



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
DECORA S.A.**

za I kwartał 2022 roku

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

ŚRODA WIELKOPOLSKA, dnia 12 maja 2022 roku

Spis treści

| | | |
|------|---|----|
| I. | Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Decora S.A. | 5 |
| 1. | Wybrane dane finansowe | 5 |
| 2. | Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów | 7 |
| 3. | Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej..... | 8 |
| 4. | Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 9 |
| 5. | Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych..... | 11 |
| 6. | Wybrane dane objaśniające do sprawozdania skonsolidowanego..... | 12 |
| II | Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Decora S.A. | 14 |
| 1. | Informacje ogólne o Spółce dominującej DECORA SA | 14 |
| 2. | Przyjęte zasady rachunkowości | 15 |
| 2.1. | Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza..... | 15 |
| 2.2. | Zatwierdzenie sprawozdania finansowego..... | 16 |
| 2.3. | Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności | 16 |
| 2.4. | Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów..... | 16 |
| 2.5. | Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego..... | 16 |
| 2.6. | Założenie kontynuacji działalności..... | 17 |
| 3. | Segmenty operacyjne | 17 |
| 4. | Segmenty geograficzne..... | 17 |
| 5. | Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazaniem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta | 18 |
| 6. | Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe | 18 |
| 7. | Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycji długoterminowych, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności..... | 18 |
| 8. | Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych | 18 |
| 9. | Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego..... | 18 |
| 10. | Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób | 19 |
| 11. | Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta..... | 19 |
| 12. | Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, | |

DECORA S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku

| | |
|---|----|
| z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta | 19 |
| 13. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących gwarancji lub poręczeń jest znacząca..... | 19 |
| 14. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta | 19 |
| 15. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału 2020 roku oraz opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego..... | 19 |
| 16. Kwoty i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość | 22 |
| 17. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie..... | 22 |
| 18. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie odpisów z tego tytułu | 22 |
| 19. Kwoty i rodzaj zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych | 22 |
| 20. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów | 23 |
| 21. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu i rozwiązaniu rezerw..... | 23 |
| 22. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 23 |
| 23. Informacja o istotnym nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o poczynionych zobowiązaniach na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych..... | 23 |
| 24. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych | 23 |
| 25. Informacja o korektach błędów poprzednich okresów..... | 23 |
| 26. Informacja o sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia | 24 |
| 27. Informacje o niespłaconych kredytach lub pożyczkach lub o naruszeniu postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego | 24 |
| 28. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia | 24 |
| 29. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów | 24 |
| 30. Informacja o emisji, wykupie i spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych..... | 24 |
| 31. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i uprzywilejowane..... | 24 |
| 32. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego | 24 |
| 33. Informacja o zdarzeniach, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta | 24 |
| III. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Decora S.A..... | 25 |
| 1. Wybrane śródroczne jednostkowe dane finansowe | 25 |
| 2. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów | 26 |
| 3. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej | 27 |

DECORA S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku

| | |
|---|----|
| 4. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 28 |
| 5. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych..... | 29 |

DECORA S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku

I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Decora S.A.

1. Wybrane dane finansowe

| WYBRANE DANE FINANSOWE | W okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 | W okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 | W okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021 | W okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 | W okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 | W okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021 |
|--|---|---|---|---|---|---|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | EUR'000 | EUR'000 | EUR'000 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 142 435 | 109 701 | 480 585 | 30 650 | 23 994 | 104 988 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 46 915 | 47 145 | 184 389 | 10 095 | 10 311 | 40 282 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 18 817 | 24 840 | 79 649 | 4 049 | 5 433 | 17 400 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 18 356 | 24 469 | 83 696 | 3 950 | 5 352 | 18 284 |
| EBITDA | 21 690 | 27 620 | 97 116 | 4 667 | 6 041 | 21 216 |
| Zysk (strata) brutto | 18 498 | 24 625 | 81 804 | 3 981 | 5 386 | 17 871 |
| Zysk (strata) netto | 15 270 | 20 285 | 66 686 | 3 286 | 4 437 | 14 568 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (20 726) | 15 857 | 43 186 | (4 460) | 3 468 | 9 434 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (22 730) | (5 534) | (45 252) | (4 891) | (1 210) | (9 886) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 51 105 | (658) | 17 | 10 997 | (144) | 4 |
| Przepływy pieniężne netto – razem | 7 649 | 9 666 | (2 049) | 1 646 | 2 114 | (448) |
| Aktywa / Pasywa razem | 394 134 | 271 569 | 353 937 | 84 714 | 58 273 | 76 953 |
| Aktywa trwałe | 166 731 | 119 743 | 147 603 | 35 837 | 25 694 | 32 092 |
| Aktywa obrotowe | 227 403 | 151 826 | 206 334 | 48 878 | 32 579 | 44 861 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom emitenta | 248 550 | 209 346 | 235 168 | 53 423 | 44 921 | 51 130 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 146 299 | 63 491 | 119 623 | 31 445 | 13 624 | 26 008 |
| Zobowiązania i rezerwy długoterminowe | 29 690 | 2 741 | 13 683 | 6 381 | 588 | 2 975 |
| Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | 115 894 | 59 483 | 105 087 | 24 910 | 12 764 | 22 848 |
| Liczba akcji | 10 547 063 | 10 547 063 | 10 547 063 | 10 547 063 | 10 547 063 | 10 547 063 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR) | 1,45 | 1,92 | 6,32 | 0,31 | 0,42 | 1,38 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 23,57 | 19,85 | 22,30 | 5,07 | 4,26 | 4,85 |

Kursy EURO przyjęte do przeliczenia „wybranych danych finansowych” skonsolidowanych oraz jednostkowych;

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz dla pozycji sprawozdania zmian w kapitale własnym zostały przeliczone według średniego kursu NBP, obowiązującego dla EURO:

- na dzień 31 marca 2022 roku: 4,6525 (tabela kursów NBP nr 63/A/NBP/2022)
- na dzień 31 marca 2021 roku: 4,6603 (tabela kursów NBP nr 62/A/NBP/2021)
- na dzień 31 grudnia 2021 roku: 4,5994 (tabela kursów NBP nr 254/A/NBP/2021)

Poszczególne pozycje ze sprawozdań z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną ze średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, objętego prezentowanym okresem:

- za okres 3 miesięcy od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022: 4,6472
- za okres 3 miesięcy od 1 stycznia 2021 do 31 marca 2021: 4,5721
- za okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021: 4,5775

