



GRUPA KAPITAŁOWA

DECORA S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku

ŚRODA WIELKOPOLSKA 05 kwietnia 2017 roku

Spis treści

I.	Wybrane dane finansowe	6
II.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
III.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
IV.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
V.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
VI.	Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
1.	Informacje ogólne	13
1.1.	Informacje o Jednostce dominującej	13
1.2.	Informacje o Grupie Kapitałowej	14
1.3.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	14
2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	15
3.	Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego	15
3.1.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności	15
3.2.	Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego	15
3.3.	Założenie kontynuacji działalności	15
3.4.	Nowe i zmienione regulacje MSSF	15
3.5.	Stosowane zasady rachunkowości	17
3.5.1.	Zmiany zasad rachunkowości	17
3.5.2.	Wartości niematerialne	18
3.5.3.	Wartość firmy	18
3.5.4.	Środki trwałe	18
3.5.5.	Środki trwałe w budowie	18
3.5.6.	Koszty finansowania zewnętrznego	19
3.5.7.	Instrumenty finansowe	19
3.5.8.	Utrata wartości	20
3.5.9.	Leasing	20
3.5.10.	Kapitał własny	21
3.5.11.	Rezerwy	21
3.5.12.	Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	21
3.5.13.	Odroczony podatek dochodowy	21
3.5.14.	Uznawanie przychodów	21
3.5.15.	Koszty świadczeń pracowniczych	22
3.5.16.	Aktywa (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży	22
3.5.17.	Zobowiązania i aktywa warunkowe	22
3.5.18.	Szacunki Zarządu	23
3.6.	Zasady konsolidacji	24

Grupa Kapitałowa Decora S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

3.6.1.	Zmiany udziałów właścicielskich Grupy Kapitałowej w jednostkach zależnych	24
4.	Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów.....	25
4.1.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	25
4.2.	Informacje geograficzne.....	25
4.3.	Istotni klienci.....	25
5.	Noty objaśniające	26
5.1.	Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł).....	26
Nota 1.	Wartości niematerialne	26
Nota 1.1.	Zestawienie wartości niematerialnych w latach 2015 – 2016	26
Nota 1.1.1.	Zestawienie wartości niematerialnych za rok obrotowy 2016	26
Nota 1.1.2.	Zestawienie wartości niematerialnych za rok obrotowy 2015	26
Nota 1.2.	Struktura własnościowa wartości niematerialnych w latach 2015 – 2016	27
Nota 1.2.1.	Struktura własnościowa wartości niematerialnych według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku ..	27
Nota 1.2.2.	Struktura własnościowa wartości niematerialnych według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku ...	27
Nota 2.	Wartość firmy	27
Nota 3.	Rzeczowe aktywa trwałe	28
Nota 3.1.	Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych w latach 2015 – 2016.....	29
Nota 3.1.1.	Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2016.....	29
Nota 3.1.2.	Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2015.....	30
Nota 3.2.	Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych w latach 2015 – 2016	31
Nota 3.2.1.	Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku 31	
Nota 3.2.2.	Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku 31	
Nota 3.3.	Szczegółowy zakres zmian środków trwałych w budowie w latach 2015 - 2016	32
Nota 4.	Aktywa i zobowiązania finansowe	33
Nota 4.1.	Podział aktywów i zobowiązań finansowych według kategorii instrumentów finansowych w latach 2015 – 2016	33
Nota 4.2.	Odsetki oraz zyski i straty z instrumentów finansowych	35
Nota 4.2.1.	Odsetki oraz zyski i straty z instrumentów finansowych za rok 2016	35
Nota 4.2.2.	Odsetki oraz zyski i straty z instrumentów finansowych za rok 2015	35
Nota 5.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36
Nota 6.	Pozostałe aktywa	36
Nota 7.	Aktywa przeznaczone do zbycia	36
Nota 8.	Zapasy	36
Nota 8.1.	Specyfikacja zapasów w latach 2015 – 2016.....	36
Nota 8.2.	Odpisy aktualizujące wartość zapasów w latach 2015 – 2016.....	37
Nota 8.3.	Zestawienie wartości brutto oraz netto zapasów w latach 2015 - 2016.....	37
Nota 9.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	37
Nota 9.1.	Specyfikacja należności krótkoterminowych w latach 2015 - 2016.....	37

Grupa Kapitałowa Decora S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Nota 9.2.	Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	37
Nota 9.2.1.	Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku ..	37
Nota 9.2.2.	Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku ..	38
Nota 9.3.	Odpisy aktualizujące należności	38
Nota 9.3.1.	Odpisy aktualizujące należności w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku	39
Nota 9.3.2.	Odpisy aktualizujące należności w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku	39
Nota 10.	Kapitał akcyjny	39
Nota 10.1.	Struktura kapitału akcyjnego	39
Nota 10.2.	Struktura własności kapitału akcyjnego	39
Nota 10.3.	Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję	40
Nota 11.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	40
Nota 12.	Kapitał zapasowy	40
Nota 13.	Kapitał z aktualizacji wyceny	41
Nota 14.	Zyski zatrzymane	41
Nota 15.	Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	41
Nota 15.1.	Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych według tytułów w latach 2015 – 2016	41
Nota 15.2.	Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych w latach 2015 – 2016 .	41
Nota 15.2.1.	Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku	41
Nota 15.2.2.	Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku	42
Nota 15.3.	Podsumowanie umów kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych w latach 2015 – 2016	42
Nota 15.3.1.	Podsumowanie umów kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku	42
Nota 15.3.2.	Podsumowanie umów kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku	42
Nota 15.4.	Zabezpieczenia kredytów na majątku Grupy Kapitałowej w latach 2015 – 2016	42
Nota 16.	Inne zobowiązania finansowe	43
Nota 16.1.	Specyfikacja innych zobowiązań finansowych w latach 2015 – 2016	43
Nota 16.2.	Specyfikacja innych zobowiązań finansowych według metody wyceny w latach 2015 – 2016	43
Nota 17.	Rezerwy	43
Nota 17.1.	Zmiana stanu rezerw na przyszłe zobowiązania w 2016 roku	43
Nota 17.2.	Zmiana stanu rezerw na zobowiązania w 2015 roku	44
Nota 18.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44
Nota 18.1.	Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	44
Nota 19.	Pozostałe zobowiązania	44
Nota 20.	Zobowiązania z tytułu leasingu	45
Nota 20.1.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	45
Nota 21.	Przychody ze sprzedaży	46
Nota 21.1.	Struktura rzeczowa przychodów z działalności kontynuowanej w latach 2015-2016	46

Grupa Kapitałowa Decora S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Nota 21.2.	Struktura terytorialna przychodów w latach 2015-2016	46
Nota 22.	Koszty działalności operacyjnej.....	46
Nota 23.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	47
Nota 24.	Przychody i koszty finansowe	48
Nota 25.	Podatek dochodowy bieżący i odroczony	48
Nota 25.1.	Podział podatku dochodowego w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów na część bieżącą i odroczoną w latach 2015 – 2016	48
Nota 25.2.	Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w latach 2015 – 2016	48
Nota 25.3.	Struktura rezerwy na odroczony podatek dochodowy w latach 2015 - 2016.....	49
Nota 26.	Struktura zatrudnienia	49
Nota 27.	Dokonane korekty prezentacyjne	49
Nota 28.	Zbycie działalności	51
Nota 28.1.	Otrzymana zapłata.....	51
Nota 28.2.	Analiza aktywów i zobowiązań, nad którymi utracono kontrolę	51
Nota 28.3.	Strata ze sprzedaży jednostek zależnych	52
Nota 29.	Zobowiązania warunkowe	52
Nota 30.	Działalność zaniechana	52
Nota 31.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych	52
Nota 32.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	52
Nota 33.	Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	53
Nota 34.	Ryzyko kredytowe.....	53
Nota 35.	Ryzyko utraty płynności finansowej.....	54
Nota 35.1.	Zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej według dat zapadalności według stanu na dzień bilansowy 31.12.2016	54
Nota 35.2.	Dostępne finansowanie zewnętrzne.....	54
Nota 36.	Ryzyko walutowe	55
Nota 37.	Ryzyko stóp procentowych	55
Nota 37.1.	Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany	55
Nota 38.	Instrumenty finansowe.....	55
Nota 39.	Ustalenie wartości godziwej	56
Nota 39.1.	Ujawnienia ilościowe dotyczące hierarchii ustalania wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań	56
Nota 39.2.	Sposób obliczania wartości godziwej (techniki wyceny i dane wejściowe)	57
Nota 40.	Programy opcji menadżerskich	57
Nota 41.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	57
Nota 42.	Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej	57
Nota 43.	Wynagrodzenie Członków Zarządu w okresie 01.01.2016r. – 31.12.2016 r.	57
Nota 44.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	57
Nota 45.	Istotne sprawy sporne przeciwko Grupie Kapitałowej	58
Nota 46.	Zdarzenia po dniu bilansowym	58

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

I. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
	PLN`000	PLN`000	EUR`000	EUR`000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	208 537	197 908	47 658	47 292
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	71 316	71 524	16 298	17 092
Zysk (strata) ze sprzedaży	16 637	12 459	3 802	2 977
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 642	9 817	3 803	2 346
EBITDA	24 368	18 494	5 569	4 419
Zysk (strata) brutto	15 612	6 631	3 568	1 585
Zysk (strata) netto	13 035	3 364	2 979	804
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 069	37 585	4 358	8 981
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 455)	(3 891)	(333)	(930)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(42 638)	(17 882)	(9 744)	(4 273)
Przepływy pieniężne netto – razem	(25 228)	15 812	(5 765)	3 779
Aktywa / Pasywa razem	184 125	212 180	41 620	49 790
Aktywa trwałe	95 397	101 254	21 564	23 760
Aktywa obrotowe	88 728	110 926	20 056	26 030
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom emitenta	124 303	139 341	28 097	32 698
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	59 822	72 839	13 522	17 092
Zobowiązania długoterminowe	17 276	2 323	3 905	545
Zobowiązania krótkoterminowe	42 546	70 516	9 617	16 547
Liczba akcji	11 303 320	11 303 320	11 303 320	11 303 320
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,15	0,30	0,26	0,07
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	11,00	12,33	2,49	2,89

W sprawozdaniu za 2016 rok dokonano zmian prezentacyjnych, które zostały wprowadzone zarówno na bilansie otwarcia jak i na bilansie zamknięcia. Szczegółowy wpływ zmian został przedstawiony w nocie 27.

Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EUR ustalanych przez NBP w szczególności:

- kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu (31.12.2016 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2016 z dnia 2016-12-30 tj. 4,4240 zł; 31.12.2015 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 254/A/NBP/2015 z dnia 2015-12-31 tj. 4,2615 zł)
- kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (2016r. – 4,3757 zł; 2015r. – 4,1848 zł).

