



GRUPA KAPITAŁOWA

DECORA S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku

ŚRODA WIELKOPOLSKA 23 marca 2018 roku

Spis treści

I.	Wybrane dane finansowe	7
II.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
III.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
IV.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
V.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
VI.	Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
1.	Informacje ogólne	14
1.1.	Informacje o Jednostce dominującej	14
1.2.	Informacje o Grupie Kapitałowej	15
1.3.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	15
2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	15
3.	Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego	16
3.1.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności	16
3.2.	Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego	16
3.3.	Założenie kontynuacji działalności	16
3.4.	Nowe i zmienione regulacje MSSF	16
3.5.	Stosowane zasady rachunkowości	18
3.5.1.	Zmiany zasad rachunkowości	18
3.5.2.	Wartości niematerialne	18
3.5.3.	Wartość firmy	19
3.5.4.	Środki trwałe	19
3.5.5.	Środki trwałe w budowie	19
3.5.6.	Koszty finansowania zewnętrznego	19
3.5.7.	Instrumenty finansowe	19
3.5.8.	Utrata wartości	21
3.5.9.	Leasing	21
3.5.10.	Kapitał własny	21
3.5.11.	Rezerwy	22
3.5.12.	Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	22
3.5.13.	Odroczony podatek dochodowy	22
3.5.14.	Uznawanie przychodów	22
3.5.15.	Koszty świadczeń pracowniczych	23
3.5.16.	Aktywa (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży	23
3.5.17.	Zobowiązania i aktywa warunkowe	23
3.5.18.	Szacunki Zarządu	24
3.6.	Zasady konsolidacji	24

Grupa Kapitałowa Decora S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

3.6.1.	Zmiany udziałów właścicielskich Grupy Kapitałowej w jednostkach zależnych	25
4.	Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych Klientów	26
4.1.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	26
4.2.	Informacje geograficzne	26
4.3.	Istotni Klienci	26
5.	Noty objaśniające	27
5.1.	Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)	27
Nota 1.	Wartości niematerialne	27
Nota 1.1.	Zestawienie wartości niematerialnych w latach 2016 – 2017	27
Nota 1.1.1.	Zestawienie wartości niematerialnych za rok obrotowy 2017	27
Nota 1.1.2.	Zestawienie wartości niematerialnych za rok obrotowy 2016	27
Nota 1.2.	Struktura własnościowa wartości niematerialnych w latach 2016 – 2017	28
Nota 1.2.1.	Struktura własnościowa wartości niematerialnych według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku ..	28
Nota 1.2.2.	Struktura własnościowa wartości niematerialnych według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku ...	28
Nota 2.	Wartość firmy	28
Nota 3.	Rzeczowe aktywa trwałe	29
Nota 3.1.	Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych w latach 2016 – 2017	30
Nota 3.1.1.	Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2017	30
Nota 3.1.2.	Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2016	31
Nota 3.2.	Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych w latach 2016 – 2017	32
Nota 3.2.1.	Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku	32
Nota 3.2.2.	Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku	32
Nota 3.3.	Szczegółowy zakres zmian środków trwałych w budowie w latach 2016 - 2017	33
Nota 4.	Aktywa i zobowiązania finansowe	34
Nota 4.1.	Podział aktywów i zobowiązań finansowych według kategorii instrumentów finansowych w latach 2016 – 2017	34
Nota 4.2.	Odsetki oraz zyski i straty z instrumentów finansowych	36
Nota 4.2.1.	Odsetki oraz zyski i straty z instrumentów finansowych za rok 2017	36
Nota 4.2.2.	Odsetki oraz zyski i straty z instrumentów finansowych za rok 2016	36
Nota 5.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37
Nota 6.	Pozostałe aktywa	37
Nota 7.	Aktywa przeznaczone do zbycia	37
Nota 8.	Zapasy	37
Nota 8.1.	Specyfikacja zapasów w latach 2016 – 2017	37
Nota 8.2.	Odpisy aktualizujące wartość zapasów w latach 2016 – 2017	38
Nota 8.3.	Zestawienie wartości brutto oraz netto zapasów w latach 2016 – 2017	38
Nota 9.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	38
Nota 9.1.	Specyfikacja należności krótkoterminowych w latach 2016 – 2017	38

Grupa Kapitałowa Decora S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

Nota 9.2.	Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	38
Nota 9.2.1.	Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku ..	38
Nota 9.2.2.	Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku ..	39
Nota 9.3.	Odpisy aktualizujące należności	39
Nota 9.3.1.	Odpisy aktualizujące należności w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku	39
Nota 9.3.2.	Odpisy aktualizujące należności w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku	40
Nota 10.	Kapitał akcyjny	40
Nota 10.1.	Struktura kapitału akcyjnego	40
Nota 10.2.	Struktura własności kapitału akcyjnego	40
Nota 10.3.	Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję	40
Nota 11.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	41
Nota 12.	Kapitał zapasowy	41
Nota 13.	Kapitał z aktualizacji wyceny	41
Nota 14.	Zyski zatrzymane	41
Nota 15.	Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	42
Nota 15.1.	Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych według tytułów w latach 2016 – 2017	42
Nota 15.2.	Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych w latach 2016 – 2017 .	42
Nota 15.2.1.	Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku	42
Nota 15.2.2.	Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku	42
Nota 15.3.	Podsumowanie umów kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych w latach 2016 – 2017	42
Nota 15.3.1.	Podsumowanie umów kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku	42
Nota 15.3.2.	Podsumowanie umów kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku	43
Nota 15.4.	Zabezpieczenia kredytów na majątku Grupy Kapitałowej w latach 2016 – 2017	43
Nota 16.	Inne zobowiązania finansowe	43
Nota 16.1.	Specyfikacja innych zobowiązań finansowych w latach 2016 – 2017	43
Nota 16.2.	Specyfikacja innych zobowiązań finansowych według metody wyceny w latach 2016 – 2017	44
Nota 17.	Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej	44
Nota 17.1.	Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej za 2017 rok	44
Nota 17.2.	Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej za 2016 rok	44
Nota 18.	Rezerwy	45
Nota 18.1.	Zmiana stanu rezerw na przyszłe zobowiązania w 2017 roku	45
Nota 18.2.	Zmiana stanu rezerw na zobowiązania w 2016 roku.	45
Nota 19.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	45
Nota 19.1.	Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	45
Nota 20.	Pozostałe zobowiązania	46
Nota 21.	Zobowiązania z tytułu leasingu	47