2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | Nota | W okresie | W okresie |
|---|------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | od 01.01.2022 do 31.03.2022 | od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
| | | PLN`000 | PLN`000 |
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody | | 142 435 | 109 701 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług | | 101 219 | 89 394 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | | 41 217 | 20 307 |
| Koszty własny sprzedaży | | 95 520 | 62 557 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług | | 65 210 | 49 185 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 30 310 | 13 372 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 46 915 | 47 145 |
| Koszty sprzedaży | | 24 004 | 18 784 |
| Koszty zarządu | | 4 095 | 3 521 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2 | 394 | 467 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 2 | 855 | 838 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 18 356 | 24 469 |
| Przychody finansowe | 3 | 337 | 229 |
| Koszty finansowe | 3 | 195 | 74 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 18 498 | 24 625 |
| Podatek dochodowy | | 3 229 | 4 340 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 15 270 | 20 285 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Wynik netto z działalności zaniechanej | | - | - |
| Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy, przypadający na: | | 15 270 | 20 285 |
| Jednostkę dominującą | | 15 270 | 20 285 |
| Udziały niedające kontroli | | - | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | 723 | 10 |
| Całkowite dochody ogółem | | 15 993 | 20 295 |
| Całkowite dochody ogółem, przypadające na: | | 15 993 | 20 295 |
| Jednostkę dominującą | | 15 993 | 20 295 |
| Udziały niedające kontroli | | - | - |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł) | | 1,45 | 1,92 |
| Zwykły | | 1,45 | 1,92 |
| Rozwodniony | | 1,45 | 1,92 |

3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | Nota | Na dzień 31 marca 2022 PLN'000 | Na dzień 31 grudnia 2021 PLN'000 |
|---|------|--------------------------------------|--|
| Aktywa trwałe | | 166 731 | 147 603 |
| Wartość firmy | | 33 776 | 33 776 |
| Pozostałe wartości niematerialne | | 639 | 350 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 128 584 | 110 385 |
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego | | 3 732 | 3 093 |
| Aktywa obrotowe | | 227 403 | 206 334 |
| Zapasy | | 115 943 | 115 165 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | | 85 634 | 71 593 |
| Należności pozostałe | | 7 072 | 9 637 |
| Należność z tytułu podatku dochodowego | | 107 | 826 |
| Pozostałe aktywa | | 4 557 | 2 675 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 14 090 | 6 437 |
| Aktywa razem | | 394 134 | 353 937 |
| <hr/> | | | |
| PASywa | Nota | Na dzień 31 marca 2022 PLN'000 | Na dzień 31 grudnia 2021 PLN'000 |
| Kapitał własny | | 248 550 | 235 168 |
| Kapitał akcyjny | | 527 | 527 |
| Kapitał zapasowy | | 111 679 | 111 679 |
| Kapitał rezerwowy | | 36 025 | 36 025 |
| Kapitał rezerwowy - program motywacyjny | | 2 330 | 1 928 |
| Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych | | (6 684) | (5 960) |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | (1 996) | (430) |
| Zyski zatrzymane | | 106 669 | 91 399 |
| - w tym zysk (strata) netto | | 15 270 | 66 686 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | | 248 550 | 235 168 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 29 690 | 13 683 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 1 | 618 | 618 |
| Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte | | 28 746 | 12 135 |
| Inne zobowiązania finansowe | | 325 | 929 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 115 894 | 105 087 |
| Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte | | 45 712 | 12 510 |
| Inne zobowiązania finansowe | | 4 016 | 2 432 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | | 54 848 | 81 146 |
| Zobowiązania pozostałe | | 7 887 | 6 570 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 1 | 2 603 | 2 308 |
| Pozostałe rezerwy | 1 | 265 | 120 |
| Zobowiązania razem | | 145 584 | 118 770 |
| Pasywa razem | | 394 134 | 353 937 |

DECORA S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku

4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

W okresie od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.:

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Kapitał rezerwowy - program motywacyjny | Kapitał z aktualizacji wyceny | Różnice kursowe z przeliczenia | Zyski zatrzymane | Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | Kapitał własny razem |
|---|-----------------|------------------|-------------------|---|-------------------------------|--------------------------------|------------------|--|----------------------|
| Stan na 01.01.2022 roku | 527 | 111 679 | 36 025 | 1 928 | (430) | (5 960) | 91 399 | 235 168 | 235 168 |
| Całkowite dochody: | - | - | - | 402 | (1 566) | (723) | 15 268 | 13 381 | 13 381 |
| Zysk/strata netto roku obrotowego | - | - | - | - | - | - | 15 268 | 15 268 | 15 268 |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | - | - | - | - | - | (723) | - | (724) | (724) |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Umorzenie udziałów (akcji) własnych | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utworzenie kapitału z aktualizacji wyceny | - | - | - | - | (1 566) | - | - | (1 566) | (1 566) |
| Utworzenie kapitału na program motywacyjny | - | - | - | 402 | - | - | - | 402 | 402 |
| Transakcje z właścicielami: | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Koszty emisji akcji | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Podział wyniku roku ubiegłego: | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dywidendy | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Przeznaczenie na kapitał zapasowy | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31.03.2022 roku | 527 | 111 679 | 36 025 | 2 330 | (1 996) | (6 683) | 106 667 | 248 550 | 248 550 |

DECORA S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku

W okresie od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r.:

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Kapitał rezerwowy - program motywacyjny | Kapitał z aktualizacji wyceny | Różnice kursowe z przeliczenia | Zyski zatrzymane | Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | Kapitał własny razem |
|---|-----------------|------------------|-------------------|---|-------------------------------|--------------------------------|------------------|--|----------------------|
| Stan na 01.01.2021 roku | 527 | 83 905 | 36 025 | 321 | - | (5 684) | 73 581 | 188 675 | 188 675 |
| Całkowite dochody: | - | - | - | 396 | - | (10) | 20 285 | 20 671 | 20 671 |
| Zysk/strata netto roku obrotowego | - | - | - | - | - | - | 20 285 | 20 285 | 20 285 |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | - | - | - | - | - | (10) | - | (10) | (10) |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Umorzenie udziałów (akcji) własnych | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utworzenie kapitału na program motywacyjny | - | - | - | 396 | - | - | - | 396 | 396 |
| Transakcje z właścicielami: | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Koszty emisji akcji | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Podział wyniku roku ubiegłego: | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dywidendy | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Przeznaczenie na kapitał zapasowy | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31.03.2021 roku | 527 | 83 905 | 36 025 | 717 | - | (5 694) | 93 866 | 209 346 | 209 346 |

DECORA S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku

5. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | W okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 | W okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|---|---|---|
| | PLN'000 | PLN'000 |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| I. Zysk / strata brutto | 18 498 | 24 625 |
| II. Korekty | (39 224) | (8 767) |
| 1. Amortyzacja | 3 334 | 3 150 |
| 2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 183 | 74 |
| 3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | (19) | 0 |
| 4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | (1 018) | (260) |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 441 | (330) |
| 6. Zmiana stanu zapasów | (778) | (5 879) |
| 7. Zmiana stanu należności | (10 757) | (2 571) |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (24 419) | 3 560 |
| 9. Zmiana stanu pozostałych aktywów | (2 521) | (1 128) |
| 10. Podatek dochodowy zapłacony | (3 671) | (5 385) |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II) | (20 726) | 15 857 |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| I. Wpływy | 33 | - |
| 1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 33 | - |
| 2. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych | - | - |
| II. Wydatki | (22 764) | (5 534) |
| 1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (22 764) | (5 534) |
| 2. Udzielone pożyczki | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | (22 730) | (5 534) |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| I. Wpływy | 51 827 | - |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte | 51 827 | - |
| II. Wydatki | (655) | (658) |
| 1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych | - | - |
| 2. Odsetki | (244) | (74) |
| 3. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego | (477) | (583) |
| 4. Dywidendy wypłacone | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 51 105 | (658) |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM | 7 649 | 9 666 |
| BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM | 7 653 | 9 684 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 4 | 18 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 6 437 | 8 486 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM | 14 090 | 18 170 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | - | - |

