



DECORA S.A.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

**sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku

ŚRODA WIELKOPOLSKA, dnia 28 marca 2019 roku

Spis treści

I.	Wybrane dane finansowe	6
II.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
III.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	8
IV.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
V.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	10
VI.	Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	11
1.	Informacje ogólne	11
1.1.	Informacje o Spółce	11
1.2.	Informacje o Grupie Kapitałowej	12
1.3.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	13
2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
3.	Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego.....	13
3.1.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności	13
3.2.	Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego	14
3.3.	Założenie kontynuacji działalności	14
3.4.	Nowe i zmienione regulacje MSSF	14
3.5.	Stosowane zasady rachunkowości	18
3.5.1.	Zmiany zasad rachunkowości.....	18
3.5.2.	Wartości niematerialne.....	18
3.5.3.	Środki trwałe	18
3.5.4.	Środki trwałe w budowie	19
3.5.5.	Koszty finansowania zewnętrznego	19
3.5.6.	Instrumenty finansowe	19
3.5.7.	Utrata wartości	20
3.5.8.	Leasing	21
3.5.9.	Kapitał własny	21
3.5.10.	Rezerwy.....	21
3.5.11.	Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	21
3.5.12.	Odroczony podatek dochodowy	21
3.5.13.	Uznawanie przychodów	21
3.5.14.	Koszty świadczeń pracowniczych	23
3.5.15.	Aktywa (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży	23
3.5.16.	Zobowiązania i aktywa warunkowe	23
3.5.17.	Szacunki Zarządu	23
4.	Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych Klientów	24
4.1.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	24

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

4.2.	Informacje geograficzne.....	24
4.3.	Istotni Klienci spoza Grupy Kapitałowej.....	25
5.	Noty objaśniające	25
5.1.	Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł).....	25
Nota 1.	Wartości niematerialne	25
Nota 1.1.	Zestawienie wartości niematerialnych w latach 2017 – 2018	25
Nota 1.1.1.	Zestawienie wartości niematerialnych za rok obrotowy 2018	25
Nota 1.1.2.	Zestawienie wartości niematerialnych za rok obrotowy 2017	26
Nota 1.2.	Struktura własnościowa wartości niematerialnych w latach 2017 – 2018	26
Nota 1.2.1.	Struktura własnościowa wartości niematerialnych według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku	26
Nota 1.2.2.	Struktura własnościowa wartości niematerialnych według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku	27
Nota 2.	Rzeczowe aktywa trwałe	27
Nota 2.1.	Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych w latach 2017 – 2018.....	28
Nota 2.1.1.	Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2018	28
Nota 2.1.2.	Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2017	29
Nota 2.1.3.	Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych w latach 2017 – 2018.....	30
Nota 2.1.4.	Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku	30
Nota 2.1.5.	Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku	30
Nota 2.2.	Szczegółowy zakres zmian środków trwałych w budowie w latach 2017 - 2018.....	31
Nota 3.	Aktywa i zobowiązania finansowe.....	32
Nota 3.1.	Podział aktywów i zobowiązań finansowych według kategorii instrumentów finansowych w latach 2017 – 2018.....	32
Nota 3.2.	Odsetki oraz zyski i straty z instrumentów finansowych	34
Nota 3.2.1.	Odsetki oraz zyski i straty z instrumentów finansowych za rok 2018.....	34
Nota 3.2.2.	Odsetki oraz zyski i straty z instrumentów finansowych za rok 2017.....	34
Nota 4.	Inwestycje w jednostkach zależnych na 31.12.2018	35
Nota 5.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	35
Nota 6.	Pozostałe aktywa krótkoterminowe.....	35
Nota 7.	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia.....	35
Nota 8.	Zapasy	36
Nota 8.1.	Specyfikacja zapasów w latach 2017 – 2018	36
Nota 8.2.	Odpisy aktualizujące wartość zapasów w latach 2017 – 2018.....	36
Nota 8.3.	Zestawienie wartości brutto oraz netto zapasów w latach 2017 – 2018.....	36
Nota 9.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	37
Nota 9.1.	Specyfikacja należności krótkoterminowych w latach 2017 - 2018.....	37
Nota 9.2.	Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług.....	37
Nota 9.2.1.	Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku	37
Nota 9.2.2.	Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku	37
Nota 9.3.	Odpisy aktualizujące należności	37