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016 PLN`000	01.01.2015 - 31.12.2015 PLN`000
Działalność kontynuowana			
Przychody		208 537	197 908
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	21	128 451	116 175
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21	80 086	81 733
Koszty własny sprzedaży		137 221	126 384
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	22	79 851	70 914
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22	57 370	55 470
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		71 316	71 524
Koszty sprzedaży	22	46 326	51 082
Koszty zarządu	22	8 353	7 983
Pozostałe przychody operacyjne	23	4 100	4 447
Pozostałe koszty operacyjne	23	4 095	7 089
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		16 642	9 817
Przychody finansowe	24	768	292
Koszty finansowe	24	1 414	3 477
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów w jednostkach zależnych	28	(384)	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		15 612	6 631
Podatek dochodowy	25	2 577	3 267
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		13 035	3 364
Działalność zaniechana			
Wynik netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy, przypadający na:		13 035	3 364
Jednostkę dominującą		13 035	3 364
Udziały niedające kontroli		-	-
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(2 709)	203
Pozostałe inne całkowite dochody		72	(1 351)
Całkowite dochody ogółem		10 398	2 216
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:			
Jednostkę dominującą		10 398	2 216
Udziały niedające kontroli		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł)		1,15	0,30
Zwykły		1,15	0,30
Rozwodniony		1,15	0,30

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2016 PLN'000	31.12.2015 PLN'000	1.1.2015 PLN'000
Aktywa trwałe		95 397	101 254	109 101
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2	36 162	36 162	36 162
Wartości niematerialne	1	-	242	938
Rzeczowe aktywa trwałe	3	47 493	52 033	58 914
Należności długoterminowe		4	20	28
Długoterminowe aktywa finansowe	4	5 977	6 212	3 462
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25	5 761	5 735	9 314
Pozostałe aktywa długoterminowe	6	-	850	283
Aktywa obrotowe		88 728	110 926	120 211
Zapasy	8	47 003	48 813	58 413
Należności z tytułu dostaw i usług	9	33 958	27 382	38 880
Należności pozostałe	9	3 986	5 437	8 246
Należność z tytułu podatku dochodowego	9	549	665	516
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	2 650	27 878	12 066
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4	1	226	626
Pozostałe aktywa	6	580	525	779
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	7	-	-	685
Aktywa razem		184 125	212 180	229 312

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

PASywa	Nota	31.12.2016 PLN`000	31.12.2015 PLN`000	1.1.2015 PLN`000
Kapitał własny		124 303	139 341	137 125
Kapitał akcyjny	10	565	565	565
Kapitał zapasowy	12	98 426	121 507	129 306
Kapitał z aktualizacji wyceny	13	4 533	4 532	4 531
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych		(8 090)	(5 381)	(5 584)
Zyski zatrzymane	14	28 869	18 118	8 307
- w tym zysk (strata) netto		13 035	3 364	(7 721)
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		124 303	139 341	137 125
Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli		-	-	-
Razem kapitał własny		124 303	139 341	137 125
Zobowiązania długoterminowe		17 276	2 323	6 006
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	25	335	196	194
Rezerwy na świadczenia pracownicze	17	60	31	19
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	15	16 616	1 495	4 987
Inne zobowiązania finansowe	16	265	600	806
Zobowiązania krótkoterminowe		42 546	70 516	86 182
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	15	18 172	46 952	59 866
Inne zobowiązania finansowe	16	324	329	366
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18	18 150	17 058	21 126
Zobowiązania pozostałe	19	3 330	3 030	3 145
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		12	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	17	1 474	1 458	1 512
Pozostałe rezerwy	17	1 083	1 689	167
Zobowiązania razem		59 822	72 839	92 187
Pasywa razem		184 125	212 180	229 312

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2016 roku	565	121 507	4 532	(5 381)	18 118	139 341	139 341
Całkowite dochody:	-	71	1	(2 709)	13 035	10 398	10 398
Zysk/strata netto za rok obrotowy obrotowego					13 035	13 035	13 035
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)		71	1	(2 709)		(2 637)	(2 637)
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-	-
Zawarcie umowy opcji menedżerskich na akcje						-	-
Emisja akcji/wydanie udziałów						-	-
Koszty emisji akcji						-	-
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	(23 152)	-	-	(2 284)	(25 436)	(25 436)
Dywidendy		(23 152)			(5 106)	(28 258)	(28 258)
Rozpoznanie kosztu sprzedanej wierzytelności					2 822	2 822	2 822
Stan na 31.12.2016 roku	565	98 426	4 533	(8 090)	28 869	124 303	124 303

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2015 roku	565	129 306	4 531	(5 584)	8 307	137 125	137 125
Całkowite dochody:	-	(78)	1	203	2 090	2 216	2 216
Zysk/strata netto za rok obrotowy obrotowego					3 364	3 364	3 364
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	(78)	1	203	(1 274)	(1 148)	(1 148)
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-	-
Zawarcie umowy opcji menedżerskich na akcje						-	-
Emisja akcji/wydanie udziałów						-	-
Koszty emisji akcji						-	-
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	(7 721)	-	-	7 721	-	-
Dywidendy						-	-
Przeznaczenie na kapitał zapasowy		(7 721)			7 721	-	-
Stan na 31.12.2015 roku	565	121 507	4 532	(5 381)	18 118	139 341	139 341

V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016 - 31.12.2016 PLN'000	01.01.2015 - 31.12.2015 PLN'000
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	15 612	6 631
II. Korekty	3 456	30 954
1. Amortyzacja	7 726	8 677
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	732	657
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(265)	(324)
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	90	(2 150)
5. Zmiana stanu rezerw	(422)	1 268
6. zmiana stanu zapasów	2 789	11 444
7. Zmiana stanu należności	(5 988)	12 491
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 702	(4 183)
9. Wycena instrumentów pochodnych		
10. Zmiana stanu pozostałych aktywów	466	3 482
11. Inne korekty	(1 123)	
12. Podatek dochodowy zapłacony	(2 251)	(408)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	19 069	37 585
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	2 079	2 233
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 168	605
2. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		1 043
3. Odsetki otrzymane	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	912	585
II. Wydatki	(3 534)	(6 124)
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3 112)	(2 405)
2. Udzielone pożyczki	(422)	(3 719)
3. Zaliczki na ŚT w budowie		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1 455)	(3 891)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	10	1 160
1. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	-	544
2. Inne wpływy finansowe	10	616
II. Wydatki	(42 648)	(19 042)
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	(13 654)	(16 435)
2. Odsetki	(396)	(931)
3. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	(340)	(243)
4. Dywidendy wypłacone	(28 258)	-
5. Inne wydatki finansowe	-	(1 433)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(42 638)	(17 882)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(25 228)	15 812
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(25 228)	15 812
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	9	7
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	27 878	12 066
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	2 650	27 878
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

VI. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o Jednostce dominującej

Grupa Kapitałowa Decora składa się z jednostki dominującej Decora S.A. oraz jednostek zależnych: Trans Sp. z o.o., Optimal Sp. z o.o., Decora Hungaria k.f.t., Decora Croatia d.o.o., Decora Distribution s.r.l., ewifoam E. Wicklein GmbH,, Decora RU o.o.o., IP Decora East, Decora Trade Sp. z o.o. oraz Decora Invest 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 oraz symbol REGON 630247715.

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

Na dzień 31 grudnia 2016 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,

Andrzej Tomaszewski - Członek Rady Nadzorczej,

Jacek Dąbrowski - Członek Rady Nadzorczej,

Marzena Lesińska - Członek Rady Nadzorczej,

Hermann-Josef Christian - Członek Rady Nadzorczej,

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Włodzimierz Lesiński	3 388	169	29,97%	3 388	29,97%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny BZ WBK S.A.	1 130	57	10,00%	1 130	10,00%
NATIONALE-NEDERLANDEN OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	1 100	55	9,73%	1 100	9,73%
FAMILIAR S.A. SICAV-SIF	1 000	50	8,85%	1 000	8,85%
Hermann Josef Christian	659	33	5,83%	659	5,83%
NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	580	29	5,13%	580	5,13%
Pozostali	3 446	172	30,48%	3 446	30,48%
RAZEM:	11 303	565	100,00%	11 303	100,00%

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej Decora S.A. wchodzi Decora S.A. jako podmiot dominujący oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa	Główna działalność	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
			2016	2015
Trans sp. z o.o.	spółka usługowa	Polska	76%*	76%*
Optimal sp. z o.o.	spółka holdingowa	Polska	100%	100%
Decora Ukraina Т3ОВ	spółka dystrybucyjna	Ukraina	0%	95%
Decora Bulgaria EOOD - w likwidacji	spółka dystrybucyjna	Bułgaria	0%	100%
Decora Croatia d.o.o.	spółka dystrybucyjna	Chorwacja	100%	100%
Decora Nova s.r.o. - w likwidacji	spółka dystrybucyjna	Czechy	0%	100%
Decora Balt u.a.b. - w likwidacji	spółka dystrybucyjna	Litwa	0%	100%
Ewifoam E. Wicklein GmbH	spółka dystrybucyjna	Niemcy	100%	100%
Decora Trade sp. z o.o.	spółka dystrybucyjna	Polska	100%	100%
Decora RU o.o.o.	spółka dystrybucyjna	Rosja	100%	100%
Decora Distribution s.r.l.	spółka dystrybucyjna	Rumunia	100%	100%
IP Decora East	zakład produkcyjny	Białoruś	100%	100%
Decora Hungaria k.f.t.	spółka dystrybucyjna	Węgry	100%	100%
Decora Invest sp. o.o.	spółka inwestycyjna	Polska	100%	100%

* 24% udziałów Trans sp. z o.o. jest w posiadaniu Optimal sp. z o.o., dnia 14.02.2017 roku dokonano sprzedaży 91% udziałów w spółce zależnej Decora Invest.

W trakcie 2016 roku skład Grupy Kapitałowej uległ zmianie. W dniu 23.02.2016 roku dokonano sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w spółce zależnej Decora Ukraina oraz w dniu 31.03.2016 roku dokonano sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w trzech spółkach zależnych: Decora Balt, Decora Bułgaria i Decora Nova. łączna strata ze sprzedaży jednostek zależnych wyniosła 384 tys. zł. Szczegóły dotyczące zbycia działalności przedstawiono w nocie 28. Dnia 14.02.2017 roku dokonano sprzedaży 91% udziałów w spółce zależnej Decora Invest. Wynik na sprzedaży jednostki zależnej Decora Invest Sp. z o.o. wyniósł 2 tys. zł.

Czas trwania działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdanie finansowe jednostek podporządkowanych sporządzone zostało za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. Decora S.A. posiada pełną kontrolę nad spółkami zależnymi.

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

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje:

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

1.3. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach PLN (chyba, że w nocie 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 - po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich ogłaszanych dla danej waluty przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego.

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 05 kwietnia 2017 roku.

3. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Jednostki dominującej oświadcza, iż sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Decora S.A. zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 grudnia 2016 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.

3.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

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 Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”),

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”).

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmuje okres 12 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2015 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 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

3.3. Założenie kontynuacji działalności

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

3.4. Nowe i zmienione regulacje MSSF

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2016 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji

Grupa Kapitałowa Decora S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej za 2016 rok.

Grupa Kapitałowa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Grupa Kapitałowa nie analizowała jeszcze zmian w tym zakresie, nie jest więc możliwe na dzień publikacji sprawozdania przedstawienie potencjalnego wpływu zmiany na przyszłą sprawozdawczość. Analiza zostanie przeprowadzona w najbliższym czasie.
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Grupa Kapitałowa Decora S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie). Grupa Kapitałowa nie analizowała jeszcze zmian w tym zakresie, nie jest więc możliwe na dzień publikacji sprawozdania przedstawienie potencjalnego wpływu zmiany na przyszłą sprawozdawczość. Analiza zostanie przeprowadzona w najbliższym czasie.
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

3.5. Stosowane zasady rachunkowości

3.5.1. Zmiany zasad rachunkowości

W prezentowanych okresach Grupa Kapitałowa nie zmieniała zasad rachunkowości.

3.5.2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Grupy Kapitałowej korzyści ekonomicznych, które mogą być powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Kosztów wytworzenia sprzedanych produktów i usług”, „Kosztów sprzedaży” i „Kosztów Zarządu”.

Wartości niematerialne występujące w Grupie Kapitałowej oraz stawki amortyzacji:

Oprogramowanie komputerowe	od 2 lat do 12 lat,
Patenty, licencje, znaki firmowe	5 lat.

3.5.3. Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji to nadwyżka sumy wartości godziwej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli oraz wartości w dniu przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej należącego poprzednio do jednostki przejmującej a wartością netto w dniu przejęcia możliwych do zdefiniowania przejętych aktywów, zobowiązań.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana będzie od razu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i nie będzie podlegać odwróceniu w kolejnych okresach. Jednostka Dominująca będzie dokonywać testu na utratę wartości firmy Jednostek Zależnych na każdy dzień bilansowy kończący rok obrotowy.

Przy sprzedaży Jednostki Zależnej odpowiednia część wartości firmy uwzględniana będzie przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

3.5.4. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli jest jednak możliwe wykazanie, że poniesione nakłady spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową tego środka trwałego (tzw. ulepszenie).

W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, zyski lub straty wynikające z tego faktu ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako różnica między przychodami netto ze zbycia (jeśli takie były) a wartością bilansową tej pozycji.

Środki trwałe, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	22 - 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	2 - 15 lat
Środki transportu	5 - 7 lat
Inne środki trwałe	5 - 10 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy nie przekraczającej 3,5 tys. zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu wprowadzenia ich do ewidencji.

Raz w roku dokonywana jest weryfikacja stawek amortyzacyjnych środków trwałych. W uzasadnionych przypadkach Zarząd Jednostki dominującej podejmuje decyzję o zmianie stawki amortyzacyjnej dla danego środka trwałego zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności.

3.5.5. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Grupa Kapitałowa Decora S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

3.5.6. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w sprawozdanie z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

3.5.7. Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej w momencie, gdy Grupa Kapitałowa staje się stroną wiążącej umowy.

W momencie początkowego ujęcia wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane są w wartości godziwej uiszczanej (aktywa) lub otrzymanej (zobowiązania) zapłaty.

Da celów wyceny po początkowym ujęciu aktywa dzieli się na cztery grupy:

- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Utrzymywane do terminu zapadalności,
- Dostępne do sprzedaży,

Zobowiązania finansowe dzielą się na:

- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu,

Aktywa i zobowiązania wycenia się na każdy dzień bilansowy. Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych są następujące:

Grupa aktywów lub zobowiązań	Charakterystyka	Zasady wyceny
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wszystkie instrumenty pochodne (z wyjątkiem tych wykorzystywanych jako zabezpieczające). Inne pozycje które powstały lub zostały nabyte w celach handlowych.	Według wartości godziwej. Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.
Utrzymywane do terminu zapadalności	Aktywa dłużne nabyte przez Jednostkę, co do których nie ma intencji sprzedaży przez Jednostkę przed terminem wykupu, niezależnie od ceny rynkowej instrumentu lub sytuacji Jednostki. Akcje nie mają określonego terminu zapadalności dlatego nie są jako takie klasyfikowane.	Według zamortyzowanego kosztu. Różnica wykazywana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe .
Pożyczki i należności	Aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, Pożyczki, przez Jednostkę, które nie są kwotowane na aktywnym rynku (różnica do kategorii aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności). Jednostka nie ma obowiązku wykazywać intencji utrzymania do terminu zapadalności (różnica do kategorii aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności)	Według zamortyzowanego kosztu. Różnica wykazywana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe
Dostępne do sprzedaży	Wszystkie aktywa nieuwzględnione w powyższych kategoriach lub wyznaczone do tej kategorii. Np. Spółka może klasyfikować jako takie niektóre inwestycje w akcje lub instrumenty dłużne. Aktywa przeznaczone do obrotu w tym instrumenty pochodne nie mogą być klasyfikowane do tej pozycji.	Według wartości godziwej. Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów w innych całkowitych dochodach za wyjątkiem start z tytułu utraty wartości, które są ujmowane w wyniku finansowym w pozycji koszty finansowe
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania przeznaczone do obrotu. Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych są zawsze zaliczane do tej	Według wartości godziwej. Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika zobowiązań oraz jest ujmowana

Grupa Kapitałowa Decora S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

	kategorii (z wyjątkiem efektywnej części instrumentu zabezpieczającego). Wyemitowane instrumenty dłużne, które Jednostka zamierza odkupić w celu zrealizowania zysku z krótkoterminowych wahań stóp procentowych są przykładem zobowiązań przeznaczonych do obrotu.	w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.
Zobowiązania wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	Inne zobowiązania niż wykazane w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów. Najczęściej spotykana kategoria zobowiązań finansowych, np. zobowiązania z tytułu dostaw i usług, wyemitowane instrumenty dłużne, zaciągnięte pożyczki, kredyty.	Według amortyzowanego kosztu. Różnica wykazywana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji koszty finansowe.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa Kapitałowa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Dopłaty do kapitału, w jednostce wnoszącej dopłaty, prezentowane są jako aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych. W momencie przeznaczenia dopłat na pokrycie strat jednostki podporządkowanej kwota dopłat na ten cel obciąża koszty finansowe jednostki, która wniosła dopłaty.

3.5.8. Utrata wartości

W przypadku zaistnienia zewnętrznych lub wewnętrznych przesłanek, które wskazują, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości ustalonej na koniec okresu sprawozdawczego składnika aktywów, przeprowadza się testy sprawdzające pod kątem ewentualnej utraty wartości. Testy sprawdzające są przeprowadzane raz w roku także w odniesieniu do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie używania oraz w stosunku do wartości firmy niezależnie od zaistnienia przesłanek.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwana to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w ciężar zysków i strat.

Niefinansowe aktywa trwałe, dla których w okresach wcześniejszych dokonano odpisu z tytułu utraty wartości testuje się na każdy dzień sprawozdawczy pod kątem wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia wcześniej dokonanego odpisu.

Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) zalicza się przede wszystkim: poważne problemy finansowe dłużnika, wstąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymywanie się spadku wartości godziwej instrumentu finansowego poniżej poziomu amortyzowanego kosztu.

Utrata wartości należności handlowych

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Grupa Kapitałowa dokonuje indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności poszczególnych pozycji należności i na tej podstawie ustala wartość koniecznego odpisu dla należności.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

3.5.9. Leasing

Leasing jest klasyfikowany, jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z faktu bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane, jako leasing operacyjny.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach,

jako środek trwały według niższej z dwóch wartości (i) wartości godziwej lub (ii) wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, którego dotyczą.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane w ciągu przewidywanego okresu ich ekonomicznej użyteczności.

3.5.10. Kapitał własny

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Jednostki dominującej i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

W przypadku wykupu własnych akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych.

3.5.11. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków tożsamych ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

3.5.12. Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według wartości godziwej, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie, kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Grupa Kapitałowa może odstąpić od wyceny według zamortyzowanego kosztu o ile efekt zastosowania efektywnej stopy byłby nieistotny lub nie ma możliwości ustalenia terminów lub kwot przyszłych przepływów dla ustalenia efektywnej stopy.

3.5.13. Odroczonego podatek dochodowy

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać różnice i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu w części, w jakiej przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczonego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie spełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące i uchwalone na dzień bilansowy.

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym w danym państwie, w którym swe siedziby mają spółki zależne. Dla opisywanego okresu stawki wynosily:

- 19 % w Polsce,
- 20 % w Rosji,
- 10% na Węgrzech,
- 20 % w Chorwacji,
- 16 % w Rumunii,
- 16 % w Niemczech,
- 18 % na Białorusi,

3.5.14. Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

Grupa Kapitałowa działa na rynku sprzedaży artykułów wykończeniowych i dekoracyjnych podłóg, okien, ścian i sufitów.

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne zmniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

Przychody ze sprzedaży dóbr Grupa Kapitałowa ujmuje, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr;
- przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi dobrami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec dóbr, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli;
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób;
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa Kapitałowa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji; oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Grupę Kapitałową w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej sprzedaży usług można oszacować w wiarygodny sposób, Grupa Kapitałowa ujmuje przychody z transakcji na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Jeżeli w wyniku transakcji dotyczącej sprzedaży usług nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka gospodarcza spodziewa się odzyskać.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Grupa Kapitałowa obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwalnej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

3.5.15. Koszty świadczeń pracowniczych

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia.

Kwota ujęta jako zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń jest to wartość bieżąca zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego. Płatności określonych składek obciążają sprawozdania z całkowitych dochodów w momencie, kiedy stają się wymagalne.

3.5.16. Aktywa (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) są klasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a sprzedaż uważana jest za wysoce prawdopodobną. Wyceniane są one w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

3.5.17. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

- a) możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy; lub

- b) obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:
- nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Przez aktywa warunkowe rozumie się możliwe składniki aktywów, które powstały na skutek zdarzeń przeszłych oraz których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy.

3.5.18. Szacunki Zarządu

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Jednostki Dominującej pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania.

Szacunki i osądy księgowe wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu Jednostki dominującej na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłym, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Zarząd Jednostki dominującej określa zagrożenie spłaty należności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Grupa Kapitałowa dokonuje indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności poszczególnych pozycji należności i na tej podstawie ustala wartość koniecznego odpisu dla należności.

Informacja o odpisach aktualizujących należności zamieszczono w nocie 9.3.

