należącej do Jednostki dominującej nieruchomości lub udziału w nieruchomości albo użytkownia wieczystego o wartości przekraczającej kwotę odpowiadającą 20% kapitałów własnych Jednostki dominującej za poprzedni rok obrotowy, o ile nie jest to ujęte w zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą planach rocznych,
- uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- inne sprawy wnioskowane przez Zarząd.

Do zadań Rady Nadzorczej należy zatwierdzanie przedstawionych przez Zarząd ogólnej polityki Jednostki dominującej w tym strategii.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest, aby wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej zostali zaproszeni na posiedzenie zgodnie



## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

z obowiązującymi przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu. Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli na posiedzeniu obecnych jest co najmniej połowa jej członków, z uwzględnieniem Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

### Komitet Audytu

W dniu 6 września 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w drodze Uchwały zmieniając Statut Spółki powołało Komitet Audytu. W tym samym dniu na posiedzeniu Rada Nadzorcza powołała skład członków Komitetu Audytu.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Komitet Audytu Decora SA miał następujący skład:

- Piotr Szczepiórkowski - Przewodniczący Komitetu Audytu
- Włodzimierz Lesiński - Członek Komitetu Audytu
- Jakub Byliński - Członek Komitetu Audytu

W 2020 r. Komitet Audytu odbył trzy posiedzenia tj. 16 marca, 30 kwietnia oraz 14 grudnia.

Komitet Audytu działa na podstawie Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, Statutu oraz Regulaminu Komitetu Audytu. Komitet Audytu składa się co najmniej z trzech członków, powołanych przez Radę Nadzorczą Spółki spośród członków Rady Nadzorczej Spółki. Rada Nadzorcza Spółki wybiera Przewodniczącego Komitetu Audytu spośród Członków Komitetu Audytu. Z zastrzeżeniem §3 Rada Nadzorcza Spółki dokonuje wyboru Członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczącego, na swym pierwszym posiedzeniu danej kadencji.

Niezależnymi Członkami Komitetu Audytu są Pan Piotr Szczepiórkowski oraz Pan Jakub Byliński. Kryteria niezależności określone zostały w art. 129 ust. 3 Ustawy.

Pan Piotr Szczepiórkowski jako Członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Natomiast Pan Włodzimierz Lesiński jako Członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Grupa Kapitałowa.

Kwalifikacje Członków Komitetu Audytu w dziedzinie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, a także wiedza i umiejętności z zakresu branży, w której działa Decora S.A. wynikały z wykształcenia, doświadczenia oraz praktyki zawodowej posiadanych przez Członków Komitetu. Poniżej zamieszczono szczegółowe informacje dotyczące kwalifikacji w dziedzinie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Decora S.A. w odniesieniu do osób, które na dzień publikacji raportu rocznego Decora S.A. za rok 2020 oraz skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Decora S.A. za rok 2020 pozostawały Członkami Komitetu Audytu.

Pan Piotr Szczepiórkowski posiada wykształcenie wyższe. Jest ekspertem w zakresie systemów emerytalnych, zarządzania aktywami i rynków kapitałowych. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego (nr 136), jest członkiem rzeczywistym Polskiego Stowarzyszenia Aktuariuszy, członkiem CFA Society Poland (CFA Charterholder). Absolwent Wydziału Inżynierii Chemicznej i Procesowej Politechniki Warszawskiej (1985), pracował w Ministerstwie Finansów (Departament Instytucji Finansowych) i Banku Gospodarstwa Krajowego (Departament Gospodarki Pieniężnej). Przez wiele lat (1993-2016) związany zawodowo z grupą Commercial Union Polska (obecnie Aviva Polska). Od 2001 Prezes Zarządu Commercaill Union PTE. Członek Komisji Rewizyjnej Izby Gospodarczej Towarzystw Emerytalnych (IGTE). W latach 2008-2016 Wiceprezes Zarządu Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie. W trakcie kariery zawodowej zrealizował program kształcenia prowadzący do uzyskania kwalifikacji ACCA, ukończył kursy Executive Management Development organizowane przez Ashridge Management School, CEDEP (Fontainebleau), Columbia University i Wharton School of Business. Obecnie jest członkiem Rad Nadzorczych (i Komitetów Audytu-„KA”) następujących spółek notowanych na GPW: FM Forte SA, Octava SA (KA), Kruk SA (KA), ZEW Kogeneracja SA (KA) oraz członkiem Rady Nadzorczej i przewodniczącym Komitetu Audytu w Ipopema TFI SA. Jest członkiem Komitetu Audytu w Polski Gaz TUV na Życie.