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 9.3.1.	Odpisy aktualizujące należności w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku	38
Nota 9.3.2.	Odpisy aktualizujące należności w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku	38
Nota 10.	Kapitał akcyjny	39
Nota 10.1.	Struktura kapitału akcyjnego	39
Nota 10.2.	Struktura własności kapitału akcyjnego	39
Nota 10.3.	Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję	39
Nota 11.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	40
Nota 12.	Kapitał zapasowy	40
Nota 13.	Zyski zatrzymane	40
Nota 14.	Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	41
Nota 14.1.	Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych według tytułów w latach 2017 – 2018	41
Nota 14.2.	Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych w latach 2017 – 2018	41
Nota 14.2.1.	Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku.....	41
Nota 14.2.2.	Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku.....	41
Nota 14.3.	Podsumowanie umów kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych w latach 2017 – 2018	41
Nota 14.3.1.	Podsumowanie umów kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku.....	41
Nota 14.3.2.	Podsumowanie umów kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku.....	42
Nota 14.4.	Zabezpieczenia kredytów na majątku Spółki w latach 2017 – 2018	42
Nota 15.	Inne zobowiązania finansowe	42
Nota 15.1.	Specyfikacja innych zobowiązań finansowych w latach 2017 – 2018	42
Nota 15.2.	Specyfikacja innych zobowiązań finansowych według metody wyceny w latach 2017 – 2018	43
Nota 16.	Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej	43
Nota 16.1.	Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej za 2018 rok	43
Nota 16.2.	Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej za 2017 rok	43
Nota 17.	Rezerwy	44
Nota 17.1.	Zmiana stanu rezerw na zobowiązania w latach 2017 – 2018.....	44
Nota 17.1.1.	Zmiana stanu rezerw na zobowiązania w 2018 roku	44
Nota 17.1.2.	Zmiana stanu rezerw na zobowiązania w 2017 roku	44
Nota 18.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44
Nota 18.1.	Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	44
Nota 19.	Pozostałe zobowiązania	45
Nota 20.	Zobowiązania z tytułu leasingu	46
Nota 20.1.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	46
Nota 21.	Przychody ze sprzedaży	47
Nota 21.1.	Struktura rzeczowa przychodów z działalności kontynuowanej w latach 2017-2018	47
Nota 21.2.	Struktura terytorialna przychodów w latach 2017-2018.....	47

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 22.	Koszty działalności operacyjnej	47
Nota 23.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	48
Nota 24.	Przychody i koszty finansowe	49
Nota 25.	Podatek dochodowy bieżący i odroczony.....	49
Nota 25.1.	Podział podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na część bieżącą i odroczoną w latach 2017 – 2018.....	49
Nota 25.2.	Bieżący podatek dochodowy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.....	49
Nota 25.3.	Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w latach 2017 – 2018.....	50
Nota 25.4.	Struktura rezerwy na odroczony podatek dochodowy w latach 2017 - 2018	50
Nota 26.	Struktura zatrudnienia.....	51
Nota 27.	Zobowiązania warunkowe.....	51
Nota 28.	Działalność zaniechana.....	51
Nota 29.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych	51
Nota 30.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym.....	51
Nota 31.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	52
Nota 32.	Ryzyko kredytowe	52
Nota 33.	Ryzyko utraty płynności finansowej	53
Nota 33.1.	Zobowiązania finansowe Spółki według dat zapadalności według stanu na dzień bilansowy 2018.....	53
Nota 33.2.	Dostępne finansowanie zewnętrzne	53
Nota 34.	Ryzyko walutowe.....	53
Nota 35.	Ryzyko stóp procentowych.....	53
Nota 35.1.	Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany	54
Nota 36.	Instrumenty finansowe.....	54
Nota 37.	Ustalenie wartości godziwej	55
Nota 37.1.	Ujawnienia ilościowe dotyczące hierarchii ustalania wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań	55
Nota 37.2.	Sposób obliczania wartości godziwej (techniki wyceny i dane wejściowe)	55
Nota 38.	Programy opcji menadżerskich.....	55
Nota 39.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	55
Nota 39.1.	Transakcje z jednostkami zależnymi.....	56
Nota 39.2.	Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej.....	57
Nota 40.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	57
Nota 41.	Istotne sprawy sporne przeciwko Jednostce.	57
Nota 42.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	57