Grupa Kapitałowa Decora S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

Nota 21.1.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	47
Nota 22.	Przychody ze sprzedaży	48
Nota 22.1.	Struktura rzeczowa przychodów z działalności kontynuowanej w latach 2016-2017	48
Nota 22.2.	Struktura terytorialna przychodów w latach 2016-2017	48
Nota 23.	Koszty działalności operacyjnej.....	48
Nota 24.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	49
Nota 25.	Przychody i koszty finansowe	50
Nota 26.	Podatek dochodowy bieżący i odroczony	50
Nota 26.1.	Podział podatku dochodowego w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów na część bieżącą i odroczoną w latach 2016 – 2017	50
Nota 26.2.	Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w latach 2016 – 2017 ..	50
Nota 26.3.	Struktura rezerwy na odroczony podatek dochodowy w latach 2016 – 2017	51
Nota 27.	Struktura zatrudnienia	51
Nota 28.	Zbycie działalności	51
Nota 28.1.	Otrzymana zapłata.....	51
Nota 28.2.	Analiza aktywów i zobowiązań, nad którymi utracono kontrolę	52
Nota 28.3.	Rozwiązanie rezerwy na koszty związane z restrukturyzacją Grupy Kapitałowej	52
Nota 28.4.	Zysk ze sprzedaży Jednostek zależnych	52
Nota 29.	Zobowiązania warunkowe	53
Nota 30.	Działalność zaniechana	53
Nota 31.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych	53
Nota 32.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	53
Nota 33.	Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	53
Nota 34.	Ryzyko kredytowe.....	54
Nota 35.	Ryzyko utraty płynności finansowej.....	54
Nota 35.1.	Zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej według dat zapadalności według stanu na dzień bilansowy 31.12.2017	55
Nota 35.2.	Dostępne finansowanie zewnętrzne.....	55
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.....	56
Nota 39.	Ustalenie wartości godziwej	57
Nota 39.1.	Ujawnienia ilościowe dotyczące hierarchii ustalania wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań	57
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	58
Nota 43.	Wynagrodzenie Członków Zarządu w okresie 01.01.2017 r. – 31.12.2017 r.	58
Nota 44.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	58

Grupa Kapitałowa Decora S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

Nota 45.	Istotne sprawy sporne przeciwko Grupie Kapitałowej	58
Nota 46.	Zdarzenia po dniu bilansowym	58

I. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016
	PLN`000	PLN`000	EUR`000	EUR`000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	234 745	208 537	55 325	47 658
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	75 354	71 316	17 759	16 298
Zysk (strata) ze sprzedaży	15 218	16 637	3 587	3 802
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 918	16 642	3 516	3 803
EBITDA	21 521	24 368	5 072	5 569
Zysk (strata) brutto	15 198	15 612	3 582	3 568
Zysk (strata) netto	15 037	13 035	3 544	2 979
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 397	19 069	4 336	4 358
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 211)	(1 455)	(992)	(333)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(10 018)	(42 638)	(2 361)	(9 744)
Przepływy pieniężne netto – razem	4 168	(25 228)	982	(5 765)
Aktywa / Pasywa razem	186 601	184 125	44 739	41 620
Aktywa trwałe	90 041	95 397	21 588	21 564
Aktywa obrotowe	96 560	88 728	23 151	20 056
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom emitenta	128 514	124 303	30 812	28 097
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	58 087	59 822	13 927	13 522
Zobowiązania długoterminowe	435	17 276	104	3 905
Zobowiązania krótkoterminowe	57 652	42 546	13 823	9 617
Liczba akcji	11 303 320	11 303 320	11 303 320	11 303 320
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,33	1,15	0,31	0,26
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	11,37	11,00	2,73	2,49

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 (31.12.2017 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 251/A/NBP/2017 z dnia 2017-12-29 tj. 4,1709 zł; 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)
- kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (2017 r. – 4,2430 zł; 2016 r. – 4,3757 zł).

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 PLN'000	W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody		234 745	208 537
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	21	151 381	128 451
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21	83 364	80 086
Koszty własny sprzedaży		159 392	137 221
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	22	97 226	79 851
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22	62 166	57 370
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		75 354	71 316
Koszty sprzedaży	22	51 164	46 326
Koszty zarządu	22	8 972	8 353
Pozostałe przychody operacyjne	23	3 940	4 100
Pozostałe koszty operacyjne	23	4 239	4 095
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		14 918	16 642
Przychody finansowe	24	589	768
Koszty finansowe	24	795	1 414
Zysk/strata na sprzedaży udziałów jednostek zależnych	27	485	(384)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		15 198	15 612
Podatek dochodowy	25	161	2 577
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		15 037	13 035
Działalność zaniechana			
Wynik netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy, przypadający na:		15 037	13 035
Jednostkę dominującą		15 037	13 035
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		(1 217)	(2 709)
Pozostałe inne całkowite dochody		-	72
Całkowite dochody ogółem		13 820	10 398
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:			
Jednostkę dominującą		13 820	10 398
Udziały niedające kontroli		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł)		1,33	1,15
Zwykły		1,33	1,15
Rozwodniony		1,33	1,15

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	Na dzień 31 grudnia 2017 PLN'000	Na dzień 31 grudnia 2016 PLN'000
Aktywa trwałe		90 041	95 397
Wartość firmy	2	33 776	36 162
Pozostałe wartości niematerialne	1	148	0
Rzeczowe aktywa trwałe	3	45 075	47 493
Należności długoterminowe		-	4
Długoterminowe aktywa finansowe	4	5 334	5 977
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25	5 708	5 761
Pozostałe aktywa długoterminowe	6	-	-
Aktywa obrotowe		96 560	88 728
Zapasy	8	43 267	47 003
Należności z tytułu dostaw i usług	9	40 454	33 958
Należności pozostałe	9	3 908	3 986
Należność z tytułu podatku dochodowego	9	1 706	549
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4	2	1
Pozostałe aktywa	6	429	580
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	7	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	6 794	2 650
Aktywa razem		186 601	184 125