Pan Włodzimierz Lesiński posiada wykształcenie wyższe. Ukończył Politechnikę Poznańską, wydział budowa maszyn, specjalizacja – obrabiarki i urządzenia technologiczne.

## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

Wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka wynika z wykształcenia, doświadczenia oraz praktyki zawodowej. Pan Włodzimierz Lesiński od 1994 r. związany jest ze Spółką, najpierw jako członek Zarządu, a obecnie jako Przewodniczący Rady Nadzorczej.

Poza tym posiada doświadczenie jako członek Zarządu w spółkach prawa handlowego. Od 1996 r. zasiadał w zarządach spółek Dusar Industrie sp.z.o.o., Lena Electric sp.z.o.o. oraz Lena sp.z.o.o. Natomiast obecnie jako Prezes Zarządu stoi na czele spółki giełdowej Lena Lighting S.A.

Komitet Audytu realizuje swoje zadania określone w Ustawie. Nadrzędnym zadaniem Komitetu Audytu jest doradzanie i wspieranie Rady Nadzorczej Spółki w wykonywaniu jej statutowych obowiązków kontrolnych i nadzorczych w zakresie:

- a. monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce i w Grupie Kapitałowej Decora S.A.,
- b. monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
- c. monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania,
- d. zapewnienia niezależności audytorów,
- e. zapewnienia właściwej współpracy Spółki – w tym Rady Nadzorczej Spółki - oraz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Decora S.A. z biegłymi rewidentami.

Do zadań Komitetu Audytu w zakresie działalności biegłych rewidentów i firmy audytorskiej należą w szczególności:

- a. kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki bądź Grupy Kapitałowej Decora S.A. świadczone są przez firmę audytorską usługi inne niż ustawowe badanie sprawozdań finansowych,
- b. informowanie Rady Nadzorczej Spółki o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej Spółki lub podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej DECORA S.A., a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie ustawowego badania sprawozdań finansowych,
- c. dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących ustawowym badaniem sprawozdań finansowych,
- d. opracowywanie polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania ustawowego badania sprawozdań finansowych,
- e. opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą ustawowe badanie sprawozdań finansowych, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących ustawowym badaniem sprawozdań finansowych,
- f. przedstawianie Radzie Nadzorczej Spółki rekomendacji w sprawach dotyczących powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt d) i e),
- g. przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce i w Grupie Kapitałowej Decora S.A.,
- h. badanie przyczyn rezygnacji osoby (podmiotu) pełniącej funkcję biegłego rewidenta.

Zasady wyboru firmy audytorskiej:

- a. Wybór firmy audytorskiej do przeprowadzania ustawowego badania sprawozdania finansowego Spółki DECORA S.A. i Grupy Kapitałowej Decora S.A. powinien uwzględniać przede wszystkim następujące czynniki:
  - bezstronność i niezależność firmy audytorskiej określoną w art. 69 ust. 6, 7 i 9, art. 70, art. 72 ust. 2, Ustawy,
  - najwyższą jakością wykonywanych prac audytorskich,
  - konkurencyjność cenową firmy audytorskiej.
- b. Rekomendacja Komitetu Audytu Decora S.A. dotycząca firmy audytorskiej do przeprowadzania ustawowego badania sprawozdania finansowego Spółki Decora S.A. i Grupy Kapitałowej Decora S.A. powinna uwzględniać przede wszystkim czynniki określone w pkt 1 powyżej oraz zawierać elementy określone w art. 130 ust 2 Ustawy.
- c. W przypadku, gdy wybór firmy audytorskiej do przeprowadzania ustawowego badania sprawozdania finansowego Spółki Decora S.A. i Grupy Kapitałowej Decora S.A. nie dotyczy przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego, rekomendacja Komitetu Audytu powinna zawierać przynajmniej dwie możliwości wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem oraz wskazanie uzasadnionej preferencji Komitetu Audytu wobec jednej z nich.
- d. Rada Nadzorcza Decora S.A. dokonując wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania ustawowego badania sprawozdania finansowego Spółki Decora S.A. i Grupy Kapitałowej Decora S.A. kieruje się rekomendacjami Komitetu Audytu Decora S.A. jednak nie jest nimi związana.