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

I. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
	PLN`000	PLN`000	EUR`000	EUR`000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	262 292	220 012	61 471	51 853
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	81 887	67 962	19 191	16 017
Zysk (strata) ze sprzedaży	19 878	14 286	4 659	3 367
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 896	15 480	3 960	3 648
EBITDA	23 052	21 712	5 402	5 117
Zysk (strata) brutto	18 280	13 562	4 284	3 196
Zysk (strata) netto	17 691	13 718	4 146	3 233
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 499	18 319	5 976	4 317
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 524)	(6 586)	(357)	(1 552)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(24 019)	(9 962)	(5 629)	(2 348)
Przepływy pieniężne netto – razem	(44)	1 770	(10)	417
Aktywa / Pasywa razem	170 192	165 636	39 580	39 712
Aktywa trwałe	77 777	76 476	18 088	18 336
Aktywa obrotowe	92 415	89 159	21 492	21 377
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom emitenta	106 568	108 063	24 783	25 909
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	63 624	57 573	14 796	13 803
Zobowiązania długoterminowe	1 126	122	262	29
Zobowiązania krótkoterminowe	62 498	57 451	14 534	13 774
Liczba akcji	11 303 320	11 303 320	11 303 320	11 303 320
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,57	1,21	0,37	0,29
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	9,43	9,56	2,19	2,29

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 (31.12.2018 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31 tj. 4,3000 zł; 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)
- kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (2018 r. – 4,2669 zł; 2017 r. – 4,2430 zł).

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

II. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 PLN`000	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 PLN`000
Działalność kontynuowana			
Przychody		262 292	220 012
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	20	178 348	158 046
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20	83 945	61 966
Koszty własny sprzedaży		180 405	152 050
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	21	115 771	104 503
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	21	64 633	47 547
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		81 887	67 962
Koszty sprzedaży	21	53 011	46 030
Koszty zarządu	21	8 998	7 646
Pozostałe przychody operacyjne	22	3 958	4 117
Pozostałe koszty operacyjne	22	6 940	2 923
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		16 896	15 480
Przychody finansowe	23	2 321	5 649
W tym: przychody odsetkowe		294	247
Koszty finansowe	23	937	7 567
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		18 280	13 562
Podatek dochodowy	24	589	(156)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		17 691	13 718
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy		17 691	13 718
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem		17 691	13 718
Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł)		1,57	1,21
Zwykły		1,57	1,21
Rozwodniony		1,57	1,21

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

III. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	Na dzień 31 grudnia 2018 PLN'000	Na dzień 31 grudnia 2017 PLN'000
Aktywa trwałe		77 777	76 476
Wartości niematerialne	1	380	174
Rzeczowe aktywa trwałe	2	46 356	41 778
Udziały w jednostkach zależnych	3	24 005	24 005
Pożyczki udzielone długoterminowe	3	2 040	8 134
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24	4 996	2 385
Aktywa obrotowe		92 415	89 159
Zapasy	8	39 836	41 206
Należności z tytułu dostaw i usług	9	41 682	35 567
Należności pozostałe	9	3 314	3 287
Należność z tytułu podatku dochodowego	9	243	1 584
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	3	3 565	4 142
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3	-	2
Pozostałe aktywa	6	820	394
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	2 954	2 977
Aktywa razem		170 192	165 636
PASYWA	Nota	Na dzień 31 grudnia 2018 PLN'000	Na dzień 31 grudnia 2017 PLN'000
Kapitał własny		106 568	108 063
Kapitał akcyjny	10	565	565
Udziały (akcje) własne		(9 013)	-
Kapitał zapasowy	12	52 325	93 779
Kapitał rezerwowy		45 000	-
Zyski zatrzymane	13	17 691	13 718
- w tym zysk (strata) netto		17 691	13 718
Zobowiązania długoterminowe		1 126	122
Rezerwy na świadczenia pracownicze	17	78	60
Inne zobowiązania finansowe	15	1 048	62
Zobowiązania krótkoterminowe		62 498	57 451
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	14	29 401	32 733
Inne zobowiązania finansowe	15	442	261
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18	25 112	19 256
Zobowiązania pozostałe	19	4 294	3 299
Rezerwy na świadczenia pracownicze	17	1 859	1 411
Pozostałe rezerwy	17	1 390	490
Zobowiązania razem		63 624	57 573
Pasywa razem		170 192	165 636