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

PASywa	Nota	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
		PLN'000	PLN'000
Kapitał własny		128 514	124 303
Kapitał akcyjny	10	565	565
Kapitał zapasowy	12	101 854	98 426
Kapitał z aktualizacji wyceny	13	-	4 533
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych		(9 307)	(8 090)
Zyski zatrzymane	14	35 403	28 869
- w tym zysk (strata) netto		15 037	13 035
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		128 514	124 303
Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli		-	-
Razem kapitał własny		128 514	124 303
Zobowiązania długoterminowe		435	17 276
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	25	312	335
Rezerwy na świadczenia pracownicze	17	60	60
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	15	-	16 616
Inne zobowiązania finansowe	16	62	265
Zobowiązania krótkoterminowe		57 652	42 546
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	15	32 746	18 172
Inne zobowiązania finansowe	16	261	324
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18	19 239	18 150
Zobowiązania pozostałe	19	3 467	3 330
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		5	12
Rezerwy na świadczenia pracownicze	17	1 444	1 474
Pozostałe rezerwy	17	490	1 083
Zobowiązania razem		58 087	59 822
Pasywa razem		186 601	184 125

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 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 01.01.2017 roku	565	98 426	4 533	(8 090)	28 869	124 303	124 303
Całkowite dochody:	-	-	(4 533)	(1 217)	19 570	13 820	13 820
Zysk/strata netto za roku obrotowego	-	-	-	-	15 037	15 037	15 037
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	(4 533)	(1 217)	4 533	(1 217)	(1 217)
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-	-
Zawarcie umowy opcji menedżerskich na akcje	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji/wydanie udziałów	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	3 428	-	-	(13 035)	(9 608)	(9 608)
Dywidendy	-	-	-	-	(9 608)	(9 608)	(9 608)
Przeznaczenie na kapitał zapasowy	-	3 428	-	-	(3 428)	-	-
Stan na 31.12.2017 roku	565	101 854	-	(9 307)	35 403	128 514	128 514

Grupa Kapitałowa Decora S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 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 01.01.2016 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 roku 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)
Przeznaczenie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	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

V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 PLN'000	W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 PLN'000
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	15 198	15 612
II. Korekty	3 199	3 456
1. Amortyzacja	6 603	7 726
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	411	732
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(136)	265
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(2 104)	90
5. Zmiana stanu rezerw	(646)	(422)
6. zmiana stanu zapasów	3 737	2 789
7. Zmiana stanu należności	(7 526)	(5 988)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 173	1 702
9. Zmiana stanu pozostałych aktywów	204	466
10. Inne korekty	2 736	(1 123)
11. Podatek dochodowy zapłacony	(1 253)	(2 251)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	18 397	19 069
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 190	2 079
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	220	1 168
2. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	970	-
3. Odsetki otrzymane	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	912
II. Wydatki	(5 401)	(3 534)
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(5 247)	(3 112)
2. Udzielone pożyczki	(154)	(422)
3. Zaliczki na ŚT w budowie	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(4 211)	(1 455)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	599	10
1. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	579	-
2. Inne wpływy finansowe	20	10
II. Wydatki	(10 617)	(42 648)
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	(72)	(13 654)
2. Odsetki	(658)	(396)
3. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	(279)	(340)
4. Dywidendy wypłacone	(9 608)	(28 258)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(10 018)	(42 638)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	4 168	(25 228)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	4 144	(25 228)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(24)	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 650	27 878
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	6 794	2 650
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

VI. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o Jednostce dominującej

Grupa Kapitałowa Decora S.A. (dalej Grupa Kapitałowa, GK Decora S.A.) składa się z Jednostki dominującej Decora S.A. (dalej Jednostka dominująca, Spółka) oraz Jednostek zależnych: ewifoam E. Wicklein GmbH, IP Decora East, Decora Trade Sp. z o.o. oraz Decora- Nieruchomości 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 2017 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 2017 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 OFE	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 NN Investment Partners	659	33	5,83%	659	5,83%
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	580	29	5,13%	580	5,13%
PKO BP OFE	573	29	5,07%	573	5,07%
Pozostali	2 872	144	25,4%	2 872	25,4%
RAZEM:	11 303	565	100,0%	11 303	100,0%

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Grupy Kapitałowej Decora S.A. wchodzi Decora S.A. jako Jednostka dominująca oraz następujące Jednostki zależne:

Nazwa	Główna działalność	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
			2017	2016
Ewifoam E. Wicklein GmbH	spółka dystrybucyjna	Niemcy	100%	100%
Decora Trade sp. z o.o.	spółka dystrybucyjna	Polska	100%	100%
IP Decora East	spółka produkcyjna	Białoruś	100%	100%
Decora- Nieruchomości sp. z.o.o.	spółka usługowa	Polska	100%	-

W 2017 roku uległ zmianie skład Grupy Kapitałowej .

Dokonano sprzedaży udziałów w spółkach zależnych:

- w dniu 14.02.2017 roku 91% udziałów w Decora Invest sp. z.o.o
- w dniu 20.06.2017 roku wszystkich posiadanych udziałów w Decora Distribution s.r.l. oraz Decora Hungaria k.f.t.
- w dniu 28.07.2017 roku wszystkich posiadanych udziałów w Decora Croatia d.o.o
- w dniu 08.08.2017 roku wszystkich posiadanych udziałów w Decora Ru o.o.o.
- w dniu 21.11.2017 roku wszystkich posiadanych udziałów w Trans sp. z.o.o. oraz Optimal sp. z.o.o.

Na sprzedaży spółek zależnych Grupa Kapitałowa wygenerowała zysk w kwocie 485 tys. PLN. Szczegółowy opis wyniku na sprzedaży spółek zależnych pokazano w punkcie 6 w nocie 27 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK Decora S.A..

Ponadto w dniu 30.05.2017 roku nabyto udziały w spółce zależnej Decora- Nieruchomości sp. z.o.o w kwocie 2.800.000 PLN, w tym 56.000 PLN dotyczące kapitału zakładowego, a 2.744.000 PLN dotyczące kapitału agio.

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 23 marca 2018 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 2017 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 2017 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 2016 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 2016 roku do 31 grudnia 2016 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 2017 Grupa Kapitałowa stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku:

- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (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 – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- **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),
- **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).
- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (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 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Grupa Kapitałowa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów. Według szacunków wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę Kapitałową na dzień bilansowy.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

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 31.12.2017 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 rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),

Grupa Kapitałowa Decora S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

- **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 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **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 MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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 (jeżeli 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.

3.5.6. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne 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 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.	Według wartości godziwej. Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika zobowiązań oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.
Zobowiązania wyceniane metodą zamortyzowanego 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 zamortyzowanego 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 zamortyzowanego 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 wynosiły:

- 19/15 % w Polsce,
- 30 % 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 Kapitałowej.