6. Wybrane dane objaśniające do sprawozdania skonsolidowanego

Nota 1. Rezerwy

Nota 1.1. Zmiana stanu rezerw na przyszłe zobowiązania na 31.03.2022 r.:

| Wyszczególnienie | Rezerwa na odpisy emerytalne | Rezerwa na zaległe urlopy | Pozostałe rezerwy | RAZEM |
|--|------------------------------|---------------------------|-------------------|--------------|
| Stan na 01.01.2022 roku | 216 | 2 308 | 522 | 3 046 |
| Rezerwy utworzone | | 294 | 147 | 441 |
| Rezerwy reklasyfikacja | - | - | - | - |
| Rezerwy rozwiązane | | - | - | - |
| Stan na 31.03.2022 roku, w tym: | 216 | 2 602 | 669 | 3 486 |
| - długoterminowe | 216 | - | 402 | 618 |
| - krótkoterminowe | - | 2 602 | 267 | 2 869 |

Nota 1.2. Zmiana stanu rezerw na przyszłe zobowiązania na 31.12.2021 r.:

| Wyszczególnienie | Rezerwa na odpisy emerytalne | Rezerwa na zaległe urlopy | Pozostałe rezerwy | RAZEM |
|--|------------------------------|---------------------------|-------------------|--------------|
| Stan na 01.01.2021 roku | 94 | 2 180 | 6 242 | 8 516 |
| Rezerwy utworzone | 122 | 746 | 694 | 1 562 |
| Rezerwy reklasyfikacja | - | - | 720 | 720 |
| Rezerwy rozwiązane | - | 618 | 5 694 | 6 312 |
| Stan na 31.12.2021 roku, w tym: | 216 | 2 308 | 522 | 3 046 |
| - długoterminowe | 216 | - | 402 | 618 |
| - krótkoterminowe | - | 2 308 | 120 | 2 428 |

Nota 2. Struktura pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych:

| Pozostałe przychody operacyjne | W okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 | W okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| rozwiązanie odpisów aktualizujących należności | 54 | - |
| pozostała sprzedaż | 221 | 82 |
| pozostałe odszkodowania, kary | 54 | 242 |
| zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych | 36 | - |
| rozwiązane rezerwy | - | 121 |
| inne | 29 | 22 |
| RAZEM: | 394 | 467 |

| Pozostałe koszty operacyjne | W okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 | W okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| darowizny | 65 | 4 |
| koszty sprzedaży pozostałej | 154 | 14 |
| utworzone rezerwy | 218 | 361 |
| odpis aktualizujący wartość należności | 94 | 60 |
| kary, odszkodowania, koszty sądowe | 279 | 367 |
| inne | 45 | 32 |
| RAZEM: | 855 | 838 |

DECORA S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku

Nota 3. Struktura przychodów i kosztów finansowych:

| Przychody finansowe | W okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 | W okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|-------------------------------------|---|---|
| Odsetki | - | - |
| Zysk ze zbycia inwestycji | - | - |
| Inne, w tym: | 337 | 229 |
| nadwyżka dodatnich różnic kursowych | 337 | 229 |
| RAZEM: | 337 | 229 |

| Koszty finansowe | W okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 | W okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|------------------------------------|---|---|
| Odsetki, w tym: | 183 | 74 |
| odsetki od kredytów | 131 | 4 |
| odsetki od leasingu | 52 | 70 |
| Inne, w tym: | 12 | - |
| provizje od kredytów | - | - |
| nadwyżka ujemnych różnic kursowych | 12 | - |
| RAZEM: | 195 | 74 |

Nota 4. Instrumenty finansowe:

| | Kategoria zgodnie z MSSF 9 | Wartość bilansowa | | Wartość godziwa | |
|--|----------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | Na dzień | Na dzień | Na dzień | Na dzień |
| | | 31 marca 2022 | 31 grudnia 2021 | 31 marca 2022 | 31 grudnia 2021 |
| Aktywa finansowe | | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | WWZK | 85 634 | 71 593 | 85 634 | 71 593 |
| Należności pozostałe | WWZK | 7 072 | 9 637 | 7 072 | 9 637 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | WWZK | 14 090 | 6 437 | 14 090 | 6 437 |
| Pożyczki udzielone | WWZK | - | - | - | - |
| Instrumenty pochodne | WGPWF | - | - | - | - |
| Zobowiązania finansowe | | | | | |
| Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte | WWZK | 74 459 | 24 646 | 74 459 | 24 646 |
| Inne zobowiązania finansowe (leasing, faktoring) | WWZK | 2 338 | 2 930 | 2 338 | 2 930 |
| Instrumenty pochodne | WGPWF | 2 003 | 431 | 2 003 | 431 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | WWZK | 54 848 | 81 146 | 54 848 | 81 146 |
| Zobowiązania pozostałe | WWZK | 7 887 | 6 570 | 7 887 | 6 570 |

Użyte skróty:

- WGPWF – Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
 WWZK – Wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
 WGICD – Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite.

DECORA S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku

II Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Decora S.A.

1. Informacje ogólne o Spółce dominującej DECORA SA

Grupa Kapitałowa Decora (dalej: Grupa Kapitałowa) składa się z jednostki dominującej Decora S.A. oraz jednostek zależnych: ewifoam E. Wicklein GmbH, IP Decora East, Decora Trade Sp. z o.o., Decora- Nieruchomości sp. z o.o. , AP Plast sp. z o.o. oraz OBZ Topboden.de GmbH

| | |
|--------------------------------|--|
| Nazwa Jednostki dominującej: | Decora Spółka Akcyjna (dalej: Spółka, Decora S.A., Decora) |
| 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 numer BDO 000022153.

Jednostka dominująca działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Jednostki.

Na dzień 31 marca 2022 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej jest następujący:

▪ Zarząd:

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

▪ Rada Nadzorcza:

| | | |
|-------------------------|---|---------------------------------|
| 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. |

Według stanu na dzień 12 maja 2022 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej była następująca (w tys.):

| Wyszczególnienie | Liczba akcji | Wartość nominalna akcji | Udział w kapitale podstawowym | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|---------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------------|---------------|---------------------------------|
| Włodzimierz Lesiński | 4 109 | 205 | 38,96% | 4 109 | 38,96% |
| PKO BP OFE | 1 164 | 58 | 11,03% | 1 164 | 11,03% |
| Nationale Nederlanden OFE | 1 054 | 53 | 9,99% | 1 054 | 9,99% |
| Aviva OFE Santander S.A. | 1 053 | 53 | 9,98% | 1 053 | 9,98% |
| OFE PZU "Złota Jesień" | 660 | 33 | 6,26% | 660 | 6,26% |
| Hermann Josef Christian | 659 | 33 | 6,25% | 659 | 6,25% |
| Pozostali | 1 848 | 92 | 17,53% | 1 848 | 17,53% |
| RAZEM: | 10 547 | 527 | 100% | 10 547 | 100% |

DECORA S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku

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

Emitentowi nie są znane umowy, w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy. W skład kapitału zakładowego Emitenta nie wchodzi papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne. W zakresie przenoszenia praw własności papierów wartościowych i wykonywania prawa głosu nie występują żadne ograniczenia na akcjach Emitenta. Spółki zależne nie posiadają akcji Emitenta.