## Grupa Kapitałowa DECORA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

- e. Członkowie Rady Nadzorczej Decora S.A. dokonując wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania ustawowego badania sprawozdania finansowego Spółki Decora S.A. i Grupy Kapitałowej Decora S.A. zobowiązani są uwzględnić w szczególności czynniki określone w pkt 1 powyżej.

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej

W dniu 22 maja 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki wybrała firmę audytorską tj. Roedl Audit sp.z.o.o. do przeprowadzenia ustawowego badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2020 i 2021. Wybór został poprzedzony rekomendacją Komitetu Audytu Spółki, która została sporządzona w następstwie procedury wyboru zorganizowanej przez Spółkę, spełniającej obowiązujące kryteria.

Umowa została zawarta na okres dokonania ustawowego badania jednostkowego sprawozdania finansowego Decora S.A. za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r. oraz od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. i badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Decora za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r. oraz od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r., oraz przeglądu jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego Decora S.A., za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020 r. oraz od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r., oraz dokonania przeglądu skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Decora za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020 r. oraz od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.

W roku 2020 firma audytorska świadczyła na rzecz Decora S.A. następujące usługi niebędące badaniem:

- usługa przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Decora S.A. za okres 01.01.2020 r. - 30.06.2020 r. oraz;
- usługa przeglądu skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Decora S.A. za okres 01.01.2020 r. - 30.06.2020 r.

Komitet Audytu po dokonaniu oceny niezależności firmy audytorskiej wyraził zgodę na świadczenie ww. usług.

### 6. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych

Na podstawie art. 49b ust. 9 i art. 55 ust. 2c Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Dz. U. 2021 r. poz. 217), w miejsce oświadczenia na temat informacji niefinansowych, Grupa Kapitałowa sporządziła Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej DECORA za 2019-2020 r., w formie odrębnego dokumentu opublikowanego na stronie internetowej Spółki pod adresem: <https://www.decora.pl>.

Powyższe Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z:

1. Art. 49b ust. 1-8 i art. 55 ust. 2b-e Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Dz. U. 2021 r. poz. 217), która implementuje wytyczne Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/95/UE z dnia 22 października 2014 r. w zakresie ujawniania informacji niefinansowych, wraz z dodatkowymi, późniejszymi wytycznymi, w tym Komunikatem Komisji Europejskiej 2019/C 209/01 z dnia 20 czerwca 2019 r. z wytycznymi dotyczącymi sprawozdawczości w zakresie informacji niefinansowych: Suplement dotyczący zgłaszania informacji związanych z klimatem,
2. wytycznymi Global Reporting Index - GRI Standards (poziom podstawowy - core).

### 7. Oświadczenia Zarządu Jednostki dominującej

Oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według stanu na 31 grudnia 2020 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Ponadto oświadczamy, że roczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

**Grupa Kapitałowa DECORA S.A.**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa i jest nim: Roedl Audit sp.z.o.o.

Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania powyższych sprawozdań spełniają warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania rocznego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

.....  
**Waldemar Osuch**  
Prezes Zarządu

.....  
**Artur Hibner**  
Członek Zarządu

Środa Wielkopolska, dnia 15 kwietnia 2021 r.