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

IV. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Udziały (akcje) własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.01.2018 roku	565	-	93 779	-	13 718	108 063
Całkowite dochody:	-	-	-	-	17 691	17 691
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	-	-	17 691	17 691
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji	-	-	(45 000)	45 000	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	(9 013)	-	-	(10 173)	(19 186)
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	(9 013)	-	-	-	(9 013)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(10 173)	(10 173)
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	3 545	-	(3 545)	-
Stan na 31.12.2018 roku	565	(9 013)	52 325	45 000	17 691	106 568

W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Udziały (akcje) własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.01.2017 roku	565	-	90 952	-	12 435	103 952
Całkowite dochody:	-	-	-	-	13 718	13 718
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	-	-	13 718	13 718
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	(9 608)	(9 608)
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(9 608)	(9 608)
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	2 827	-	(2 827)	(2 827)
Stan na 31.12.2017 roku	565	-	93 779	-	13 719	108 063

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

V. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	W okresie	W okresie
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	PLN'000	PLN'000
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	18 280	13 562
II. Korekty	7 219	4 756
1. Amortyzacja	6 156	6 232
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	504	(4 559)
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(119)	6 494
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(481)	(2 104)
5. Zmiana stanu rezerw	1 365	(190)
6. Zmiana stanu zapasów	1 370	(2 516)
7. Zmiana stanu należności	(6 361)	(1 366)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 851	3 833
9. Podatek dochodowy zapłacony	(1 639)	(1 235)
10. Zmiana stanu pozostałych aktywów	(426)	168
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	25 499	18 319
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	7 559	8 885
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	158	262
2. Inne wpływy finansowe	-	2 637
3. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	7 401	970
4. Otrzymane dywidendy	-	5 016
II. Wydatki	9 083	15 471
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9 083	5 244
2. Udzielone pożyczki	-	7 427
3. Na aktywa finansowe	-	2 800
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1 524)	(6 586)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	579
1. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	-	579
2. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	24 019	10 541
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	9 013	-
2. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	3 319	-
3. Odsetki	799	654
4. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	716	279
5. Dywidendy wypłacone	10 173	9 608
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(24 019)	(9 962)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(44)	1 770
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(23)	1 746
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	21	(24)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 977	1 231
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	2 954	2 977
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

VI. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o Spółce

Decora S.A. (Spółka, Jednostka) została zawiązana w dniu 14 grudnia 2004 roku w Poznaniu na czas nieokreślony, jako następcą prawnym Spółki Decora Sp. z o.o.

Decora S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Decora, w skład której wchodzi również następujące podmioty zależne: ewifoam E. Wicklein GmbH, IP Decora East, Decora Trade Sp. z o.o. oraz Decora- Nieruchomości Sp. z o.o.

Nazwa: 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: 2229Z 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.

Jednostka posiada numer NIP 7861000577 oraz symbol REGON 630247715.

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

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki:

▪ Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład Zarządu Decora S.A. przedstawiał się następująco:

Waldemar Osuch - Prezes Zarządu,

Artur Hibner - Członek Zarządu.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających, uprawnienia osób zarządzających, w tym uprawnienia do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Spółki, zawarte w Statucie w ciągu 2018 roku uległy zmianie. W związku z podjętą Uchwałą NWZA z dnia 3 września 2018 r. upoważniono Zarząd do: nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia, do określania liczby akcji własnych oraz ceny akcji własnych, które mają zostać nabyte w celu umorzenia.

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

W roku 2018 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

▪ Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład Rady Nadzorczej Decora S.A. przedstawiał się następująco:

Włodzimierz Lesiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Andrzej Tomaszewski - Członek Rady Nadzorczej,

Jacek Dąbrowski - Członek Rady Nadzorczej,

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Marzena Lesińska - Członek Rady Nadzorczej,
Hermann-Josef Christian - Członek Rady Nadzorczej
Jakub Byliński - Członek Rady Nadzorczej.