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje:

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

1.1. Na dzień 31 marca 2022 roku w skład Grupy Kapitałowej, dla której Decora S.A. jest Jednostką dominującą przedstawiał się następująco:

| Nazwa | Główna działalność | Kraj założenia | % udziałów w kapitale | |
|----------------------------------|----------------------|----------------|------------------------|--------------------------|
| | | | Na dzień 31 marca 2022 | Na dzień 31 grudnia 2021 |
| Ewifoam E. Wicklein GmbH | spółka dystrybucyjna | Niemcy | 100% | 100% |
| OBZ.Topboden.de GmbH | Spółka dystrybucyjna | Niemcy | 100% | 100% |
| Decora Trade sp. z o.o. | spółka dystrybucyjna | Polska | 100% | 100% |
| AP Plast sp. z.o.o. | spółka usługowa | Polska | 100% | 100% |
| Decora- Nieruchomości sp. z.o.o. | spółka usługowa | Polska | 100% | 100% |
| IP Decora East | spółka produkcyjna | Białoruś | 100% | 100% |

W 2022 roku nie uległ zmianie skład Grupy Kapitałowej.

Czas trwania działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony, za wyjątkiem IP Decora East.

Zarząd DECORA S.A. w następstwie wojny w Ukrainie podjął decyzję w dniu 16 marca 2022 roku o zakończeniu działalności w spółki zależnej IP Decora East z siedzibą w Witebsku (Białoruś). Spółka informuje, że w związku z decyzją o zakończeniu działalności IP Decora East utworzyła rezerwę oraz odpisy na aktywa na poziomie skonsolidowanym w kwocie 2,32 mln PLN. Grupa Kapitałowa obciążyła rezerwą oraz odpisami aktualizującymi wartość aktywów wynik 2021 roku.

Rokiem obrotowym Jednostki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

2. Przyjęte zasady rachunkowości

Podczas sporządzania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2021.

Szczegółowy opis najważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę Kapitałową zamieszczony został w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Decora za rok 2021 opublikowanym w dniu 27 kwietnia 2022 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdania Decora SA i spółek zależnych przez nią kontrolowanych.

2.1. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach PLN (chyba, że w nocy informacji dodatkowej wskazano inaczej). Polski złoty (PLN) jest walutą prezentacji Grupy Kapitałowej. Poszczególne sprawozdania podmiotów należących do Grupy Kapitałowej (waluty funkcjonalne) przeliczane są na walutę sprawozdawczą w następujący sposób:

- pozycje aktywów i zobowiązań - po kursie zamknięcia, tj. po kursie średnim obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego ogłoszonym dla danej waluty przez NBP,

- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych - po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich ogłaszanych dla danej waluty przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego.

2.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 12 maja 2022 roku.

2.3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

Zarząd Jednostki dominującej oświadcza, iż sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Decora S.A. zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 marca 2022 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet Interpretacji MSSF.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach obrotowych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z:

- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- not objaśniających.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych („tys. PLN”).

Zgodnie z powyższymi zasadami sporządzone zostało również skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Decora S.A. stanowiące część niniejszego raportu, ponieważ zgodnie z paragrafem 62.1. Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego raportu kwartalnego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie kwartalnym, kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według MSR 34 w kształcie zatwierdzonym przez UE.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Decora S.A. za 2021 rok.

2.4. Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku Grupa Kapitałowa stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2021, które opisane zostały w nocie 3.4.

2.5. Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 marca 2022 roku i obejmuje okres 3 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz notach do sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku.

2.6. Założenie kontynuacji działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową.

3. Segmenty operacyjne

W oparciu o definicję zawartą w MSFF 8 działalność Grupy Kapitałowej oparta jest na produkcji i dystrybucji artykułów wykorzystywanych do wykończenia i dekoracji wnętrz i została zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu w ramach jednego segmentu operacyjnego, ponieważ:

- przychody ze sprzedaży oraz realizowane zyski z tej działalności przekraczają łącznie 75% wartości generowanych przez Grupę Kapitałową;
- nie są sporządzane oddzielne informacje finansowe dla poszczególnych kanałów sprzedażowych, co jest związane z charakterystyczną dla branży współpracą z dostawcami, których produkty są dystrybuowane przez wszystkie kanały sprzedażowe;
- w związku z brakiem wydzielonych segmentów, tj. brakiem dostępności odrębnych informacji finansowych dla poszczególnych grup produktowych, decyzje operacyjne podejmowane są na podstawie wielu szczegółowych analiz i wyników finansowych osiąganych na sprzedaży wszystkich produktów we wszystkich kanałach dystrybucji;
- Zarząd jednostki dominującej DECORA S.A. z uwagi na specyfikę dystrybucji, dokonuje decyzji o alokowaniu zasobów na podstawie osiągniętych i przewidywanych wyników Grupy Kapitałowej jako całości, jak również planowanych zwrotów z zaalokowanych zasobów oraz analizy otoczenia.

4. Segmenty geograficzne

Grupa Kapitałowa działa w czterech głównych obszarach geograficznych – w Polsce, będącym krajem jej siedziby, Europie Zachodniej, Europie Środkowej i Południowej, Europie Wschodniej.

Poniżej przedstawiono przychody Grupy Kapitałowej oraz aktywa trwałe w rozbiciu na obszary operacyjne:

| Przychody z działalności kontynuowanej | W okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 | W okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|---|---|---|
| Polska | 52 806 | 34 877 |
| Europa Zachodnia | 49 201 | 44 031 |
| Europa Środkowa i Południowa | 30 814 | 19 588 |
| Europa Wschodnia | 9 613 | 11 206 |
| Razem przychody z działalności kontynuowanej | 142 435 | 109 701 |

| Aktywa trwałe | W okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 | W okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|------------------------------|---|---|
| Polska | 143 312 | 95 316 |
| Europa Zachodnia | 15 505 | 16 023 |
| Europa Środkowa i Południowa | 6 779 | 6 779 |
| Europa Wschodnia | 213 | 1 625 |
| Razem aktywa trwałe | 165 809 | 119 743 |

*Wartość firmy przypisana jest do rynku, którego dotyczyła w momencie jej powstania.

5. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazaniem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

Od początku 2021 roku nastąpił gwałtowny wzrost cen surowców i materiałów, które osiągnęły historyczne maksima cenowe oraz jednocześnie pojawiły się istotne ograniczenia związane z ich podażą. Ta sytuacja przekłada się negatywnie na wyniki finansowe również za 2022 rok. Zarząd podejmuje jednakże działania mające na celu ograniczenie negatywnego wpływu tych czynników na wyniki finansowe w kolejnych okresach, ale obecnie trudno oszacować skalę wpływu i wszystkie czynniki ryzyka związane z tym zagrożeniem m.in. z powodu ograniczonych możliwości przerzucenia na Klientów całości wzrostu kosztów działalności poprzez wzrost ceny oferowanych produktów.

Ponadto powyższą sytuację może pogłębić rozpoczęta w lutym 2022 roku wojna w Ukrainie.

Dnia 16 marca 2022 roku Zarząd Grupy Kapitałowej podjął decyzję o zakończeniu działalności spółki zależnej IP Decora East z siedzibą w Witebsku (Białoruś). Grupa Kapitałowa informuje, że w związku z decyzją o zakończeniu działalności IP Decora East zawiązała rezerwę oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów na poziomie skonsolidowanym w kwocie 2,32 mln PLN. Grupa Kapitałowa obciążyla rezerwą oraz odpisami aktualizującymi wartość aktywów wyniki w 2021 roku.

6. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W I kwartale 2022 oprócz wspomnianego w punkcie 5 nieprzerwanego wzrostu cen surowców i materiałów oraz wojny w Ukrainie inne nie wystąpiły.

7. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycji długoterminowych, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności

W I kwartale 2022 roku nie uległ zmianie skład Grupy Kapitałowej.

8. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Nie podano do publicznej wiadomości skonsolidowanej i jednostkowej prognozy wyników finansowych na rok 2022 Grupy Kapitałowej Decora i Emitenta.

9. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

Według stanu na dzień 12 maja 2022 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej była następująca:

| Wyszczególnienie | Liczba akcji | Wartość nominalna akcji | Udział w kapitale podstawowym | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|---------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------------|---------------|---------------------------------|
| Włodzimierz Lesiński | 4 109 | 205 | 38,96% | 4 109 | 38,96% |
| PKO BP OFE | 1 164 | 58 | 11,03% | 1 164 | 11,03% |
| Nationale Nederlanden OFE | 1 054 | 53 | 9,99% | 1 054 | 9,99% |
| Aviva OFE Santander S.A. | 1 053 | 53 | 9,98% | 1 053 | 9,98% |
| OFE PZU "Złota Jesień" | 660 | 33 | 6,26% | 660 | 6,26% |
| Hermann Josef Christian | 659 | 33 | 6,25% | 659 | 6,25% |
| Pozostali | 1 848 | 92 | 17,53% | 1 848 | 17,53% |
| RAZEM: | 10 547 | 527 | 100% | 10 547 | 100% |

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

10. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób

Ilość akcji posiadanych przez członków Zarządu Spółki na dzień 12 maja 2022 r.:

| Akcjonariusz | Liczba akcji/opcji | Wartość nominalna w zł | Udział w kapitale zakładowym | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|----------------|--------------------------------------|------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Waldemar Osuch | 214 924 akcji zwykłych na okaziciela | 10 746,20 | 2,04% | 2,04% |
| Artur Hibner | 1 000 akcji zwykłych na okaziciela | 50,00 | 0,01% | 0,01% |

Ilość akcji posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki na dzień 12 maja 2022 r.:

| Akcjonariusz | Liczba akcji/opcji | Wartość nominalna w zł | Udział w kapitale zakładowym | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|---------------------------|--|------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Włodzimierz Lesiński | 4 109 174 akcji zwykłych na okaziciela | 205 458,70 | 38,96% | 38,96% |
| 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 | 0,18% | 0,18% |
| Piotr Szczepiórkowski | 540 akcji zwykłych na okaziciela | 27 | 0,00% | 0,00% |

11. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

W I kwartale 2022 roku nie toczyły się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

12. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta

Wszystkie transakcje w Grupie Kapitałowej Decora są zawierane na zasadach rynkowych.

13. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących gwarancji lub poręczeń jest znacząca

W I kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa nie udzieliła żadnych istotnych poręczeń i gwarancji innym podmiotom zewnętrznym.

14. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Nie wystąpiły.

15. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału 2022 roku oraz opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

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

- **Ryzyko związane ze skutkami konfliktu zbrojnego w Ukrainie**

Decora S.A. w związku konfliktem zbrojnym w Ukrainie jest narażona na skutki z nim związane, których na dzień publikacji niniejszego raportu nie jest w stanie oszacować. Mając to na uwadze, Zarząd Spółki podjął decyzję o zakończeniu działalności spółki zależnej IP Decora East, aby maksymalnie ograniczyć ryzyko, na które ma bezpośredni wpływ.

Jednakże potencjalne dalsze skutki prowadzenia konfliktu zbrojnego mogą wpłynąć na wszystkie czynniki ryzyka opisane w tym punkcie.
- **Ryzyko walutowe**

Decora S.A. jest w znaczący sposób narażona na ryzyko kursowe zwłaszcza związane ze znacznymi zmianami kursów walut (w szczególności w świetle trwającego konfliktu zbrojnego w Ukrainie) EUR, USD, RON, 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- forwardy, a co za tym idzie zmniejszanie ekspozycji netto w walutach obcych, Spółka nadal jest narażona na ryzyko kursowe.
- **Ryzyko surowcowe oraz energetyczne**

Podstawowym ryzykiem i zagrożeniem dla Spółki w obszarze zaopatrzenia materiałowego jest wzrost cen surowców i materiałów oraz ograniczenie ich dostępności oraz wzrost cen energii elektrycznej, w szczególności w świetle trwającego konfliktu zbrojnego w Ukrainie.
- **Ryzyko zmian stóp procentowych**

Spółka jest narażona na negatywny wpływ zmiany stóp procentowych głównie w zakresie zmiany stopy bazowej Euribor (ze względu na fakt, że większość zadłużenia odsetkowego Spółki 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**

Spółka dostarcza wyroby i towary do 52 krajów świata, głównie w Europie. Z tego względu sytuacja gospodarcza i polityczna w tych krajach jest istotnym czynnikiem kształtującym wyniki Spółki. Sprzedaż Decora S.A. jest uzależniona 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.

Spółka 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 skutki trwającego konfliktu zbrojnego w Ukrainie mogą przełożyć się to negatywnie na działalność Spółki.
- **Sytuacja gospodarcza Polski**

Polski rynek stanowi 37,1% przychodów ze sprzedaży Spółki. Z tego względu sytuacja gospodarcza w Polsce, w szczególności- w świetle trwającego konfliktu zbrojnego w Ukrainie jest szczególnie istotna dla Spółki 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 Spółki.
- **Ryzyko zmian regulacji prawnych i podatkowych**

Spółka prowadzi działalność gospodarczą w otoczeniu prawnym charakteryzującym się wysoką niepewnością i niestabilnością, co pociąga za sobą ryzyko nieumyślnego i nieświadomego naruszenia przepisów prawnych. W szczególności dotyczy to częstych zmiany w prawie podatkowym

Czynniki ryzyka i zagrożenia związane z działalnością Grupy Kapitałowej Decora SA

- **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 presja cenowa ze strony konkurentów Decory, z kolei na rynkach Europy Zachodniej Decora 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, płać lub transportu) poprzez wzrost cen oferowanych produktów.