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 przyszłych, 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 notcie 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 31.12.2017 wyniosły 5.928 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2016 wyniosły 6.417 tys. zł. Rezerwy na bonusy od dostawców na koniec 31.12.2017 wyniosły 181 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2016 wyniosły 91 tys. zł.

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 uwieńczono powodzeniem, jednak pewności takiej nie ma. Zasady sporządzania testów przedstawiono w notce 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 zwrotów 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 Kapitałowej.

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 Jednostkę dominującą w Jednostkach 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 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 osiągniętych 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 Grupy Kapitałowej, 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 od 01.01.2017 do 31.12.2017	W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016
Polska	86 480	67 639
Europa Zachodnia	82 448	83 563
Europa Środkowa i Południowa	37 891	34 744
Europa Wschodnia	27 926	22 591
Razem przychody z działalności kontynuowanej	234 745	208 537

Aktywa trwałe*	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016
Polska	65 500	69 902
Europa Zachodnia	17 572	17 741
Europa Środkowa i Południowa	6 779	6 796
Europa Wschodnia	190	958
Razem Aktywa Trwałe	90 041	95 397

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

4.3. Istotni Klienci

W 2017 oraz 2016 roku z żadnym z Klientów zewnętrznych 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 2016 – 2017

Nota 1.1.1. Zestawienie wartości niematerialnych za rok obrotowy 2017

WARTOŚCI NIEMATERIALNE WG GRUP RODZAJOWYCH	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na początek okresu	-	6 043	-	6 043
Zwiększenia	-	-	158	158
nabycie	-	-	158	158
wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	0
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	6 043	158	6 201
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	6 043	-	6 043
zwiększenia	-	-	10	10
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	10	10
inne	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	6 043	10	6 053
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	148	148

Nota 1.1.2. 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	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

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 1.2. Struktura własnościowa wartości niematerialnych w latach 2016 – 2017

Nota 1.2.1. Struktura własnościowa wartości niematerialnych według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Na dzień 31 grudnia 2017
Własne	148
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-
RAZEM:	148

Nota 1.2.2. Struktura własnościowa wartości niematerialnych według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Na dzień 31 grudnia 2016
Własne	-
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-
RAZEM:	-

Nota 2. Wartość firmy

Wartość firmy na dzień 31.12.2017	Polska	Europa Zachodnia	Europa Środkowa i Południowa	Europa Wschodnia	Razem
Według kosztu	14 410	14 973	6 780	-	36 163
Skumulowana utrata wartości	2 386	-	-	-	-
RAZEM:	12 024	14 973	6 780	0	33 776

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

Wartość firmy na dzień 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

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, oprócz wartości firmy Optimal sp. z o.o., dla której, na skutek sprzedaży udziałów w spółce Optimal, dokonano w całości odpisu w kwocie 2.386 tys. zł.

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 2018-2022,
- 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 2017,
- cykle rotacji na poziomie roku 2017,
- nakłady inwestycyjne dotyczące testowanych wartości na poziomie od 550 do 650 tys. zł rocznie w okresie analizy,
- średnioważony koszt kapitału w przedziale 8,3% - 9,6%.

Nota 3. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Środki trwałe	43 690	46 850
Grunty	1 286	1 286
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	28 196	29 464
urządzenia techniczne i maszyny	12 873	14 851
środki transportu	1 124	1 066
inne środki trwałe	212	182
Środki trwałe w budowie	318	481
Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 067	163
RAZEM:	45 075	47 493
Wartość środków trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań kredytowych przedstawiono w nocie 15.4.		

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

Nota 3.1. Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych w latach 2016 – 2017

Nota 3.1.1. Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2017

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	78 479	7 090	6 885	135 543
zwiększenia	-	-	4 126	582	218	4 926
nabycie	-	-	2 270	582	218	3 070
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	1 856	-	-	1 856
zawarcie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	11	1 035	356	8	1 411
zbycie	-	-	979	157	0	1 136
likwidacja	-	-	-	-	-	-
inne	-	11	56	199	8	275
Wartość brutto na koniec okresu	1 286	41 792	81 570	7 315	7 095	139 059
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	12 339	63 623	6 024	6 703	88 689
Zwiększenia	-	1 259	6 096	391	188	7 935
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 259	6 096	391	188	7 935
Inne	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	2	1 023	224	7	1 256
Sprzedaż	-	-	979	192	0	1 171
Inne	-	2	44	31	7	84
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	13 596	68 697	6 191	6 884	95 368
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	1 286	28 196	12 873	1 124	212	43 690

Grupa Kapitałowa Decora S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

Nota 3.1.2. Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2016

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	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 2017 roku

Nota 3.2. Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych w latach 2016 – 2017

Nota 3.2.1. Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych według stanu na dzień 31 grudnia 2017 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	28 196	12 816	503	212	43 013
Używane na podstawie leasingu finansowego	-	-	57	621	-	678
RAZEM:	1 286	28 196	12 873	1 124	212	43 690

Nota 3.2.2. 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

Grupa Kapitałowa Decora S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

Nota 3.3. Szczegółowy zakres zmian środków trwałych w budowie w latach 2016 - 2017

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016
Wartość brutto na początek okresu	481	342
Zwiększenia	1 694	1 056
nabycie	1 694	1 056
wytworzenie we własnym zakresie	-	-
Zmniejszenia	1 856	917
przyjęcie do użytkowania	1 856	917
Sprzedaż	-	-
Inne	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	318	481
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	318	481
ZALICZKI NA ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Wartość na koniec okresu	1 067	163

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

Nota 4. Aktywa i zobowiązania finansowe

Nota 4.1. Podział aktywów i zobowiązań finansowych według kategorii instrumentów finansowych w latach 2016 – 2017

Wyszczególnienie 2017	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	-	5 334	-	-	-	5 334
- udzielone pożyczki	-	5 334	-	-	-	5 334
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2	40 454	-	-	-	40 456
- należności handlowe	-	40 454	-	-	-	40 454
- udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-
- kontrakty forward	-	-	-	-	-	-
- pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2	-	-	-	-	2
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	51 985	51 985
- kredyty i pożyczki	-	-	-	-	32 746	32 746
- zobowiązania handlowe	-	-	-	-	19 239	19 239

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

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 2017 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 2017

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	-	184	-	-	(658)	(474)
odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	871	-	-	-	871
odpisy z tytułu utraty wartości	-	(197)	-	-	-	(197)
zyski lub straty netto	-	858	-	-	(658)	200

Nota 4.2.2. 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)

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

Nota 5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Środki pieniężne w kasach	11	16
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	6 783	2 634
Depozyty	-	-
RAZEM:	6 794	2 650

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.