W roku 2018 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej uległ zmianie. Podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dnia 24 kwietnia 2018 roku zwiększono liczbę członków Rady Nadzorczej z 5 do 6 osób. Nowym członkiem Rady Nadzorczej został wybrany Pan Jakub Byliński. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała także Pana Jakuba Bylińskiego jako Członka Komitetu Audytu. Natomiast podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dnia 30 stycznia 2019 roku odwołano ze stanowiska Pana Andrzeja Tomaszewskiego, a powołano Pana Piotra Szczepiórkowskiego

Na dzień 28 marca 2019 roku skład Rady Nadzorczej Decora S.A. przedstawiał się następująco:

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

Według stanu na dzień 28 marca 2019 roku struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Włodzimierz Lesiński	3 857	193	36,57%	3 857	36,57%
Aviva OFE BZ WBK S.A.	1 130	57	10,72%	1 130	10,72%
PKO BP OFE	1 117	56	10,59%	1 117	10,59%
Nationale Nederlanden OFE	1 100	55	10,43%	1 100	10,43%
Hermann Josef Christian	659	33	6,25%	659	6,25%
NN Investment Partners TFI SA	650	32	6,16%	650	6,16%
OFE PZU "Złota Jesień"	560	28	5,31%	560	5,31%
Pozostali	1 473	74	13,97%	1 473	13,97%
RAZEM:	10 547	527	100,00%	10 547	100,00%

*Dane w tabeli zostały zaprezentowane z uwzględnieniem obniżenia kapitału zakładowego Spółki w dniu 26 marca 2019 r. , w oparciu o ostatnie posiadane przez Spółkę informacje o liczbie posiadanych przez akcjonariuszy akcji.

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Decora S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Decora S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Grupy Kapitałowej dla której Decora S.A. jest Jednostką dominującą przedstawiał się następująco:

Nazwa	Główna działalność	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
			2018	2017
Ewifoam E. Wicklein GmbH	spółka dystrybucyjna	Niemcy	100%	100%

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

IP Decora East	spółka produkcyjna	Białoruś	100%	100%
Decora Trade sp. z o.o.	spółka dystrybucyjna	Polska	100%	100%
Decora- Nieruchomości sp. z o.o.	spółka usługowa	Polska	100%	100%

W 2018 roku nie uległ zmianie skład Grupy Kapitałowej. Natomiast w związku z rozwojem Grupy Kapitałowej 10.01.2019 roku nabyto 91% udziałów z prawem głosu spółki AP Plast sp.z.o.o. W Spółce brak zobowiązań warunkowych.

Czas trwania działalności jednostek zależnych od Decora S.A. jest nieograniczony. Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdania finansowe jednostek zależnych, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. Decora S.A. posiada pełną kontrolę nad spółkami zależnymi.

Rokiem obrotowym Jednostki oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i dystrybucja artykułów wykorzystywanych do wykończenia i dekoracji wnętrz.

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 waluta prezentacji

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach PLN (chyba, że w nocie informacji dodatkowej wskazano inaczej). Polski złoty (PLN) jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji.

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po średnim kursie waluty opublikowanym przez NBP w dniu poprzedzającym dzień przeprowadzenia transakcji.

Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu średniego NBP, w którym transakcje są dokonywane, obowiązującego na ten dzień.

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki w dniu 28 marca 2019 roku.

3. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki oświadcza, iż sprawozdanie finansowe Decora S.A. zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Sprawozdanie finansowe Jednostki odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki 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 Komitet Interpretacji MSSF

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

- sprawozdania z sytuacji finansowej,
- sprawozdania z całkowitych dochodów,
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- sprawozdania z przepływów pieniężnych,

- not objaśniających.

Niniejsze 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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 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 2017 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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

3.3. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

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 2018 Jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017, 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 2018 roku:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),

Zastosowanie MSSF 9 zasadniczo zmienia podejście do utraty wartości aktywów finansowych poprzez odejście od koncepcji straty poniesionej na rzecz straty oczekiwanej, gdzie całość oczekiwanej straty kredytowej jest rozpoznawana ex-ante.

Spółka zastosowała MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych. Spółka przeprowadziła szczegółową ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 9 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych. Nie zidentyfikowano różnic w odniesieniu do klasyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych. W odniesieniu do utraty wartości Spółka zidentyfikowała poniższe kategorie aktywów finansowych, w ramach których dokonała weryfikacji wpływu kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9 na sprawozdanie finansowe:

- Należności handlowe z tytułu dostaw i usług,
- Depozyty i lokaty w bankach,
- Kredyty bankowe,
- Udzielone pożyczki.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw portfelowych. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Analizy dokonano w oparciu o wskaźniki oczekiwanego niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych obejmujących okres, co do których należności z tytułu dostaw i usług stały się wymagalne tj. za okres od 2015 do 2017 roku. Natomiast analiza zapłaty dotycząca tych należności obejmowała okres od 2015 do 2018 roku. Spółka ocenia iż, nie wykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni. Wyliczone wskaźniki „niespłacalności” należności zostały odniesione do bieżącego salda należności (tj. na 31.12.2018) pomniejszonego o należności ubezpieczone w wysokości obowiązującego na dzień 31.12.2018 limitu kredytowego pomniejszonego o udział własny w ubezpieczeniu. Dodatkowo należności w przedziale przeterminowania powyżej 90 dni na bazie analizy historycznych opóźnień w zapłacie zostały podzielone na odzyskiwalne (objęte odpisem wg wskaźnika jak dla należności z innych przedziałów przeterminowania) i nieodzyskiwalne (objęte odpisem w 100%).

Na dzień wejścia przepisów Spółka oszacowała wpływ zastosowania MSSF 9 jako nieistotny dla sprawozdania finansowego i zdecydowała o nieprzekształcaniu danych porównawczych w tym zakresie.

W odniesieniu do depozytów i lokat oraz kredytów w bankach komercyjnych z powodu wysokiej wiarygodności kredytowej banków współpracujących Spółka oszacowała wpływ wdrożenia MSSF 9 jako niematerialny z perspektywy sprawozdania finansowego.

W odniesieniu do udzielonych pożyczek z powodu udzielenia ich podmiotom powiązanim Spółka oszacowała wpływ wdrożenia MSSF 9 jako niematerialny z perspektywy sprawozdania finansowego.

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.
Jednostka rozpoznaje przychody z umów z klientami w okresie obowiązywania umowy, w którym strony mają egzekwowalne prawa i obowiązki. Określenie okresu, w którym strony mają egzekwowalne prawa i obowiązki jest kluczowe dla określenia całkowitej ceny transakcyjnej umowy, alokacji całkowitej ceny transakcyjnej do odrębnych dóbr i usług i ustalenia kwoty przychodów do rozpoznania w danym okresie sprawozdawczym. W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.
Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które - zgodnie z jej oczekiwaniem - przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Cena transakcyjna przypisywana jest do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia określonego w umowie, na podstawie proporcji indywidualnych ceny sprzedaży przyrzeczonych dóbr i usług.
Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy będzie spełniać zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu czy też spełni je w określonym momencie.
Zastosowanie tego standardu nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych z perspektywy sprawozdania finansowego.
- 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 później),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „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 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później).

Wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2018 rok.

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 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
MSSF 16 przedstawia ogólny model identyfikacji umów leasingu i ich rozliczania w sprawozdaniach finansowych leasingodawców i leasingobiorców. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rozliczeniowych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie i zastępuje aktualne wytyczne, dotyczące leasingu, w tym MSR 17 „Leasing” i dotyczące go interpretacje: KIMSF 4 „Ustalenie, czy umowa zawiera leasing”, SKI 15 „Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne” i SKI 27 „Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu”.

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Celem nowego standardu jest ułatwienie porównania sprawozdań finansowych, prezentujących zarówno leasing finansowy, jak i operacyjny, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy oraz dostarczenie użytkownikom sprawozdania finansowego informacji dotyczących ryzyka związanego z tymi formami leasingu. Odwrotnie niż w przypadku zasad rozliczania leasingu, dotyczących leasingobiorcy, nowy standard powtarza wymogi MSR 17, dotyczące leasingodawców.

1 stycznia 2019 roku to data zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy przez Spółkę.

Spółka przeprowadziła analizę, której celem było wyselekcjonowanie umów, na podstawie których użytkowane są składniki aktywów, będące własnością podmiotów trzecich. Każda zidentyfikowana umowa została poddana ocenie pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16. Na bazie przeprowadzonej oceny umów skalkulowano wpływ MSSF 16 na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Spółki.

Spółka dokonała także stosownych zmian w polityce rachunkowości i procedurach operacyjnych. Zostały opracowane i wdrożone metodyki prawidłowej identyfikacji umów, które są leasingiem oraz zbierania danych niezbędnych do prawidłowego ujęcia księgowego tych transakcji. Dodatkowo Spółka jest w trakcie wdrażania odpowiednich zmiany w swoich systemach informatycznych, tak, aby były dostosowane do zbierania i przetwarzania odpowiednich danych.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16 nowe zasady zostały przyjęte retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania nowego standardu do kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2019 roku. W związku z tym dane porównawcze za rok obrotowy 2018 nie zostaną przekształcone (zmodyfikowane podejście retrospektywne).