▪ Ryzyko personelu

Warunkiem powodzenia planów rozwoju Spółki 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 Decora SA.

▪ Ryzyko związane ze zmianą preferencji zakupowych Klientów

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

▪ Ryzyko kredytowe i płynności

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę Kapitałową strat finansowych na skutek niewypięnienia przez Klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań.

Ryzyko kredytowe wiąże się głównie ze ściągalsnością należności, udzielonymi pożyczkami oraz środkami zgromadzonymi na rachunkach bankowych.

Główne czynniki mające wpływ na występowanie ryzyka ściągalsności należności w przypadku Grupy Kapitałowej to:

- duża liczba drobnych Klientów wpływająca na wzrost kosztów kontrolowania spływu należności;
- zakres ochrony ubezpieczeniowej dla Kontrahentów przez ubezpieczyciela w związku z szacowanym wzrostem ryzyka;
- sprzedaż do Klientów w krajach, gdzie ewentualne ściganie dłużników jest utrudnione ze względu na skomplikowaną, długą i nieskuteczną procedurę sądową

Zarząd Jednostki dominującej stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco.

Każdy Klient dokonujący zakupu z odroczonym terminem płatności jest weryfikowany poprzez szereg narzędzi, takich jak: klasa ryzyka, limit kredytowy, ubezpieczenie wierzytelności, wywiad gospodarczy, inne zabezpieczenia – które decydują o poziomie akceptowalnego ryzyka.

Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich Klientów wymagających kredytowania.

Zarówno weryfikacja Klienta jak i ewentualne dochodzenie należności oparte są na zestandaryzowanych regułach, które zapewniają obiektywne zarządzanie ryzykiem, zgodnie z aktualnie nakreślona przez Zarząd Jednostki dominującej strategią.

Istotnym elementem służącym racjonalizowaniu ryzyka jest odniesienie potencjalnej straty do rzeczywistej lub potencjalnej marży generowanej na danym Kliencie.

W Grupie Kapitałowej nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego. Analiza ryzyka odbywa się poprzez systematyczną, cotygodniową analizę rynków, kanałów, obszarów odpowiedzialność za pomocą raportów o należnościach przygotowywanych przez dział windykacji. Na tej podstawie, zarówno w dłuższej jak i krótszej perspektywie podejmowane są decyzje odnośnie kształtu polityki kredytowej na danym obszarze czy w stosunku do danego klienta.

Kluczową rolę w procesie odzyskiwania należności odgrywają pracownicy działu windykacji nadzorujący kontakt z Klientami oraz współpracujące kancelarie prawne, jednakże zadaniami związanymi z monitorowaniem spływu należności są obarczeni również pracownicy działu handlowego oraz działu obsługi Klienta, którzy również na bieżąco są zaopatrywani w dane na temat zadłużenia w rynku, za który pozostają odpowiedzialni.

Cały proces wspierany jest automatycznymi rozwiązaniami systemowymi, jak elektroniczna blokada realizacji dalszych zamówień po spełnieniu określonych przesłanek.

Ryzyko kredytowe wiążące się z udzielonymi pożyczkami jest spowodowane możliwością nie spłacenia pożyczki. Pożyczkobiorcy są jednak związani z Decora S.A. umowami handlowymi, które gwarantują pożyczkodawcy spłatę pożyczki.

Ryzyko kredytowe wiążące się ze zgromadzonymi środkami pieniężnymi na rachunkach bankowych jest spowodowane możliwością straty tych środków w wyniku upadłości banków. Spółka gromadzi środki w bankach o dobrej kondycji finansowej a zatem ryzyko to jest niewielkie.

Ryzyko utraty płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę Kapitałową jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Największe tego typu ryzyka powstają w wyniku:

- Ewentualnego niewypełnienia przez Grupę Kapitałową warunków umów kredytowych i ich wypowiedzenia przez banki kredytujące
- Zbyt długiego cyklu konwersji gotówki.

Celem działań prowadzonych przez Grupę Kapitałową w zakresie zarządzania ryzykiem płynności jest eliminacja tego ryzyka.

W zakresie zarządzania płynnością Grupa Kapitałowa koncentruje się na szczegółowej analizie spływu należności, rotacji zapasu i uzyskiwaniu możliwie najdłuższych terminów płatności od dostawców z jednoczesnym korzystaniem ze skont.

Jednocześnie Grupa Kapitałowa w ramach polityki ryzyka dąży do posiadania wolnych limitów w zakresie finansowania obcego.

W perspektywie II kwartału i kolejnych 2022 r. Emitent pragnie wskazać następujące czynniki, jako mogące mieć wpływ na spodziewane wyniki:

Czynniki zewnętrzne:

- Sytuacja makroekonomiczna oraz polityczna na rynkach, na których działa Grupa Kapitałowa, w szczególności związana z potencjalnym negatywnym wpływem skutków konfliktu zbrojnego w Ukrainie,
- Wzrost cen oraz dostępność surowców i materiałów wykorzystywanych w produkcji, w szczególności w związku ze skutkami konfliktu zbrojnego w Ukrainie,
- Sytuacja na rynku walutowym w zakresie wahań kursów EURO/PLN, EURO/USD, USD/PLN, RON/PLN, GBP/PLN i HUF/PLN, w szczególności w związku ze skutkami konfliktu zbrojnego w Ukrainie,
- Wzrost cen energii elektrycznej oraz gazu, w szczególności w związku ze skutkami konfliktu zbrojnego w Ukrainie,
- Wzrost kosztów transportu,
- Sytuacja popytowa na rynku materiałów do remontu i dekoracji mieszkań, w tym wzrost cen na skutek inflacji, wzrost oprocentowania oraz zaostrzenie kryteriów udzielania kredytów hipotecznych i konsumpcyjnych,
- Sytuacja na rynku pracy w Polsce,

Czynniki wewnętrzne:

- Koncentracja i rozwój działalności produkcyjnej, w tym rozpoczęcie produkcji podłóg SPC
- Pozyskanie i utrzymanie kluczowego personelu Grupy Kapitałowej- zwłaszcza w obszarze marketingu, produkcji, technologii, logistyki oraz sprzedaży na rynkach zagranicznych, zwłaszcza Europy Zachodniej.
- Inwestycje w działalność badawczo-rozwojową.
- Wzrost kosztów działalności, w tym głównie wzrost cen surowców, materiałów, energii, płac i transportu przy jednoczesnej ograniczonej możliwości dokonania podwyżek cen dla Klientów.

16. Kwoty i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

W I kwartale 2022 roku nie wystąpiły pozycje nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

17. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie

Sezonowość nie występuje.

18. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie odpisów z tego tytułu

| Wyszczególnienie | Na dzień 31 marca 2022 | Na dzień 31 grudnia 2021 |
|---|---------------------------|-----------------------------|
| Odpisy aktualizujące na początek okresu | 4 317 | 8 687 |
| Zwiększenia | 100 | - |
| Zmniejszenia | 69 | 4 370 |
| Odpisy aktualizujące na koniec okresu | 4 348 | 4 317 |

19. Kwoty i rodzaj zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych

Wartości szacunkowe ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiana w bieżącym okresie :

| Wartości szacunkowe | Wartość na dzień 31.03.2022 | Wartość na dzień 31.03.2021 | Wartość na dzień 31.12.2021 | Zmiany w okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 | Zmiany w okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--|--|
| Aktywo (Rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 709 | 5 478 | 3 093 | 20% | 29% |
| Odpisy aktualizujące zapasy | 4 348 | 8 666 | 4 317 | 1% | 0% |
| Odpisy aktualizujące należności | 426 | 911 | 385 | 11% | 7% |
| Rezerwa na bonusy dla odbiorców | 11 038 | 8 099 | 7 774 | 42% | 51% |
| Wartość godziwa kontraktów forward | 2 003 | 153 | 431 | 364% | - |
| Rezerwy na przyszłe zobowiązania | 3 486 | 8 186 | 3 046 | 14% | -4% |

* dla danych za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.- 100% 31.12.2021 r., dla danych za okres od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r.- 100% 31.12.2020 r.

20. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów

W I kwartale 2022 roku w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły przesłanki powodujące konieczność dokonania odpisów aktualizujących rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów finansowych.

Grupa Kapitałowa dokonała odpisów na wartości należności, których zmiany prezentuje poniższa tabela:

| Wyszczególnienie | Wartość na dzień 01.01.2022 | Zwiększenia W okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 | Zmniejszenia W okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 | Ujęte jako koszt w trakcie okresu | Wartość na dzień 31.03.2022 |
|--|--------------------------------|--|---|--|-----------------------------------|
| Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych | 385 | 95 | 54 | 95 | 426 |
| RAZEM: | 385 | 95 | 54 | 95 | 426 |

21. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu i rozwiązaniu rezerw

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu i rozwiązaniu rezerw zaprezentowano w nocie nr 1 w wybranych danych objaśniających.

22. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zaprezentowano w punkcie nr 18, są ustalone zgodnie z MSR 12.

23. Informacja o istotnym nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o poczynionych zobowiązaniach na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa w związku z planowanym rozwojem prowadziła znaczące inwestycje w obszarze produkcyjno- logistycznym. Suma poniesionych nakładów na zakup środków trwałych w 3 miesiącach 2022 roku wyniosła 22.764 tys. zł.

Natomiast w Grupie Kapitałowej w I kwartale 2022 roku nie wystąpiła istotna sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

24. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W I kwartale 2022 roku nie dokonano istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

25. Informacja o korektach błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

26. Informacja o sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia

Zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności nie miała istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej.

27. Informacje o niespłaconych kredytach lub pożyczkach lub o naruszeniu postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Nie dotyczy.

28. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Nie wystąpiły.

29. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W I kwartale 2022 roku nie dokonano zmiany celu bądź wykorzystania aktywów finansowych, a tym samym nie wprowadzono zmian w ich klasyfikacji.

30. Informacja o emisji, wykupie i spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W I kwartale 2022 roku spółki Grupy Kapitałowej nie emitowały, nie dokonywały wykupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

31. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W I kwartale 2022 roku nie była wypłacana dywidenda. W dniu 27 kwietnia 2022 r. Zarząd zarekomendował w formie uchwały wypłatę dywidendy za 2021 rok w wysokości 21.094.126,00 zł (dwadzieścia jeden milionów dziewięćdziesiąt cztery tysiące sto dwadzieścia sześć złotych 00/100), do podziału między akcjonariuszy proporcjonalnie do posiadanych akcji, tj. w wysokości 2,00 zł (dwa złote 00/100) na jedną akcję.

32. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Nie wystąpiły.

33. Informacja o zdarzeniach, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

W I kwartale 2022 oprócz wspomnianego w punkcie 5 nieprzerwanego wzrostu cen surowców i materiałów oraz wojny w Ukrainie inne nie wystąpiły.

DECORA S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku

III. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Decora S.A.

1. Wybrane śródroczne jednostkowe dane finansowe

| WYBRANE DANE FINANSOWE | W okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 | W okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 | W okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021 | W okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 | W okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 | W okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021 |
|--|---|---|---|---|---|---|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | EUR'000 | EUR'000 | EUR'000 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 138 135 | 105 558 | 458 497 | 29 724 | 23 087 | 100 163 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 43 169 | 44 330 | 170 704 | 9 289 | 9 696 | 37 292 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 16 109 | 22 888 | 70 971 | 3 466 | 5 006 | 15 504 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 15 593 | 22 598 | 76 065 | 3 355 | 4 943 | 16 617 |
| EBITDA | 18 871 | 25 493 | 88 016 | 4 061 | 5 576 | 19 228 |
| Zysk (strata) brutto | 19 403 | 22 756 | 82 807 | 4 175 | 4 977 | 18 090 |
| Zysk (strata) netto | 16 383 | 18 661 | 68 804 | 3 525 | 4 081 | 15 031 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (24 221) | 15 354 | 34 158 | (5 212) | 3 358 | 7 462 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (18 735) | (5 069) | (34 798) | (4 032) | (1 109) | (7 602) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 50 917 | (1 103) | (2 277) | 10 957 | (241) | (498) |
| Przepływy pieniężne netto – razem | 7 960 | 9 181 | (2 917) | 1 713 | 2 008 | (637) |
| Aktywa / Pasywa razem | 372 955 | 248 758 | 333 651 | 80 162 | 53 378 | 72 542 |
| Aktywa trwałe | 155 464 | 108 127 | 135 421 | 33 415 | 23 202 | 29 443 |
| Aktywa obrotowe | 217 491 | 140 631 | 198 231 | 46 747 | 30 176 | 43 099 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom emitenta | 225 204 | 180 155 | 209 985 | 48 405 | 38 657 | 45 655 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 147 751 | 68 603 | 123 667 | 31 757 | 14 721 | 26 888 |
| Zobowiązania długoterminowe | 31 192 | 5 635 | 15 071 | 6 704 | 1 209 | 3 277 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 116 559 | 62 968 | 108 595 | 25 053 | 13 512 | 23 611 |
| Liczba akcji | 10 547 063 | 10 547 063 | 10 547 063 | 10 547 063 | 10 547 063 | 10 547 063 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 1,55 | 1,77 | 6,52 | 0,33 | 0,39 | 1,43 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR) | 21,35 | 17,08 | 19,91 | 4,59 | 3,67 | 4,33 |