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

Zarząd Jednostki dominującej określa szacowane okresy użytkowania, a poprzez to stawki amortyzacji dla poszczególnych rzeczowych aktywów trwałych. Szacunek ten opiera się na oczekiwanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących zmianę spodziewanego okresu użytkowania (np. zmiany technologiczne, wycofanie z użytkowania itp.) mogą się zmienić stawki amortyzacji. W konsekwencji zmieni się wartość odpisów amortyzacyjnych i wartość księgowa netto rzeczowych aktywów trwałych.

Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych w podziale na grupy zostały przedstawione w punkcie 3.5.4.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania zobowiązania, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na planach Grupy.

Informacje o aktywach i pasywach z tytułu odroczonego podatku znajdują się w notach 25.2 i 25.3.

Rezerwy na bonusy udzielane odbiorcom oraz otrzymywane od dostawców

Zarząd Jednostki dominującej określa szacowane wartości bonusów rozliczanych od zrealizowanego obrotu za rok bieżący, udzielanych odbiorcom oraz otrzymywanych od dostawców, rozliczanych po dniu bilansowym. Szacunek ten opiera się na warunkach handlowych określonych umownie z kontrahentami oraz wartości obrotów osiągniętych w ciągu okresu sprawozdawczego. Rezerwy na bonusy dla odbiorców na koniec 31.12.2016 wyniosły 6 417 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2015 wyniosły 5 017 tys. zł. Rezerwy na bonusy od dostawców na koniec 31.12.2016 wyniosły 91 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2015 nie wystąpiły.

Testy na utratę wartości

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Jednostki dominującej sporządza corocznie testy na utratę wartości firm powstałych przy nabyciu jednostek zależnych. Powodzenie planów Zarządu Jednostki dominującej uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych i budowanych na tej podstawie prognoz finansowych, stanowiących podstawę dokonanych testów. Zdaniem

Zarządu Jednostki dominującej działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, jednak pewności takiej nie ma. Zasady sporządzania testów przedstawiono w nocie 2.

3.6. Zasady konsolidacji

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania finansowe Spółki i jednostek kontrolowanych przez Spółkę – jednostek zależnych. Kontrola jest osiągnięta w przypadku gdy Spółka posiada władzę nad podmiotem inwestycji, jest narażona na ekspozycję lub posiada prawo do zmiennych zwrot wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji, posiada zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowanych przez podmiot inwestycji.

Całkowite dochody jednostek zależnych są przypisywane do właścicieli Jednostki Dominującej oraz do udziałów niedających kontroli nawet jeśli skutkiem tego przypisania będzie ujemne saldo udziałów niedających kontroli.

W razie konieczności wprowadzane są korekty do sprawozdań finansowych jednostki zależnej dostosowujące jej politykę rachunkowości do polityki Grupy.

Przy konsolidacji sprawozdań z sytuacji finansowej metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów Jednostek Zależnych i Jednostki Dominującej w pełnej wysokości. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Przy konsolidacji sprawozdania z całkowitych dochodów metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów Jednostek Zależnych i Jednostki Dominującej. Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów Jednostek Zależnych podlegają sumowaniu w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem Jednostki Zależnej. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Wyłączeniu ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego podlegają następujące istotne pozycje:

- wzajemne należności i zobowiązania,
- przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między podmiotami objętymi konsolidacją,
- zyski i straty powstałe na operacjach dokonywanych między podmiotami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów oraz wartości nabycia udziałów posiadanych przez Podmiot Dominujący w Podmiotach Zależnych objętych konsolidacją.

Na dzień nabycia Jednostki Zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w sprawozdania z całkowitych dochodów, w którym nastąpiło nabycie. działy niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy Kapitałowej. Udziały niesprawujące kontroli mogą być wyceniane początkowo albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznaną początkowo skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy, gdy powoduje powstanie ujemnej wartości tych udziałów.

3.6.1. Zmiany udziałów właścicielskich Grupy Kapitałowej w jednostkach zależnych

Zmiany udziałów Grupy Kapitałowej w jednostkach zależnych nieskutkujące utratą kontroli rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów zapewniających Grupie Kapitałowej kontrolę oraz udziałów niedających kontroli podlega korekcie w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje właścicielom Jednostki Dominującej.

W momencie utraty przez Grupę Kapitałową kontroli nad jednostką zależną oblicza się zysk lub stratę - jako różnicę między (i) sumą wartości godziwej otrzymanej zapłaty oraz wartości godziwej zachowanych udziałów oraz (ii) wartością bilansową aktywów (z uwzględnieniem wartości firmy) i zobowiązań jednostki zależnej - oraz ujmuje się w wyniku. W przypadku, gdy aktywa jednostki zależnej są wyceniane w kwocie przeszacowanej lub wartości godziwej i wynikający z tego skumulowany

zysk lub strata jest ujmowany w pozostałych całkowitych dochodach i odnoszony się do kapitału, wartości uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym rozlicza się w taki sposób, jak gdyby Grupa Kapitałowa bezpośrednio zbyła odpowiednie składniki aktywów (tj. przenosi się na wynik lub bezpośrednio do zysków zatrzymanych, zgodnie z zasadami odpowiedniego MSSF). Wartość godziwą inwestycji utrzymanej w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli uznaje się za wartość godziwą w momencie początkowego ujęcia, rozliczaną następnie zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” lub za koszt w momencie początkowego ujęcia inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub jednostce współkontrolowanej.

4. Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów

4.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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:

- a) przychody ze sprzedaży oraz realizowane zyski z tej działalności przekraczają łącznie 75% wartości generowanych przez jednostkę;
- b) 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;
- c) 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;
- d) Zarząd jednostki dominującej DECORA S.A. z uwagi na specyfikę dystrybucji, dokonuje decyzji o alokowaniu zasobów na podstawie osiągniętych i przewidywanych wyników Spółki, jak również planowanych zwrotów z zaalokowanych zasobów oraz analizy otoczenia.

4.2. Informacje 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 od Klientów zewnętrznych oraz aktywa trwałe w rozbiciu na obszary operacyjne:

Przychody od Klientów zewnętrznych	W okresie 01.01.2016 - 31.12.2016	W okresie 01.01.2015 - 31.12.2015
Polska	67 639	66 025
Europa Zachodnia	83 563	76 479
Europa Środkowa i Południowa	34 744	31 430
Europa Wschodnia	22 591	23 974
Razem przychody z działalności kontynuowanej	208 537	197 908

Aktywa trwałe*	W okresie 01.01.2016 - 31.12.2016	W okresie 01.01.2015 - 31.12.2015
Polska	69 902	74 926
Europa Zachodnia	17 741	17 808
Europa Środkowa i Południowa	6 796	7 463
Europa Wschodnia	958	1 057
Razem Aktywa Trwałe	95 397	101 254

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

4.3. Istotni klienci

W 2016 oraz 2015 roku z żadnym z Klientów obrót nie przekroczył 10 % sprzedaży ogółem.

5. Noty objaśniające

5.1. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)

Nota 1. Wartości niematerialne

Nota 1.1. Zestawienie wartości niematerialnych w latach 2015 – 2016

Nota 1.1.1. Zestawienie wartości niematerialnych za rok obrotowy 2016

WARTOŚCI NIEMATERIALNE WG GRUP RODZAJOWYCH	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na początek okresu	-	6 009	-	6 009
Zwiększenia	-	34	-	34
nabycie	-	34	-	34
wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	6 043	-	6 043
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	5 767	-	5 767
zwiększenia	-	276	-	276
amortyzacja okresu bieżącego	-	276	-	276
inne	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	6 043	-	6 043
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	-	-

Nota 1.1.2. Zestawienie wartości niematerialnych za rok obrotowy 2015

WARTOŚCI NIEMATERIALNE WG GRUP RODZAJOWYCH	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na początek okresu	-	6 623	-	6 623
zwiększenia	-	243	-	243
nabycie	-	116	-	116
wytworzenie we własnym zakresie	-	121	-	121
inne	-	6	-	6
zmniejszenia	-	857	-	857

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

zbycie				-
likwidacja				-
Inne		857		857
Wartość brutto na koniec okresu	-	6 009	-	6 009
Skumulowane umorzenie na początek okresu		5 685		5 685
zwiększenia	-	932	-	932
amortyzacja okresu bieżącego		932		932
inne				
zmniejszenia	-	850	-	850
likwidacja				-
transfery				-
inne		850		850
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	5 767	-	5 767
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu				-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu				-
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	242	-	242

Nota 1.2. Struktura własnościowa wartości niematerialnych w latach 2015 – 2016

Nota 1.2.1. Struktura własnościowa wartości niematerialnych według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2016
Własne	-
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-
RAZEM:	-

Nota 1.2.2. Struktura własnościowa wartości niematerialnych według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2015
Własne	242
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-
RAZEM:	242

Nota 2. Wartość firmy

Wartość firmy 31.12.2016	Polska	Europa Zachodnia	Europa Środkowa i Południowa	Europa Wschodnia	Razem
Według kosztu	14 410	14 973	6 780	-	36 162
Skumulowana utrata wartości					-
RAZEM:	14 410	14 973	6 780	-	36 162

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Wartość firmy 31.12.2015	Polska	Europa Zachodnia	Europa Środkowa i Południowa	Europa Wschodnia	Razem
Według kosztu	14 410	14 973	6 780	-	36 162
Skumulowana utrata wartości					-
RAZEM:	14 410	14 973	6 780	-	36 162

Zarząd Jednostki dominującej przeprowadził zgodnie z MSR 36 test na utratę wartości firmy powstałych na nabyciu spółek zależnych. Na podstawie przeprowadzonych testów nie stwierdzono konieczności tworzenia odpisów aktualizujących.

Ustalenie wartości odzyskiwalnej (wartości użytkowej) zostało przeprowadzone na poziomie ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne. W ocenie Zarządu wartość firmy uzyskana w procesie alokacji ceny nabycia udziałów poszczególnych jednostek zależnych powinna być przypisana w całości do rynku, jako ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne. Zdaniem Zarządu nie istnieje potrzeba wyodrębniania dodatkowych, tj. w obrębie poszczególnych rynków, ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Podstawowe założenia przyjęte do testu:

- okres prognozy 2017-2021,
- średni wzrost przychodów ze sprzedaży r/r na poziomie od 4% do 5% i kosztów o 2% do 3% w stosunku do poziomu roku poprzedniego,
- pozostałe przychody i koszty operacyjne na poziomie zbliżonym do roku 2016,
- cykle rotacji na poziomie roku 2016,
- nakłady inwestycyjne dotyczące testowanych wartości na poziomie od 550 do 650 tys. zł rocznie w okresie analizy,
- stopa dyskontowa 9,4%.