Nota 6. Pozostałe aktywa

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	429	580
Polisy ubezpieczeniowe	72	145
Koszty uczestnictwa w targach	207	184
Koszt dostępu do portali z ogł. o pracę	124	156
Prowizje od kredytów	6	11
Pozostałe	20	84
RAZEM, w tym:	429	580
krótkoterminowe	429	580
długoterminowe	-	-

Nota 7. Aktywa przeznaczone do zbycia

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Razem Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia	-	-

Nota 8. Zapasy

Nota 8.1. Specyfikacja zapasów w latach 2016 – 2017

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Materiały	12 826	11 543
Półprodukty i produkcja w toku	3 043	2 053
Produkty gotowe	8 318	8 556
Towary	19 080	24 851
RAZEM:	43 267	47 003

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

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

Nota 8.2. Odpisy aktualizujące wartość zapasów w latach 2016 – 2017

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Odpisy aktualizujące na początek okresu	5 253	4 882
zwiększenia	1 762	1 242
zmniejszenia (wykorzystanie odpisu)	62	871
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	6 953	5 253

Nota 8.3. Zestawienie wartości brutto oraz netto zapasów w latach 2016 – 2017

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
wartość brutto zapasów	50 220	52 256
odpisy aktualizujące wartość zapasów	6 953	5 253
RAZEM NETTO:	43 267	47 003

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

Nota 9.1. Specyfikacja należności krótkoterminowych w latach 2016 – 2017

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
z tytułu dostaw i usług	40 454	33 958
z tytułu podatków, dotacji i ceł	4 493	3 462
inne	1 121	1 072
RAZEM:	46 068	38 493

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 2017 roku

Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpis aktualizujący wartość należności	Wartość bilansowa
Nieprzeterminowane	38 638		38 638
przeterminowane, w tym:	2 992	(1 176)	1 816
15- 21 dni	750		750
22-30 dni	334		334
31-60 dni	377		377
powyżej 60 dni	1 531	(1 176)	355
RAZEM:	41 630	(1 176)	40 454

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 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

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.

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 wiarytelności, 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. Na dzień 31 grudnia 2017 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1.176 tys. zł zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności w okresie były następujące:

Nota 9.3.1. Odpisy aktualizujące należności w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 01.01.2017	Zwiększenia w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	Zmniejszenia w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	Ujęte jako koszt w trakcie okresu	Wartość na dzień 31.12.2017
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	1 712	197	734	197	1 176
RAZEM:	1 712	197	734	197	1 176

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

Nota 9.3.2. 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
RAZEM:	3 132	657	2 078	657	1 712

Nota 10. Kapitał akcyjny

Nota 10.1. Struktura kapitału akcyjnego

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
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 OFE BZ WBK S.A.	1 130	57	10,00%	1 130	10,00%
Nationale Nederlanden OFE	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 TFI SA	580	29	5,13%	580	5,13%
PKO BP OFE	573	29	5,07%	573	5,07%
Pozostali	2 872	144	25,41%	2 872	25,41%
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 Jednostki 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:

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

Zysk na akcję	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	11 303	11 303
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą	15 037	13 035
Rozwodniony zysk na akcję w złotych	1,33	1,15

Nota 11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Wyszczególnienie	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016
Wypłacone dywidendy z akcji zwykłych	9 608	28 258
Dywidendy z akcji zwykłych zaproponowane do wypłaty	-	-

Dnia 22 czerwca 2017 roku posiadaczom akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale wypłacono dywidendę w wysokości 0,85 zł na akcję (kwota dywidendy wyniosła 9.608 tys. zł).

Nota 12. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Kapitał zapasowy na początek okresu	98 426	121 507
Zwiększenia	3 428	71
z tyt. podziału zysku	3 428	-
pozostałe całkowite dochody	-	71
Zmniejszenia	-	23 152
wypłaty dywidendy	-	23 152
Kapitał zapasowy na koniec okresu	101 854	98 426

Nota 13. Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	4 533	4 532
Zwiększenia	-(1
Zmniejszenia	4533	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	4 533

Nota 14. Zyski zatrzymane

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Zyski zatrzymane na początek okresu	28 869	18 118
zwiększenia, w tym:	19 569	15 857
zysk netto okresu bieżącego	15 037	13 035
rozpoznanie kosztu sprzedanych wierzytelności	-	2 822

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

inne	4 533	-
zmniejszenia, w tym:	13 035	5 106
podział zysku z lat ubiegłych	9 608	5 106
przeznaczenie na kapitał zapasowy	3 428	-
Zyski zatrzymane na koniec okresu	35 403	28 869

Nota 15. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte

Nota 15.1. Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych według tytułów w latach 2016 – 2017

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Kredyty bankowe	32 746	34 788
Długoterminowe	-	16 616
Krótkoterminowe	32 746	18 172
Pożyczki	-	-
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	-	-
RAZEM:	32 746	34 788

Nota 15.2. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych w latach 2016 – 2017

Nota 15.2.1. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek według stanu na dzień 31 grudnia 2017 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	32 746	-	-	-	32 746	-	32 746
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM:	32 746	-	-	-	32 746	-	32 746

Nota 15.2.2. 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

Nota 15.3. Podsumowanie umów kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych w latach 2016 – 2017

Nota 15.3.1. Podsumowanie umów kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku

Wyszczególnienie	Kwota z umowy	Kwota pozostała do spłaty	Termin spłaty
Kredyty	-	32 746	-
Kredyt inwestycyjny	-	-	-
Kredyt rewolwingowy	35 000	17 722	30.03.2018
Kredyt rewolwingowy	22 000	15 011	30.06.2018

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

Kredyt inwestycyjny	192	13	20.10.2018
Pożyczki	-	-	-
RAZEM:	-	32 746	-

Nota 15.3.2. 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 rewalwingowy	35 000	16 577	30.03.2018
Kredyt rewalwingowy	22 000	17 121	30.06.2017
Kredyt inwestycyjny	192	90	20.10.2018
Pożyczki	-	-	-
RAZEM:	-	34 788	-

Nota 15.4. Zabezpieczenia kredytów na majątku Grupy Kapitałowej w latach 2016 – 2017

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2017
składnik majątku stanowiący zabezpieczenie:	wartość zabezpieczenia
Zabezpieczenia na nieruchomościach	59 500
Zabezpieczenia na zapasach	24 500
Cesja należności handlowych	15 000