DECORA S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku

2. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | W okresie | W okresie |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2022 do 31.03.2022 | od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
| | PLN'000 | PLN'000 |
| Działalność kontynuowana | | |
| Przychody | 138 135 | 105 558 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług | 97 209 | 85 160 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 40 926 | 20 397 |
| Koszty własny sprzedaży | 94 966 | 61 228 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług | 64 585 | 47 722 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 30 381 | 13 505 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 43 169 | 44 330 |
| Koszty sprzedaży | 23 152 | 17 976 |
| Koszty zarządu | 3 908 | 3 466 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 394 | 655 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 911 | 944 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 15 593 | 22 598 |
| Przychody finansowe | 4 022 | 269 |
| Koszty finansowe | 212 | 111 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 19 403 | 22 756 |
| Podatek dochodowy | 3 020 | 4 095 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 16 383 | 18 661 |
| Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy | 16 383 | 18 661 |
| Inne całkowite dochody | - | - |
| Całkowite dochody ogółem | 16 383 | 18 661 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł) | 1,55 | 1,77 |
| Zwykły | 1,55 | 1,77 |
| Rozwodniony | 1,55 | 1,77 |

3. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | Nota | Na dzień 31 marca 2022 PLN'000 | Na dzień 31 grudnia 2021 PLN'000 |
|--|------|--------------------------------------|--|
| Aktywa trwałe | | 155 464 | 135 421 |
| Wartości niematerialne | | 638 | 348 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 118 514 | 103 793 |
| Udziały w jednostkach zależnych | | 23 729 | 23 729 |
| Pożyczki udzielone długoterminowe | | 9 246 | 4 764 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 3 336 | 2 787 |
| Aktywa obrotowe | | 217 491 | 198 231 |
| Zapasy | | 114 262 | 113 655 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | | 80 193 | 68 703 |
| Należności pozostałe | | 6 911 | 8 858 |
| Należność z tytułu podatku dochodowego | | - | 621 |
| Pozostałe aktywa | | 4 381 | 2 613 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 11 744 | 3 780 |
| Aktywa razem | | 372 955 | 333 651 |

| PASywa | Nota | Na dzień 31 marca 2022 PLN'000 | Na dzień 31 grudnia 2021 PLN'000 |
|---|------|--------------------------------------|--|
| Kapitał własny | | 225 204 | 209 985 |
| Kapitał akcyjny | | 527 | 527 |
| Kapitał zapasowy | | 103 130 | 103 130 |
| Kapitał rezerwowy | | 36 025 | 36 025 |
| Kapitał rezerwowy - program motywacyjny | | 2 330 | 1 928 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | (1 996) | (430) |
| Zyski zatrzymane | | 85 187 | 68 804 |
| - w tym zysk (strata) netto | | 16 383 | 68 804 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 31 192 | 15 071 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | | 618 | 618 |
| Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte | | 28 746 | 12 135 |
| Inne zobowiązania finansowe | | 1 827 | 2 317 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 116 559 | 108 595 |
| Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte | | 44 618 | 11 206 |
| Inne zobowiązania finansowe | | 5 796 | 4 213 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | | 56 233 | 85 362 |
| Zobowiązania pozostałe | | 6 485 | 5 387 |
| Zobowiązanie publiczno- prawne | | 559 | - |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | | 2 603 | 2 308 |
| Pozostałe rezerwy | | 265 | 120 |
| Zobowiązania razem | | 147 751 | 123 667 |
| Pasywa razem | | 372 955 | 333 651 |

DECORA S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku

4. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

W okresie od 01.01.2022 r. do 31.03.2022r:

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Kapitał rezerwowy - program motywacyjny | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | Razem |
|--|--------------------|------------------|-------------------|---|-------------------------------|------------------|---------|
| Stan na 01.01.2022 roku | 527 | 103 130 | 36 025 | 1 928 | (430) | 68 804 | 209 985 |
| Całkowite dochody: | - | - | - | 402 | (1 565) | 16 383 | 15 220 |
| Zysk/strata netto roku obrotowego | - | - | - | - | - | 16 383 | 16 383 |
| Utworzenie kapitału na program motywacyjny | - | - | - | 402 | - | - | 402 |
| Utworzenie kapitału z aktualizacji wyceny | - | - | - | - | (1 565) | - | (1 565) |
| Transakcje z właścicielami: | - | - | - | - | - | - | - |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | - | - |
| Podział wyniku roku ubiegłego: | - | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31.03.2022 roku | 527 | 103 130 | 36 025 | 2 330 | (1 995) | 85 187 | 225 204 |

W okresie od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r:

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Kapitał rezerwowy - program motywacyjny | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | Razem |
|---|--------------------|------------------|-------------------|---|-------------------------------|------------------|---------|
| Stan na 01.01.2021 roku | 527 | 65 267 | 36 025 | 321 | - | 58 957 | 161 098 |
| Całkowite dochody: | - | - | - | - | - | 18 661 | 18 661 |
| Zysk/strata netto roku obrotowego | - | - | - | - | - | 18 661 | 18 661 |
| Umorzenie udziałów (akcji) własnych | - | - | - | - | 396 | - | 396 |
| Transakcje z właścicielami: | - | - | - | - | - | - | - |
| Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji | - | - | - | - | - | - | - |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | - | - |
| Podział wyniku roku ubiegłego | - | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31.03.2021 roku | 527 | 65 267 | 36 025 | 717 | - | 77 618 | 180 155 |

5. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | W okresie | W okresie |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2022 do 31.03.2022 | od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
| | PLN'000 | PLN'000 |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| I. Zysk / strata brutto | 19 403 | 22 756 |
| II. Korekty | (43 625) | (7 402) |
| 1. Amortyzacja | 3 279 | 2 895 |
| 2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | (3 585) | 106 |
| 3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | (36) | 2 |
| 4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | (1 787) | (69) |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 441 | 67 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | (607) | (4 554) |
| 7. Zmiana stanu należności | (8 920) | (3 075) |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (27 473) | 4 069 |
| 9. Podatek dochodowy zapłacony | (3 570) | (5 365) |
| 10. Zmiana stanu pozostałych aktywów | (1 366) | (1 478) |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II) | (24 221) | 15 354 |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| I. Wpływy | 3 820 | 354 |
| 1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 36 | - |
| 2. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych | 40 | 354 |
| 3. Otrzymane dywidendy | 3 744 | - |
| II. Wydatki | (22 555) | (5 424) |
| 1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (18 290) | (5 424) |
| 2. Udzielone pożyczki | (4 265) | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | (18 735) | (5 069) |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| I. Wpływy | 51 827 | - |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte | 51 827 | - |
| 2. Inne wpływy finansowe | - | - |
| II. Wydatki | (910) | (1 103) |
| 1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych | - | - |
| 2. Odsetki | (200) | (111) |
| 3. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego | (710) | (992) |
| 4. Dywidendy wypłacone | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 50 917 | (1 103) |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM | 7 960 | 9 181 |
| BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM | 7 964 | 9 199 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 4 | 18 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 3 780 | 6 695 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM | 11 744 | 15 894 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | - | - |

DECORA S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku

Zdaniem Zarządu Emitenta wszystkie istotne informacje objaśniające dotyczące Emitenta zostały przedstawione w wybranych informacjach objaśniających i informacji dodatkowej do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Decora S.A. za I kwartał 2022 roku.

.....
Waldemar Osuch
Prezes Zarządu

.....
Artur Hibner
Członek Zarządu

.....
Michał Deikler
Główny Księgowy

Środa Wielkopolska, dnia 12 maja 2022 r.