Nota 3. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2016	31.12.2015
Środki trwałe	46 850	51 676
Grunty	1 286	1 286
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	29 464	30 699
urządzenia techniczne i maszyny	14 851	17 997
środki transportu	1 066	1 443
inne środki trwałe	182	250
Środki trwałe w budowie	481	342
Zaliczki na środki trwałe w budowie	163	15
RAZEM:	47 493	52 033

Wartość środków trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań kredytowych przedstawiono w nocie 15.4.

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Nota 3.1. Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych w latach 2015 – 2016

Nota 3.1.1. Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2016

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	RAZEM
Wartość brutto na początek okresu	1 286	41 803	76 852	7 114	6 712	133 767
zwiększenia	-	-	2 473	36	173	2 682
nabycie	-	-	1 881	36	173	2 090
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	592			592
zawarcie umowy leasingu finansowego	-	-				-
zmniejszenia	-	-	847	60	-	906
zbycie	-	-	847	32	-	879
likwidacja	-	-	-	27	-	27
inne	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 286	41 803	78 479	7 090	6 885	135 543
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	11 104	58 855	5 670	6 462	82 091
Zwiększenia	-	1 235	5 600	375	241	7 450
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 235	5 600	375	241	7 450
Inne	-	-	-			-
zmniejszenia	-	-	831	21	-	853
Sprzedaż	-	-	831	21	-	853
Inne	-	-	-	-	-	-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	12 339	63 623	6 024	6 703	88 689
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu						-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu			4			-
Wartość netto na koniec okresu	1 286	29 464	14 851	1 066	182	46 850

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Nota 3.1.2. Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2015

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	RAZEM
WG GRUP RODZAJOWYCH						
Wartość brutto na początek okresu	1 286	41 803	74 209	8 756	6 765	132 819
zwiększenia	-	-	3 378	82	171	3 631
nabycie			1 178	82	171	1 431
przyjęcie ze środków trwałych w budowie			2 200			2 200
zawarcie umowy leasingu finansowego						-
zmniejszenia	-	-	735	1 725	224	2 683
zbycie			223	1 725	80	2 027
likwidacja			512	-	144	656
inne						-
Wartość brutto na koniec okresu	1 286	41 803	76 852	7 114	6 712	133 767
Skumulowane umorzenie na początek okresu		10 292	52 536	6 549	6 507	75 884
zwiększenia	-	1 095	7 012	697	157	8 961
amortyzacja okresu bieżącego		1 095	5 788	697	157	7 737
inne			1 224			
zmniejszenia	-	284	692	1 576	203	2 754
sprzedaż		-	180	1 560	50	1 790
inne		284	512	16	153	965
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	11 104	58 855	5 670	6 462	82 091
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu						-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu						-
Wartość netto na koniec okresu	1 286	30 699	17 997	1 443	250	51 676

Grupa Kapitałowa Decora S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Nota 3.2. Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych w latach 2015 – 2016

Nota 3.2.1. Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	RAZEM
Własne	1 286	29 464	14 773	248	182	45 955
Używane na podstawie leasingu finansowego			78	818		895
RAZEM:	1 286	29 464	14 851	1 066	182	46 850

Nota 3.2.2. Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	RAZEM
Własne	1 286	30 600	17 054	734	250	49 926
Używane na podstawie leasingu finansowego		99	943	709		1 750
RAZEM:	1 286	30 699	17 997	1 443	250	51 676

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Nota 3.3. Szczegółowy zakres zmian środków trwałych w budowie w latach 2015 - 2016

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wartość brutto na początek okresu	342	1 960
Zwiększenia	1 056	883
nabycie	1 056	883
wytworzenie we własnym zakresie		
Zmniejszenia	917	2 500
przyjęcie do użytkowania	917	2 144
Sprzedaż		45
Inne		312
Wartość brutto na koniec okresu	481	342
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu		
Zwiększenia	-	-
odpisy aktualizujące		
zmniejszenia	-	-
rozwiązanie odpisów aktualizujących		
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto środków trwałych w budowie na koniec okresu	481	342
<hr/>		
ZALICZKI NA ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	31.12.2016	31.12.2015
Wartość na koniec okresu	163	15

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Nota 4. Aktywa i zobowiązania finansowe

Nota 4.1. Podział aktywów i zobowiązań finansowych według kategorii instrumentów finansowych w latach 2015 – 2016

Wyszczególnienie 2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Długoterminowe aktywa finansowe	-	5 977	-	-	-	5 977
- udzielone pożyczki		5 977				5 977
- inne długoterminowe aktywa finansowe						-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1	33 958	-	-	-	33 959
- należności handlowe		33 958				33 958
- udzielone pożyczki		-				-
- kontrakty forward	1					1
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	16 616	16 616
- kredyty i pożyczki					16 616	16 616
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	36 322	36 322
- kredyty i pożyczki					18 172	18 172
- zobowiązania handlowe					18 150	18 150

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Wyszczególnienie 2015	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Długoterminowe aktywa finansowe	-	5 548	-	664	-	6 212
- udzielone pożyczki		5 548				5 548
- inne długoterminowe aktywa finansowe				664		664
Krótkoterminowe aktywa finansowe	157	27 451	-	-	-	27 608
- należności handlowe		27 382				27 382
- udzielone pożyczki		69				69
- kontrakty forward	157					157
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	1 495	1 495
- kredyty i pożyczki					1 495	1 495
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	64 010	64 010
- kredyty i pożyczki					46 952	46 952
- zobowiązania handlowe					17 058	17 058

Grupa Kapitałowa Decora S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Nota 4.2. Odsetki oraz zyski i straty z instrumentów finansowych

Nota 4.2.1. Odsetki oraz zyski i straty z instrumentów finansowych za rok 2016

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
odsetki		178			(708)	(530)
odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości		380				380
odpisy z tytułu utraty wartości		(672)				(672)
zyski lub straty netto		(114)			(708)	(822)

Nota 4.2.2. Odsetki oraz zyski i straty z instrumentów finansowych za rok 2015

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
odsetki		251			(760)	(508)
odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości		2 554				2 554
odpisy z tytułu utraty wartości		(1 389)				(1 389)
zyski lub straty netto		1 416			(760)	657

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Nota 5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasach	16	5
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 634	7 015
Depozyty		20 857
RAZEM:	2 650	27 878

Zarządzanie ryzykiem kredytowym związanym ze środkami pieniężnymi Grupa Kapitałowa realizuje poprzez dywersyfikację banków, w których lokowane są nadwyżki środków pieniężnych. Wszystkie podmioty, z którymi Grupa Kapitałowa zawiera transakcje depozytowe, działają w sektorze finansowym. Są to banki posiadające rating na wysokim poziomie, a także dysponujące odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową.

Udział trzech banków, w których Grupa Kapitałowa posiada największe salda środków pieniężnych, na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 75%.

Nota 6. Pozostałe aktywa

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	580	1 375
Polisy ubezpieczeniowe	145	86
Koszt dostępu do portali z ogł. o pracę	156	4
Prowizje od kredytów	11	-
Pozostałe	264	1 285
RAZEM, w tym:	580	1 375
Krótkoterminowe	580	525
Długoterminowe	-	850

Nota 7. Aktywa przeznaczone do zbycia

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Razem Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia	-	-

Nota 8. Zapasy

Nota 8.1. Specyfikacja zapasów w latach 2015 – 2016

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Materiały	11 543	9 906
Półprodukty i produkcja w toku	2 053	2 467
Produkty gotowe	8 556	8 495
Towary	24 851	27 945
RAZEM:	47 003	48 813

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań kredytowych przedstawiono w nocie 15.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 8.2. Odpisy aktualizujące wartość zapasów w latach 2015 – 2016

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Odpisy aktualizujące na początek okresu	4 882	4 800
Zwiększenia	1 242	1 139
Zmniejszenia (wykorzystanie odpisu)	871	1 057
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	5 253	4 882

Nota 8.3. Zestawienie wartości brutto oraz netto zapasów w latach 2015 - 2016

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
wartość brutto zapasów	52 256	53 695
odpisy aktualizujące wartość zapasów	5 253	4 882
RAZEM NETTO:	47 003	48 813

Nota 9. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Nota 9.1. Specyfikacja należności krótkoterminowych w latach 2015 - 2016

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
z tytułu dostaw i usług	33 958	27 382
z tytułu podatków, dotacji i ceł	3 462	3 709
Inne	1 072	2 393
RAZEM:	38 493	33 484

Nota 9.2. Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Nota 9.2.1. Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku

Poniżej przedstawiono analizę wiekową należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpis aktualizujący wartość należności	Wartość bilansowa
Nieprzeterminowane	32 691		32 691
przeterminowane, w tym:	2 979	(1 712)	1 267
15- 21 dni	583	-	583
22-30 dni	163	-	163
31-60 dni	307	-	307
powyżej 60 dni	1 926	(1 712)	214
RAZEM:	35 670	(1 712)	33 958

Odpis na należności został ustalany w oparciu o analizę ryzyka ściągnięcia wszystkich należności od podmiotów zewnętrznych i związane z tym wymagane odpisy na poszczególnych Klientów.

Nota 9.2.2. Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku

Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpis aktualizujący wartość należności	Wartość bilansowa
nieprzeterminowane	25 129	-	25 129
przeterminowane, w tym:	5 385	(3 132)	2 253
15- 21 dni	549		549
22-30 dni	78		78
31-60 dni	327		327
powyżej 60 dni	4 430	(3 132)	1 298
RAZEM:	30 515	(3 132)	27 382

Nota 9.3. Odpisy aktualizujące należności

Grupa Kapitałowa dokonuje odpisów aktualizujących na należności zagrożone, sporne za wyjątkiem sytuacji, w której istnieje pewność otrzymania zapłaty, np. w przypadku, jeżeli należność została w pełni zabezpieczona np. poprzez ubezpieczenie należności.

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Dokonanie odpisu aktualizującego jest obowiązkowe w odniesieniu do należności:

1. Od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości, do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
2. Od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,
3. Kwestionowanych przez dłużników (należności sporne) oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości roszczenia nie znajdującego pokrycia w gwarancji lub innym zabezpieczeniu,
4. Należności dochodzonych na drodze sądowej.

Ewidencja rozrachunków powinna zapewnić podział rozrachunków bieżących według okresów spłaty oraz analizę należności przeterminowanych według okresów ich zalegania.

Ponadto dokonuje się odpisów aktualizujących należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy przekroczył:

- 180 dni w wysokości 50%,
- 365 dni w wysokości 100%.

Nie dokonuje się odpisów aktualizujących dla należności od Spółek należących do Grupy Kapitałowej Decora. W przypadku sieci marketów, ze względu na stałą współpracę, nie tworzy się odpisów aktualizujących wartość należności, chyba że sytuacja ekonomiczna sieci marketów wzbudzałaby obawy co do wywiązania się ze swoich zobowiązań. Odpisów aktualizujących dokonuje się w każdym przypadku, za wyjątkiem sytuacji, w których istnieje pewność otrzymania zapłaty, np. w przypadku, jeżeli należność została w sposób wiarygodny zabezpieczona np. w formie hipoteki, gwarancji bankowej, ubezpieczenia należności, zastawu.