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2016
składnik majątku stanowiący zabezpieczenie:	wartość zabezpieczenia
Zabezpieczenia na nieruchomościach	135 445
Zabezpieczenia na zapasach	24 500
Cesja należności handlowych	15 000

Nota 16. Inne zobowiązania finansowe

Nota 16.1. Specyfikacja innych zobowiązań finansowych w latach 2016 – 2017

Inne zobowiązania finansowe	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Leasing finansowy	310	589
- długoterminowa	62	265
- krótkoterminowa	248	324
Instrumenty pochodne	13	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	13	-
RAZEM:	323	589

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

Nota 16.2. Specyfikacja innych zobowiązań finansowych według metody wyceny w latach 2016 – 2017

Inne zobowiązania finansowe	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	310	589
Wyceniane według wartości godziwej przez bieżący wynik finansowy	13	-

Nota 17. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej

Nota 17.1. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej za 2017 rok

Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	Zobowiązania z tytułu leasingów	Pozostałe zobowiązania z tytułu zadłużenia	RAZEM
Stan na 01.01.2017 roku	34 788	589	-	35 377
Wpływy z tytułu zaciągnięcia zobowiązania	579	-	-	579
Naliczone odsetki	645	9	-	654
Płatności z tytułu spłaty zobowiązania:	(717)	(288)	-	(1 005)
Spłata zobowiązania kapitału	(72)	(279)	-	(351)
Zapłacone odsetki	(645)	(9)	-	(654)
Różnice kursowe	(2 549)	(1)	-	(2 550)
Inne zwiększenia/ (zmniejszenia)	-	-	-	-
Stan na 31.12.2017 roku	32 746	309	-	33 055

Nota 17.2. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej za 2016 rok

Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	Zobowiązania z tytułu leasingów	Pozostałe zobowiązania z tytułu zadłużenia	RAZEM
Stan na 01.01.2016 roku	48 357	929	-	49 286
Wpływy z tytułu zaciągnięcia zobowiązania	-	-	-	-
Naliczone odsetki	726	14	-	740
Płatności z tytułu spłaty zobowiązania:	(12 480)	(354)	-	(12 834)
Spłata zobowiązania kapitału	(11 754)	(340)	-	(12 094)
Zapłacone odsetki	(726)	(14)	-	(740)
Różnice kursowe	(1 815)	-	-	(1 815)
Inne zwiększenia/ (zmniejszenia)	-	-	-	-
Stan na 31.12.2016 roku	34 788	589	-	35 377

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

Nota 18. Rezerwy

Nota 18.1. Zmiana stanu rezerw na przyszłe zobowiązania w 2017 roku

31.12.2017					
Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na zaległe urlopy	Rezerwa na podatek odroczoney	Pozostałe rezerwy	RAZEM
Stan na 01.01.2017 roku	60	1 474	335	1 083	2 953
Rezerwy utworzone	-	326	54	156	536
Rezerwy reklasyfikacja	-	-	-	364	364
Rezerwy rozwiązane	-	355	77	386	818
Stan na 31.12.2017 roku, w tym:	60	1 444	312	490	2 307
- długoterminowe	60	-	312	-	372
- krótkoterminowe	-	1 444	-	490	1 935

Nota 18.2. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania w 2016 roku.

31.12.2016					
Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na zaległe urlopy	Rezerwa na podatek odroczoney	Pozostałe rezerwy	RAZEM
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

Nota 19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Nota 19.1. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Nieprzeterminowane		
nieprzeterminowane	19 070	17 888
przeterminowane, w tym:	169	262
15-21 dni	74	137
22-30 dni	31	48
31-60 dni	37	13
powyżej 60 dni	26	64
RAZEM:	19 239	18 150

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

Nota 20. Pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
zobowiązania publicznoprawne	1 925	1 902
zobowiązania pozostałe, w tym:	1 542	1 428
z tytułu wynagrodzeń pracowniczych	1 518	1 355
pozostałe	24	72
RAZEM:	3 467	3 330

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

Nota 21. Zobowiązania z tytułu leasingu

Nota 21.1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wyszczególnienie	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	320	605	310	589
do 1 roku	257	336	248	324
od 1 roku do 5 lat	63	269	62	265
powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem	320	606	310	589
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	257	336	248	324
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	63	269	62	265
RAZEM:	320	606	310	589

Zobowiązania z tytułu leasingu nie są przeterminowane.

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

Nota 22. Przychody ze sprzedaży

Nota 22.1. Struktura rzeczowa przychodów z działalności kontynuowanej w latach 2016-2017

Przychody z działalności kontynuowanej	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży, w tym:	234 745	208 537
przychody ze sprzedaży wyrobów	151 221	128 355
przychody ze sprzedaży usług	160	97
przychody ze sprzedaży towarów	79 011	77 943
przychody ze sprzedaży materiałów	4 353	2 143
RAZEM:	234 745	208 537

Nota 22.2. Struktura terytorialna przychodów w latach 2016-2017

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016
Sprzedaż produktów	151 221	128 355
Kraj	69 171	51 639
Zagranica	82 050	76 715
Sprzedaż usług	160	97
Kraj	49	16
Zagranica	112	81
Sprzedaż towarów	79 011	77 943
Kraj	13 686	14 687
Zagranica	65 325	63 256
Sprzedaż materiałów	4 353	2 143
Kraj	3 574	1 297
Zagranica	778	846
RAZEM:	234 745	208 537

Nota 23. Koszty działalności operacyjnej

Koszt własny sprzedaży	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów	97 210	79 828
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	16	23
Wartość sprzedanych towarów	58 346	55 783
Wartość sprzedanych materiałów	3 819	1 588
RAZEM	159 392	137 221

Koszty według rodzaju	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016
Amortyzacja	6 288	7 726
Zużycie materiałów i energii	79 064	57 052
Usługi obce	33 148	32 105
Podatki i opłaty	837	1 148
Wynagrodzenia	24 978	22 316

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 482	5 069
Pozostałe koszty rodzajowe	8 641	10 624
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	62 166	57 370
Zmiana stanu produktów (-/+)	(1 077)	(1 510)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki -		-
Koszty operacyjne razem:	219 527	191 901
Koszty sprzedaży (-)	(51 164)	(46 326)
Koszty zarządu (-)	(8 972)	(8 353)
Koszt własny sprzedaży	159 392	137 221