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 wiarygodności, wywiad gospodarczy, inne zabezpieczenia – które decydują o poziomie akceptowalnego ryzyka.

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

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Zarówno weryfikacja Klienta jak i ewentualne dochodzenie należności oparte są na zestandaryzowanych regułach, które zapewniają obiektywne zarządzanie ryzykiem, zgodnie z aktualnie nakreśloną przez zarząd Jednostki dominującej strategią. Na dzień 31 grudnia 2016 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1.712 tys. zł zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmian odpisu aktualizującego należności w okresie były następujące:

Nota 9.3.1. Odpisy aktualizujące należności w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 01.01.2016	Zwiększenia w okresie 01.01.2016 - 31.12.2016	Zmniejszenia w okresie 01.01.2016 - 31.12.2016	Ujęte jako koszt w trakcie okresu	Wartość na dzień 31.12.2016
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	3 132	657	2 078	657	1 712
Odpisy aktualizujące wartość należności innych					-
RAZEM:	3 132	657	2 078	657	1 712

Nota 9.3.2. Odpisy aktualizujące należności w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 01.01.2015	Zwiększenia w okresie 01.01.2015 - 31.12.2015	Zmniejszenia w okresie 01.01.2015 - 31.12.2015	Ujęte jako koszt w trakcie okresu	Wartość na dzień 31.12.2015
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	4 559	1 389	2 816	1 389	3 132
Odpisy aktualizujące wartość należności innych	-	-	-	-	-
RAZEM:	4 559	1 389	2 816	1 389	3 132

Nota 10. Kapitał akcyjny

Nota 10.1. Struktura kapitału akcyjnego

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
emisja akcji serii A	10 000	10 000
emisja akcji serii B	993	993
emisja akcji serii C	311	311
RAZEM:	11 303	11 303

Nota 10.2. Struktura własności kapitału akcyjnego

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Włodzimierz Lesiński	3 388	169	29,97%	3 388	29,97%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny BZ WBK S.A.	1 130	57	10,00%	1 130	10,00%
NATIONALE-NEDERLANDEN OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	1 100	55	9,73%	1 100	9,73%
FAMILIAR S.A. SICAV-SIF	1 000	50	8,85%	1 000	8,85%
Hermann Josef Christian	659	33	5,83%	659	5,83%
NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	580	29	5,13%	580	5,13%
Pozostali	3 446	172	30,48%	3 446	30,48%
RAZEM:	11 303	565	100,00%	11 303	100,00%

Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone. Żadna z akcji nie daje uprzywilejowania co do praw głosu. Jednostka dominująca nie posiadała na dzień bilansowy akcji własnych.

Nota 10.3. Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku za rok przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku za rok przypadającego na zwykłych akcjonariuszy spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie wszystkich rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

Zysk na akcję	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	11 303	11 303
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą	13 035	3 364
Rozwodniony zysk na akcję w złotych	1,15	0,30

Nota 11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wypłacone dywidendy z akcji zwykłych	28 258	-
Dywidendy z akcji zwykłych zaproponowane do wypłaty	-	-

Dnia 31 maja 2016 roku posiadaczom akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale wypłacono dywidendę w wysokości 2,50 zł na akcję (kwota dywidendy wyniosła 28 258 tys. zł).

Nota 12. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zapasowy na początek okresu	121 507	129 306
zwiększenia	71	-
Pozostałe całkowite dochody	71	
zmniejszenia	23 152	7 799
z tyt. pokrycia straty		7 721
pozostałe całkowite dochody		78
wypłaty dywidendy	23 152	
Kapitał zapasowy na koniec okresu	98 426	121 507

Nota 13. Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	4 532	4 531
Zwiększenia	1	1
pozostałe całkowite dochody	1	1
Zmniejszenia	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	4 533	4 532

Nota 14. Zyski zatrzymane

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zyski zatrzymane na początek okresu	18 118	8 307
zwiększenia, w tym:	15 857	11 085
zysk netto okresu bieżącego	13 035	3 364
rozpoznanie kosztu sprzedanej wierzytelności	2 822	-
pokrycie straty	-	7 721
zmniejszenia, w tym:	(5 106)	(1 274)
Wypłata dywidendy	(5 106)	-
pozostałe całkowite dochody	-	(1 274)
Zyski zatrzymane na koniec okresu	28 869	18 118

Nota 15. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte

Nota 15.1. Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych według tytułów w latach 2015 – 2016

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty bankowe	34 788	48 357
Długoterminowe	16 616	1 495
Krótkoterminowe	18 172	46 861
Pożyczki	-	90
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	-	90
RAZEM:	34 788	48 447

Nota 15.2. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych w latach 2015 – 2016

Nota 15.2.1. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku

Wyszczególnienie	Okres spłaty				krótkoterminowe	długoterminowe	Razem pożyczki i kredyty
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 do 5 lat	powyżej 5 lat			
Kredyty	18 172	16 616	-	-	18 172	16 616	34 788
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM:	18 172	16 616	-	-	18 172	16 616	34 788

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Nota 15.2.2. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku

Wyszczególnienie	Okres spłaty				krótkoterminowe	długoterminowe	Razem pożyczki i kredyty
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 do 5 lat	powyżej 5 lat			
Kredyty	46 861	1 495	-	-	46 861	1 495	48 357
Pożyczki	90	-	-	-	90	-	90
RAZEM:	46 952	1 495	-	-	46 952	1 495	48 447

Nota 15.3. Podsumowanie umów kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych w latach 2015 – 2016

Nota 15.3.1. Podsumowanie umów kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku

Wyszczególnienie	Kwota z umowy	Kwota pozostała do spłaty	Termin spłaty
Kredyty		34 788	
Kredyt inwestycyjny	35 171	1 001	31.05.2017
Kredyt rewolwingowy	35 000	16 577	30.03.2018
Kredyt rewolwingowy	22 000	17 121	30.06.2017
Kredyt inwestycyjny	192	90	20.10.2018
Pożyczki		-	
RAZEM:		34 788	

Nota 15.3.2. Podsumowanie umów kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku

Wyszczególnienie	Kwota z umowy	Kwota pozostała do spłaty	Termin spłaty
Kredyty		48 357	
Kredyt inwestycyjny	33 879	4 760	31.05.2017
Kredyt rewolwingowy	30 000	24 062	31.03.2016
Kredyt rewolwingowy	22 000	19 399	30.06.2016
Kredyt inwestycyjny	192	136	20.10.2018
Pożyczki		90	
Umowa pożyczki	108	90	31.10.2016
RAZEM:		48 447	

Nota 15.4. Zabezpieczenia kredytów na majątku Grupy Kapitałowej w latach 2015 – 2016

Wyszczególnienie	31.12.2016
składnik majątku stanowiący zabezpieczenie:	wartość zabezpieczenia
Zabezpieczenia na nieruchomościach	135 445
Zabezpieczenia na zapasach	24 500
Cesja należności handlowych	15 000

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Wyszczególnienie	31.12.2015
składnik majątku stanowiący zabezpieczenie:	wartość zabezpieczenia
Zabezpieczenia na nieruchomościach	134 032
Zabezpieczenia na zapasach	24 500
Cesja należności handlowych	30 500

Nota 16. Inne zobowiązania finansowe

Nota 16.1. Specyfikacja innych zobowiązań finansowych w latach 2015 – 2016

Inne zobowiązania finansowe	31.12.2016	31.12.2015
Leasing finansowy	589	929
- długoterminowa	265	600
- krótkoterminowa	324	329
Instrumenty pochodne	-	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
RAZEM:	589	929

Nota 16.2. Specyfikacja innych zobowiązań finansowych według metody wyceny w latach 2015 – 2016

Inne zobowiązania finansowe	31.12.2016	31.12.2015
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	589	929
Wyceniane według wartości godziwej przez bieżący wynik finansowy	-	-

Nota 17. Rezerwy

Nota 17.1. Zmiana stanu rezerw na przyszłe zobowiązania w 2016 roku

Wyszczególnienie	31.12.2016					RAZEM
	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na zaległe urlopy	Rezerwa na podatek odroczony	Pozostałe rezerwy		
Stan na 01.01.2016 roku	31	1 458	523	1 689	3 702	
Rezerwy utworzone	41	176			217	
Rezerwy wykorzystane		160			160	
Rezerwy rozwiązane	12		188	606	806	
Stan na 31.12.2016 roku, w tym:	60	1 474	335	1 083	2 953	
- długoterminowe	60		335		395	
- krótkoterminowe		1 474		1 083	2 557	

Pozycja pozostałe obejmuje rezerwę na koszty restrukturyzacji w spółkach zależnych w kwocie 195 tys. zł

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Nota 17.2. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania w 2015 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2015				
	Rezerwa na odpisy emerytalne	Rezerwa na zaległe urlopy	Rezerwa na podatek odroczony	Pozostałe rezerwy	RAZEM
Stan na 01.01.2015 roku	19	1 512	2 720	167	4 417
Rezerwy utworzone	12			1 522	1 535
Rezerwy wykorzystane		53	214		267
Rezerwy rozwiązane					-
Stan na 31.12.2015 roku, w tym:	31	1 458	2 506	1 689	5 685
- długoterminowe	31		2 506		2 538
- krótkoterminowe		1 458		1 689	3 148

Specyfikacja pozostałych rezerw w latach 2015- 2016

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy z tytułu przewidywanych reklamacji	313	625
Rezerwy na koszty zakończenia działalności spółek zależnych	195	830
Inne	575	234
Razem rezerwy pozostałe	1 083	1 689

Nota 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Nota 18.1. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
nieprzeterminowane	17 888	16 592
przeterminowane, w tym:	262	466
15-21 dni	137	196
22-30 dni	48	89
31-60 dni	13	56
powyżej 60 dni	64	125
RAZEM:	18 150	17 058

Nota 19. Pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
zobowiązania publicznoprawne	1 902	1 521
zobowiązania pozostałe, w tym:	1 428	1 509
z tytułu wynagrodzeń pracowników	1 355	1 169
pozostałe	72	341
RAZEM:	3 330	3 030

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Nota 20. Zobowiązania z tytułu leasingu

Nota 20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wyszczególnienie	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	606	966	589	929
do 1 roku	336	350	324	329
od 1 roku do 5 lat	269	617	265	600
powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem	606	966	589	929
Uzgodnienie do wartości bieżącej minimalnych rat leasingowych	-	-	-	-
Koszty w okresie				
warunkowe opłaty leasingowe				
Przyszłe minimalne opłaty subleasingowe	-	-	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	-	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	336	350	324	329
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	269	617	265	600
RAZEM:	606	966	589	929

Zobowiązania z tytułu leasingu nie są przeterminowane.