Nota 24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016
rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	235	380
przedawnione zobowiązania	-	68
pozostała sprzedaż	1 034	957
pozostałe odszkodowania, kary	457	151
nadwyżki majątku obrotowego	126	153
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	136	257
rozwiązane rezerwy	1 134	1 033
inne	817	1 101
RAZEM:	3 940	4 100

Pozostałe koszty operacyjne	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016
darowizny	20	106
koszty sprzedaży pozostałej	717	-
spisane, umorzone należności	194	190
utworzone rezerwy	141	574
odpis aktualizujący wartość należności	197	428
niedobory majątku obrotowego	56	274
odpis aktualizujący wartość firmy	2 386	-
kary, odszkodowania, koszty sądowe	186	554
inne	343	1 969
RAZEM:	4 239	4 095

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

Nota 25. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016
Odsetki	248	401
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Inne, w tym:	341	367
pozostałe przychody finansowe	-	367
nadwyżka dodatnich różnic kursowych	341	0
RAZEM:	589	768

Koszty finansowe	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016
Odsetki, w tym:	658	740
odsetki od kredytów	651	732
odsetki od leasingu	7	8
Inne, w tym:	136	673
provizje od kredytów	136	-
nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	673
RAZEM:	795	1 414

Nota 26. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Nota 26.1. Podział podatku dochodowego w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów na część bieżącą i odroczoną w latach 2016 – 2017

Wyszczególnienie	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016
Podatek bieżący	138	2 266
Podatek odroczony	23	311
RAZEM:	161	2 577

Nota 26.2. Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w latach 2016 – 2017

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Odpisy aktualizujące należności	209	373
Wycena bilansowa- rozrachunki walutowe	620	975
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 220	969
Niezapłacone składki na ubezpieczenia społeczne	147	135
Niezapłacone wynagrodzenia	8	4
Strata podatkowa	3 413	355

Grupa Kapitałowa Decora S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

Rezerwa na niewykorzystane urlopy	268	273
Rezerwa na odprawy emerytalne	11	11
Rezerwa na bonusy i inne	881	1 116
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	2 209	2 362
Pozostałe	212	1 170
Odpis aktualizujący wartość aktywa	(3 058)	-
RAZEM	6 100	7 744

Grupa Kapitałowa tworzy aktywa od straty podatkowej za 2014 r. w wysokości 1.869 tys. zł, gdyż spodziewa się w nadchodzących latach wykorzystania go w danej wysokości na podstawie planów działalności na kolejne okresy sprawozdawcze.

W związku z reorganizacją w Grupie Kapitałowej zostały sprzedane udziały w spółkach zależnych, na których została wygenerowana strata podatkowa. Ze względu na zmianę przepisów w prawie podatkowym w 2017 roku i 2018 roku Zarząd uznał, że istnieje ryzyko, że strata nie zostanie rozliczona i w związku z tym aktywo na podatek odroczony zostało odpisane na dzień bilansowy.

Nota 26.3. Struktura rezerwy na odroczony podatek dochodowy w latach 2016 – 2017

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	1 132	1 384
Wycena bilansowa	-	47
Różnica między zobowiązaniem z tytułu leasingu a amortyzacją środków trwałych w leasingu	479	535
Pozostałe różnice przejściowe	0	352
RAZEM:	1 611	2 318

Nota 27. Struktura zatrudnienia

Struktura zatrudnienia	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Pracownicy umysłowi	140	134
Pracownicy fizyczni	300	281
RAZEM:	440	415

Nota 28. Zbycie działalności

W roku obrotowym Grupa Kapitałowa zbyła działalność prowadzoną w spółkach zależnych Decora Invest sp.z.o.o., Optimal sp.z.o.o., Trans sp.z.o.o., Decora Croatia, Decora Distribution, Decora Hungaria oraz Decora Ru. Na przeprowadzonych transakcjach Grupa Kapitałowa wygenerowała zysk w kwocie 485 tys. zł.

Szczegóły tej transakcji przedstawiają się następująco:

Nota 28.1. Otrzymana zapłata

	Okres zakończony 31.12.2017 PLN'000
Zapłacona w formie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	50,5
Razem otrzymana zapłata	50,5

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

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

Okres zakończony 31.12.2017 PLN'000								
AKTYWA	Decora Invest PLN'000	Decora Hu PLN'000	Decora Ru PLN'000	Decora Croatia PLN'000	Decora Distribution PLN'000	Optimal PLN'000	Trans PLN'000	Razem PLN'000
Aktywa trwałe	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	13	0	34	0	5	2	4	58
Zapasy	0	0	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	9	0	33	0	0	0	0	42
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	0	1	0	5	2	4	16
Aktywa razem	13	0	34	0	5	2	4	58

PASywa	Decora Invest PLN'000	Decora Hu PLN'000	Decora Ru PLN'000	Decora Croatia PLN'000	Decora Distribution PLN'000	Optimal PLN'000	Trans PLN'000	Razem PLN'000
Zobowiązania krótkoterminowe	1	0	129	0	27	0	0	157
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1	0	129	0	24	0	0	154
Zobowiązania pozostałe	0	0	0	0	3	0	0	3
Zobowiązania razem	1	0	129	0	27	0	0	157
Zbyte aktywa netto	-12	0	95	0	22	-2	-4	99

Nota 28.3. Rozwiązanie rezerwy na koszty związane z restrukturyzacją Grupy Kapitałowej

PASywa	Decora Invest PLN'000	Decora Hu PLN'000	Decora Ru PLN'000	Decora Croatia PLN'000	Decora Distribution PLN'000	Optimal PLN'000	Trans PLN'000	Razem PLN'000
Rozwiązanie rezerwy na koszty restrukturyzacji	0	50	140	75	70	0	0	335

Nota 28.4. Zysk ze sprzedaży Jednostek zależnych

Okres zakończony 31.12.2017 PLN'000	
Zapłata otrzymana	50,5
Zbyte aktywa netto	99
Rozwiązanie rezerwy na koszty restrukturyzacji	335
Zysk ze sprzedaży jednostek zależnych	484,5

Zysk ze sprzedaży Jednostek zależnych został uwzględniony w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji zysku na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych.

Nota 29. Zobowiązania warunkowe

W 2017 roku Grupa Kapitałowa nie udzieliła poręczeń i gwarancji innym podmiotom zewnętrznym, z których każda dla pojedynczego podmiotu przekraczałaby 10% kapitału własnego Emitenta. .