Nota 21. Przychody ze sprzedaży

Nota 21.1. Struktura rzeczowa przychodów z działalności kontynuowanej w latach 2015-2016

Przychody z działalności kontynuowanej	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży, w tym:	208 537	197 908
przychody ze sprzedaży wyrobów	128 355	115 924
przychody ze sprzedaży usług	97	252
przychody ze sprzedaży towarów	77 943	80 459
przychody ze sprzedaży materiałów	2 143	1 273
RAZEM:	208 537	197 908

Nota 21.2. Struktura terytorialna przychodów w latach 2015-2016

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Sprzedaż produktów	128 355	115 924
Kraj	51 639	40 937
Zagranica	76 715	74 986
Sprzedaż usług	97	252
Kraj	16	26
Zagranica	81	226
Sprzedaż towarów	77 943	80 459
Kraj	14 687	24 446
Zagranica	63 256	56 013
Sprzedaż materiałów	2 143	1 273
Kraj	1 297	616
Zagranica	846	658
RAZEM:	208 537	197 908

Nota 22. Koszty działalności operacyjnej

Koszt własny sprzedaży	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów	79 828	70 914
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	23	-
Wartość sprzedanych towarów	55 783	54 234
Wartość sprzedanych materiałów	1 588	1 236
RAZEM	137 221	126 384

Koszty według rodzaju	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Amortyzacja	7 726	8 677
Zużycie materiałów i energii	57 052	48 990
Usługi obce	32 105	27 495
Podatki i opłaty	1 148	1 028
Wynagrodzenia	22 316	23 135

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 069	5 017
Pozostałe koszty rodzajowe	10 624	18 522
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	57 370	55 470
Zmiana stanu produktów (-/+)	(1 510)	(2 885)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki -		
Koszty operacyjne razem:	191 901	185 449
Koszty sprzedaży (-)	(46 326)	(51 082)
Koszty zarządu (-)	(8 353)	(7 983)
Koszt własny sprzedaży	137 221	126 384

Nota 23. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	380	2 554
przedawnione zobowiązania	68	-
pozostała sprzedaż	957	585
pozostałe odszkodowania, kary	151	78
nadwyżki majątku obrotowego	153	195
otrzymane dotacje	-	114
zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	257	310
rozwiązane rezerwy	1 033	610
Inne	1 101	
RAZEM:	4 100	4 447

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Darowizny	106	
spisane, umorzone należności	190	315
utworzone rezerwy	574	1 389
odpis aktualizujący wartość należności	428	
niedobory majątku obrotowego	274	477
strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
kary, odszkodowania, koszty sądowe	554	287
koszt sprzedanych należności	-	1 440
inne	1 969	3 181
RAZEM:	4 095	7 089

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Nota 24. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Odsetki	401	292
Zysk ze zbycia inwestycji		
Inne, w tym:	367	-
wycena instrumentów pochodnych		
nadwyżka dodatnich różnic kursowych		
pozostałe przychody finansowe	367	-
RAZEM:	768	292

Koszty finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Odsetki, w tym:	740	1 026
odsetki od kredytów	740	1 026
odsetki od leasingu		
pozostałe odsetki		
Inne, w tym:	674	2 451
provizje od kredytów		
wycena instrumentów pochodnych	1	157
nadwyżka ujemnych różnic kursowych	673	2 289
pozostałe koszty finansowe		5
RAZEM:	1 414	3 477

Nota 25. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Nota 25.1. Podział podatku dochodowego w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów na część bieżącą i odroczoną w latach 2015 – 2016

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Podatek bieżący	2 266	34
Podatek odroczony	311	3 233
RAZEM:	2 577	3 267

Nota 25.2. Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w latach 2015 – 2016

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Odpisy aktualizujące należności	373	238
Wycena bilansowa- rozrachunki walutowe	975	1 023

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	969	824
Niezapłacone składki na ubezpieczenia społeczne	135	111
Niezapłacone wynagrodzenia	4	11
Strata podatkowa	355	749
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	273	240
Rezerwa na odprawy emerytalne	11	4
Rezerwa na bonusy i inne	1 116	759
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	2 362	2 641
Pozostałe	1 170	1 444
RAZEM	7 744	8 045

Nota 25.3. Struktura rezerwy na odroczony podatek dochodowy w latach 2015 - 2016

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	1 384	1 605
Wycena bilansowa	47	54
Różnica między zobowiązaniem z tytułu leasingu a amortyzacją środków trwałych w leasingu	535	600
Pozostałe różnice przejściowe	352	247
RAZEM:	2 318	2 506

Na dzień 31.12.2016 dokonano kompensaty aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 1 983 tys. zł. Po kompensacie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu podatku odroczonego wynoszą 5 761 tys. zł a rezerwy z tytułu podatku odroczonego 335 tys. zł. Na dzień 31.12.2015 dokonano kompensaty aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 2 310 tys. zł. Po kompensacie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu podatku odroczonego wynoszą 5 735 tys. zł a rezerwy z tytułu podatku odroczonego 196 tys. zł.

Nota 26. Struktura zatrudnienia

Struktura zatrudnienia	31.12.2016	31.12.2015
Stanowiska robotnicze	281	316
Stanowiska nierobotnicze	134	149
Razem	415	465

Nota 27. Dokonane korekty prezentacyjne

W roku 2016 zmieniła się prezentacja poniższych pozycji co w konsekwencji spowodowało skorygowanie danych porównawczych. Przyczyna skorygowania niniejszych pozycji była:

- prezentacja aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy szykiem rozwartym,
- prezentacja zaliczek wypłaconych na poczet dostaw w zapasach,
- prezentacja różnic kursowych z przeliczenia jednostek zależnych zagranicznych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w wartości całkowitej, a nie zmiany powstałej w okresie sprawozdawczym.

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Poniższe tabele prezentują dane porównywalne z uwzględnieniem wymienionych korekt:

AKTYWA	Nota	BYŁO		JEST
		31.12.2015		31.12.2015
		PLN'000	zmiana PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe		103 564	(2 310)	101 254
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25	8 045	(2 310)	5 735
Aktywa obrotowe		110 926	0	110 926
Zapasy	8	49 792	(979)	48 813
Należności pozostałe	9	4 458	979	5 437
Aktywa razem		214 490	(2 310)	212 180

PASywa	Nota	BYŁO		JEST
		31.12.2015		31.12.2015
		PLN'000	zmiana PLN'000	PLN'000
Zobowiązania długoterminowe		4 633	(2 310)	2 323
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	25	2 506	(2 310)	196
Zobowiązania razem		75 149	(2 310)	72 839
Pasywa razem		214 490	(2 310)	212 180

Inne całkowite dochody	BYŁO		JEST
	31.12.2015		31.12.2015
	PLN'000	zmiana PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy, przypadający na:	3 364	-	3 364
Jednostkę dominującą	3 364	-	3 364
Udziały niedające kontroli	-	-	-
Inne całkowite dochody, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(5 381)	5 584	203
Pozostałe inne całkowite dochody	-	(1 351)	(1 351)
Całkowite dochody ogółem	(2 018)	4 234	2 216
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:	(2 018)	4 234	2 216
Jednostkę dominującą	(2 018)	4 234	2 216

AKTYWA	Nota	BYŁO		JEST
		1.1.2015		1.1.2015
		PLN'000	zmiana PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe		111 627	(2 526)	109 101
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25	11 840	(2 526)	9 314

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Aktywa obrotowe		120 211	0	120 211
Zapasy	8	61 236	(2 823)	58 413
Należności pozostałe	9	5 422	2 823	8 246
Aktywa razem		231 838	(2 526)	229 312

PASywa	Nota	BYŁO	zmiana	JEST
		1.1.2015		1.1.2015
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania długoterminowe		8 531	(2 526)	6 006
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	25	2 720	(2 526)	194
Zobowiązania razem		94 713	(2 526)	92 187
Pasywa razem		231 838	(2 526)	229 312

Nota 28. Zbycie działalności

W roku obrotowym Grupa Kapitałowa zbyła działalność prowadzoną w Spółkach zależnych Decora Ukraina T3OB, Decora Balt u.a.b, Decora Bulgaria EOOD oraz Decora Nova s.r.o. Na przeprowadzonej transakcji Grupa Kapitałowa poniosła stratę w wysokości 384 tys. zł.

Szczegóły tej transakcji przedstawiają się następująco:

Nota 28.1. Otrzymana zapłata

Okres zakończony 31.12.2016	
PLN'000	
Zapłacona w formie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3
Razem otrzymana zapłata	3

Nota 28.2. Analiza aktywów i zobowiązań, nad którymi utracono kontrolę

Okres zakończony 31.12.2016					
AKTYWA	Decora Ukraina T3OB PLN'000	Decora Balt u.a.b PLN'000	Decora Bulgaria EOOD PLN'000	Decora Nova s.r.o. PLN'000	Razem PLN'000
Aktywa trwałe	9	-	-	17	26
Należności długoterminowe	-	-	-	17	17
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9	0	-	-	9
Aktywa obrotowe	311	57	16	102	486
Zapasy	5	-	-	-	5
Należności z tytułu dostaw i usług	156	-	1	54	211
Należności pozostałe	53	24	7	28	112
Należność z tytułu podatku dochodowego	28	30	-	12	70
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69	3	8	7	87
Aktywa razem	320	57	16	119	512

Grupa Kapitałowa Decora S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

PASYWA	Decora Ukraina T3OB PLN'000	Decora Balt u.a.b PLN'000	Decora Bulgaria EOOD PLN'000	Decora Nova s.r.o. PLN'000	Razem PLN'000
Zobowiązania krótkoterminowe	6	108	125	16	255
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	99	124	13	236
Zobowiązania pozostałe	6	9	1	-	16
Pozostałe rezerwy	-	-	-	3	3
Zobowiązania razem	6	108	125	16	255
Zbyte aktywa netto	(314)	(51)	(125)	103	(387)

Nota 28.3. Strata ze sprzedaży jednostek zależnych

	31.12.2016	PLN'000
Zapłata otrzymana		3
Zbyte aktywa netto		(387)
Strata ze sprzedaży jednostek zależnych		(384)

Strata ze sprzedaży jednostek zależnych została uwzględniona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji zysku (straty) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych.

Nota 29. Zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Poręczenia udzielone		10 204
Pozostałe zobowiązania warunkowe	-	-
RAZEM:	-	10 204

Nota 30. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w bieżącym oraz poprzednich okresach sprawozdawczych nie wystąpiła.

Nota 31. Objasnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za lata 2015-2015 zostało sporządzone metodą pośrednią.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za lata 2015-2016 zmiana stanu kapitału obrotowego odpowiada bilansowym zmianom stanu tych pozycji.

Nota 32. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Jednostka Dominująca zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura kapitałowa Grupy Kapitałowej obejmuje zadłużenie, na które składają się między innymi kredyty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany.

Struktura finansowania	31.12.2016	31.12.2015
Oprocentowane kredyty i pożyczki	34 788	48 447
Zobowiązania leasingowe	589	929
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	21 480	20 088
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(2 650)	(27 878)
Zadłużenie netto	54 207	41 586

Grupa Kapitałowa Decora S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Zmienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	124 303	139 341
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	124 303	139 341
Kapitał i zadłużenie netto	178 510	180 927
Wskaźnik dźwigni	0,70	0,77

Nota 33. Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Grupy Kapitałowej podlega następującym kategoriom ryzyka związanego z instrumentami finansowymi:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności finansowej,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko stóp procentowych.

Niniejsza nota zawiera informacje o ekspozycji Grupy Kapitałowej na każdy rodzaj ryzyka wskazanego powyżej a także opisuje cele, politykę oraz procedury związane z zarządzaniem ryzykiem .

Odpowiedzialność za wyznaczenie kryterium i zasad zarządzania ryzykiem ponosi Zarząd Jednostki Dominującej.

Zarządzanie ryzykiem prowadzone jest jako proces ciągły. Grupa Kapitałowa poddaje ryzyka ciągłej analizie z punktu widzenia oddziaływania środowiska zewnętrznego oraz zmian w swoich strukturach i działalności. Na tej podstawie podejmuje działania zmierzające do ograniczenia ryzyka lub jego transferu poza Grupę Kapitałową. Celowi temu służy podnoszenie świadomości pracowników w zakresie możliwości powstania i oddziaływania ryzyka z punktu widzenia działalności jednostki organizacyjnej.

Nota 34. Ryzyko kredytowe

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

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

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

- duża liczba drobnych odbiorców 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 nakreśloną 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 dział windykacji nadzorujący kontakt z Klientami, oraz współpracujące kancelarie prawne jednakże zadaniami związanymi z monitorowaniem spływu należności są obciążeni 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 udzieloną pożyczką jest spowodowane możliwością nie spłacenia pożyczki. Pożyczkobiorca jest jednak związany 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.

Nota 35. Ryzyko utraty płynności finansowej

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 Spółkę 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 posiada w ramach polityki ryzyka dąży do posiadania wolnych limitów w zakresie finansowania obcego.

Nota 35.1. Zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej według dat zapadalności według stanu na dzień bilansowy 31.12.2016

Wyszczególnienie	31.12.2016					Razem
	Okres spłaty					
	Do 3 m-cy	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty		18 656	17 779			36 435
Zobowiązania handlowe	18 633					18 633
Leasing	90	246	269			605
RAZEM:	18 723	18 902	18 048	-	-	55 673

Nota 35.2. Dostępne finansowanie zewnętrzne

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Niezabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym płatne na żądanie	-	-
Kwota wykorzystana		
Kwota niewykorzystana		
Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym, rewalingowe	57 000	52 000
Kwota wykorzystana	33 698	43 461
Kwota niewykorzystana	23 302	8 539
Razem	57 000	52 000

Nota 36. Ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa Decora jest w znaczący sposób narażona na ryzyko kursowe zwłaszcza związane ze znacznymi zmianami kursów walut: EUR, USD, RUB, RON, HUF, w których dokonywane są rozliczenia z kontrahentami, z uwagi na znaczny udział sprzedaży eksportowej i działalności importowej w ogóle sprzedaży. Pomimo starań i hedgingu naturalnego, a co za tym idzie zmniejszanie ekspozycji netto na walutach obcych, Grupa Kapitałowa nadal jest narażona na ryzyko kursowe.

Nota 37. Ryzyko stóp procentowych

Ryzyko zmiany stóp procentowych, na które eksponowana jest Grupa Kapitałowa związane jest z zawartymi umowami z tytułu kredytów i pożyczek oraz lokat bankowych. W stosunku do powyższych Grupa Kapitałowa stara się operować w oparciu o oprocentowanie zmienne, kalkulowane w korelacji ze stawkami rynkowymi (międzybankowymi).

Nota 37.1. Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Główne ryzyko zmiany stóp procentowych Grupa Kapitałowa identyfikuje w obszarze kredytów bankowych, leasingów, pożyczek. Gdyby stopa procentowa była niższa/wyższa o 1 pkt. procentowy wówczas wynik netto byłby niższy/wyższy o 218 tys. zł w 2016 roku a w 2015 roku byłby wyższy/niższy o 129 tys. zł.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto oraz kapitału własnego na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

Przyjęte dla celów analizy wrażliwości zmian punktów bazowych dla stóp procentowych oparte są na ocenie obserwowalnych warunkach rynkowych. Wrażliwość na zmiany stopy procentowej jest niewielkie.

	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy netto przy zwiększeniu o punkt procentowy	Wpływ na wynik finansowy netto przy zmniejszeniu o punkt procentowy
Rok zakończony dnia 31.12.2016			
Środki pieniężne	2 650	21	-21
Kredyty i pożyczki	34 788	-282	282
Pożyczki udzielone	5 977	48	-48
Leasing finansowy	589	-5	5

	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy netto przy zwiększeniu o punkt procentowy	Wpływ na wynik finansowy netto przy zmniejszeniu o punkt procentowy
Rok zakończony dnia 31.12.2015			
Środki pieniężne	27 878	226	-226
Kredyty i pożyczki	48 447	-392	392
Pożyczki udzielone	5 617	45	-45
Leasing finansowy	929	-8	8

Nota 38. Instrumenty finansowe

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	33 958	27 382	33 958	27 382
Należności pozostałe	PiN	3 986	5 437	3 986	5 437
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	2 650	27 878	2 650	27 878

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Pożyczki udzielone	PiN	5 977	5 617	5 977	5 617
Instrumenty pochodne	WwWGpWF	1	157	1	157
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	-	663	-	663
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	PZFwgZK	34 788	48 447	34 788	48 447
Inne zobowiązania finansowe (leasing, faktoring)	PZFwgZK	589	965	589	965
Instrumenty pochodne	WwWGpWF	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	18 150	17 058	18 150	17 058
Zobowiązania pozostałe	PZFwgZK	3 330	3 030	3 330	3 030

Użyte skróty:

WwWGpWF	– Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
PiN	– Pożyczki i należności,
PZFwgZK	– Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
DDS	– Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku, nie odbiegała od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów :

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny,
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Nota 39. Ustalenie wartości godziwej

Grupa Kapitałowa dokonuje wyceny wartości godziwej posługując się następującą hierarchią:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,

- dane wejściowe inne, niż notowane ceny poziomu 1, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania. Jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie ma określony okres życia, dane wejściowe muszą być możliwe do zaobserwowania zasadniczo przez cały ten okres.

- dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania. Zastosowane założenia muszą odzwierciedlać te, które byłyby zastosowane przez uczestników rynku, włączając ryzyko.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa posiadała instrumenty pochodne wycenione w wartości godziwej.

Nota 39.1. Ujawnienia ilościowe dotyczące hierarchii ustalania wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań

31.12.2016

	Data wyceny	Ustalenie wartości godziwej z wykorzystaniem		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa wyceniane według wartości godziwej				
Instrumenty pochodne	31.12.2016	-	1	-

31.12.2015

	Data wyceny	Ustalenie wartości godziwej z wykorzystaniem		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa wyceniane według wartości godziwej				
Instrumenty pochodne	31.12.2015	-	157	-

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transfery pomiędzy Poziomem 1 a Poziomem 2.

Nota 39.2. Sposób obliczania wartości godziwej (techniki wyceny i dane wejściowe)

Wyszczególnienie	Wartość godziwa na 31.12.2016	Wartość godziwa na 31.12.2015	Hierarchia wartości godziwej	Techniki wyceny	Znaczące nieobserwowalne informacje	Zależność wartości godziwej od danych obserwowalnych i nieobserwowalnych
Kontrakty forward	1	157	Poziom 2	Zdyskontowane przepływy pieniężne	-	-

Grupa Kapitałowa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Nota 40. Programy opcji menadżerskich

W okresie do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły programy płatności na bazie akcji w Grupie Kapitałowej.

Nota 41. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2016 i 2015 roku w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Zobowiązania/należności na koniec roku obrotowego są niezabezpieczone, nieoprocentowane. Transakcje między Spółką a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązanymi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notcie.

Nota 42. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej	31.12.2016	31.12.2015
Zarząd	1 080	1 080
Rada Nadzorcza	216	216
RAZEM:	1 296	1 296

W latach 2015-2016 nie wystąpiły świadczenia po okresie zatrudnienia, pozostałe świadczenia długoterminowe, płatności na bazie akcji własnych ani świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

Nota 43. Wynagrodzenie Członków Zarządu w okresie 01.01.2016r. – 31.12.2016 r.

Imię i nazwisko	Funkcja	Podstawa wynagrodzenia	Łączna wartość wynagrodzeń (w zł brutto)	Dodatki (w zł brutto)
Waldemar Osuch	Prezes Zarządu	600	600	-
Artur Hibner	Członek Zarządu	480	480	-
RAZEM:	-	1 080	1 080	-

Nota 44. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta	31.12.2016	31.12.2015
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	50	50
Pozostałe usługi	-	-
RAZEM:	50	50

Nota 45. Istotne sprawy sporne przeciwko Grupie Kapitałowej

W 2016 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 Grupa Kapitałowej Decora S.A. Pismem z dnia 5 lipca 2016 r., doręczonym w dniu 7 lipca 2016 r., Prezes Urzędu Regulacji Energetyki zawiadomił DECORA S.A. o wszczęciu postępowania administracyjnego w sprawie wymierzenia Spółce kary na podstawie art. 56 ust. 1 pkt 3a p.e. w związku z powzięciem uzasadnionego podejrzenia naruszenia obowiązku stosowania się do ograniczeń w dostarczaniu i poborze energii elektrycznej wprowadzonych w dniach 10. sierpnia – 31. sierpnia 2015 r. na podstawie art. 11c ust. 2 pkt. 2 p. e. oraz art. 11 ust. 7 p. e., wzywając Spółkę do zajęcia stanowiska w niniejszej sprawie. W odpowiedzi na powyższe wezwanie Spółka wniosła o umorzenie postępowania zważywszy na znikomy stopień społecznej szkodliwości czynu oraz zaprzestanie naruszania prawa przez Spółkę oraz o odstąpienie od wymierzenia kary. W dniu 28 grudnia 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie z URE o przesunięciu terminu wydania rozstrzygnięcia w postępowaniu administracyjnym do dnia 30 czerwca 2017.

Nota 46. Zdarzenia po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu, poza opisanymi poniżej:

W dniu 14 lutego 2017 roku dokonano sprzedaży 91% posiadanych udziałów w spółce zależnej Decora Invest.

.....
Waldemar Osuch	Artur Hibner	Sławomir Lubczyński
Prezes Zarządu	Członek Zarządu	Główny księgowy

Środa Wielkopolska, 05 kwietnia 2017 r.