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 2016-2017 zostało sporządzone metodą pośrednią.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za lata 2016-2017 zmiana stanu kapitału obrotowego odpowiada bilansowym zmianom stanu tych pozycji.

Nota 32. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Jednostka Dominująca zarządza kapitałem w taki sposób, aby 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 dominującej, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany.

Struktura finansowania	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Oprocentowane kredyty i pożyczki	32 746	34 788
Zobowiązania leasingowe	310	589
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	22 706	21 480
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(6 794)	(2 650)
Zadłużenie netto	48 968	54 207
Zmienne akcje uprzywilejowane		-
Kapitał własny	128 514	124 303
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		-
Kapitał razem	128 514	124 303
Kapitał i zadłużenie netto	177 482	178 510
Wskaźnik dźwigni	0,72	0,70

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 odpowiedzialności za pomocą raportów o należnościach przygotowywanych przez dział windykacji. Na tej podstawie, zarówno w dłuższej jak i krótszej perspektywie podejmowane są decyzje odnośnie kształtu polityki kredytowej na danym obszarze czy w stosunku do danego klienta.

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

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

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

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

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.

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

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 31.12.2017

Wyszczególnienie	31.12.2017					Okres spłaty	Razem
	Do 3 m-cy	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Kredyty	0	32 746	-	-	-		32 746
Zobowiązania handlowe	19 239	-	-	-	-		19 239
Leasing	0	248	62	-	-		310
RAZEM:	19 239	32 994	62	-	-		52 295

Nota 35.2. Dostępne finansowanie zewnętrzne

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Niezabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym płatne na żądanie	-	-
Kwota wykorzystana	-	-
Kwota niewykorzystana	-	-
Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym, rewolwingowe	57 000	57 000
Kwota wykorzystana	32 746	33 698
Kwota niewykorzystana	24 254	23 302
Razem	57 000	57 000

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 stosowania zarówno hedgingu naturalnego, jak i instrumentów zabezpieczających- forwardy, a co za tym idzie zmniejszanie ekspozycji netto na walutach obcych, Spółka 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 170 tys. zł w 2017 roku a w 2016 roku byłby wyższy/niższy o 218 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.

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

	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 31.12.2017			
Środki pieniężne	6 794	55	-55
Kredyty i pożyczki	32 746	-265	265
Pożyczki udzielone	5 334	43	-43
Leasing finansowy	310	-3	3
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

Nota 38. Instrumenty finansowe

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	40 454	33 958	40 454	33 958
Należności pozostałe	PiN	3 908	3 986	3 908	3 986
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	6 794	2 650	6 794	2 650
Pożyczki udzielone	PiN	5 334	5 977	5 334	5 977
Instrumenty pochodne	WwWGpWF	-	1	-	1
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	PZFwgZK	32 746	34 788	32 746	34 788
Inne zobowiązania finansowe (leasing, faktoring)	PZFwgZK	310	589	310	589
Instrumenty pochodne	WwWGpWF	13	-	13	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	19 239	18 150	19 239	18 150
Zobowiązania pozostałe	PZFwgZK	3 467	3 330	3 467	3 330

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 2017 roku i 31 grudnia 2016 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 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku Grupa Kapitałowa posiadała instrumenty pochodne wycenione w wartości godziwej.

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

	Data wyceny	Ustalenie wartości godziwej z wykorzystaniem		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej				
Instrumenty pochodne	31.12.2017	-	13	-

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

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 dzień 31 grudnia 2017	Wartość godziwa na dzień 31 grudnia 2016	Hierarchia wartości godziwej	Techniki wyceny	Znaczące nieobserwowalne informacje	Zależność wartości godziwej od danych obserwowalnych i nieobserwowalnych
Kontrakty forward	13	1	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 powiązаныmi

W 2017 i 2016 roku w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Zobowiązania/należności na koniec roku obrotowego są niezabezpieczone, nieoprocentowane. Transakcje między Jednostką dominującą a jej Jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązаныmi zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notcie.

Grupa Kapitałowa Decora S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

Nota 42. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Zarząd	1 250	1 080
Rada Nadzorcza	222	216
RAZEM:	1 472	1 296

W latach 2016-2017 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 01.01.2017 r. – 31.12.2017 r.

Imię i nazwisko	Funkcja	Podstawa wynagrodzenia	Łączna wartość wynagrodzeń (w zł brutto)		Dodatki (w zł brutto)
Waldemar Osuch	Prezes Zarządu	703	703		-
Artur Hibner	Członek Zarządu	547	547		-
RAZEM:	-	1 250	1 250		-

Nota 44. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	60	50
Pozostałe usługi	4	-
RAZEM:	64	50

Nota 45. Istotne sprawy sporne przeciwko Grupie Kapitałowej

W 2017 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość jednostkowa oraz łączna wszystkich postępowań stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Decora 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. Pismem z dnia 22 czerwca 2017 r., doręczonym 26 czerwca 2017 r., Prezes Urzędu Regulacji Energetyki zawiadomił Decora S.A. o nałożeniu kary za naruszenie obowiązku stosowania się do ograniczeń w dostarczaniu i poborze energii elektrycznej w kwocie 21.750 PLN. Spółka nie wniosła odwołania i dnia 21 lipca 2017 r. uregulowała zobowiązanie.

Nota 46. Zdarzenia po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, poza opisanymi poniżej:

W dniu 9 marca 2018 r. Emitent zawarł z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie aneks nr 23 do umowy o limit wierzytelności Nr CRD/L/21417/06 z dnia 22 marca 2006 roku wraz z późniejszymi zmianami (zwany dalej „Aneksem”). Na mocy Aneksu dzień ostatecznej spłaty limitu został zmieniony na dzień 29 czerwca 2018 roku. Ponadto Zarząd Spółki informuje, że w związku z zawarciem Aneksu jednostka zależna od Spółki - ewifoam E. Wicklein GmbH z siedzibą w Kronach (Niemcy) dnia 9 marca 2018 r. udzieliła Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Grupa Kapitałowa Decora S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

solidarnego poręczenia za zobowiązania Spółki z tytułu umowy o limit wierzytelności Nr CRD/L/21417/06 z dnia 22 marca 2006 roku wraz z późniejszymi zmianami ważnego do dnia 29 września 2018 r.

.....
Waldemar Osuch

Prezes Zarządu

.....
Artur Hibner

Członek Zarządu

.....
Michał Deiksler

Główny Księgowy

Środa Wielkopolska, 23 marca 2018 r.