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawo do użytkowania składnika aktywów wycenia się w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania. Spółka postanowiła skorzystać dodatkowo ze zwolnienia C3 zawartego w standardzie i nie stosować standardu do umów, których wcześniej nie zidentyfikowano jako umowy zawierające leasing zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4. Ponadto Spółka dokonała analizy wszystkich umów najmu powierzchni magazynowych i określiła które umowy spełniają definicje leasingu według MSSF 16. Oszacowano dla poszczególnych umów zawartych na czasy określone i nieokreślone przewidywane okresy trwania leasingu oraz krańcowe stopy leasingowe. Wpływ zastosowania MSSF na bilans otwarcia na dzień 01.01.2019 jako aktywo z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu umów leasingowych oszacowano na kwotę ok. 8,0 mln zł.

Do części umów spółka dokonała uproszczenia i wyłączyła z ujęcia jako leasing.

Wyłączenie dotyczyło umów dotyczących głównie najmu powierzchni magazynowych, co do których istniała wystarczająca pewność iż okres ich trwania będzie krótszy niż 12 miesięcy od daty 01.01.2019.

Wyłączenia dokonano również dla umów obejmujących aktywa o niskiej wartości za które uznaje się aktywa niskocenne, których wartość rynkowa na dzień przyjęcia do użytkowania nie przekracza równowartości kwoty 5 tys USD, a ich ilość o podobnych cechach i zastosowaniu aktywa nie jest dla Spółki istotna.

W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Spółka przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi. W celu oszacowania wysokości stopy dyskonta Spółka wzięła pod uwagę następujące parametry umowy: rodzaj, długość trwania, walutę oraz potencjalną marżę, jaką musiałaby zapłacić na rzecz instytucji finansowych w celu uzyskania finansowania.

Podsumowanie skutków finansowych wprowadzenia MSSF 16 przedstawiono w poniższej tabeli:

(w tys. PLN)	01.01.2019	31.12.2019
Prawo do użytkowania składnika aktywów	8.052	
Zobowiązanie z tytułu leasingu	8.052	
Rezerwa na umowy rodzące zobowiązania	-	
Skumulowany wpływ ujęty jako korekta kapitału własnego na dzień zastosowania standardu po raz pierwszy	-	
Prognozowany wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów:		
- Wzrost amortyzacji		1.912
- Spadek pozostałych kosztów		1.912
Prognozowany wpływ na sprawozdanie z przepływów pieniężnych:		
- Wzrost przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej		1.912
- Spadek przepływów pieniężnych netto z działalności finansowej		1.912

W przypadku umów leasingu klasyfikowanych uprzednio jako leasing finansowy (patrz nota nr 20), na 1 stycznia 2019 r. Grupa ujmie wartość bilansową prawa do użytkowania składnika aktywów i zobowiązanie z tytułu leasingu w kwocie równej wartości bilansowej składnika aktywów stanowiącego przedmiot leasingu oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego z dnia bezpośrednio poprzedzającego jego zastosowanie wycenionych zgodnie z MSR 17. W takich przypadkach MSSF 16 będzie miał zastosowanie do prawa do użytkowania składnika aktywów i do zobowiązania z tytułu leasingu od dnia zastosowania po raz pierwszy

Wdrożenie MSSF 16 ma wpływ na większość powszechnie stosowanych wskaźników finansowych i miar efektywności takie jak: wskaźniki zadłużenia, EBITDA, EBIT, zysk operacyjny, zysk netto, wskaźnik zysku na akcję, wskaźnik stopy zwrotu z zaangażowanego kapitału i operacyjne przepływy pieniężne. Zmiany te wpływają również na kowenanty zawarte w umowach kredytowych, jednakże nie ma ryzyka ich złamania.

- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów oraz zmian do istniejących standardów oraz interpretacji. Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę 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 31.12.2018 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 później) – 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 później),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **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 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **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 później).
- **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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

3.5. Stosowane zasady rachunkowości

3.5.1. Zmiany zasad rachunkowości

W prezentowanych okresach Spółka nie zmieniała zasad rachunkowości, oprócz dostosowania do zmian wynikających z wejścia w życie nowych standardów rachunkowości: MSSF 15 Przychody z umów z klientami oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe.

3.5.2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki 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 „Kosztu wytworzenia sprzedanych produktów i usług”, „Kosztów sprzedaży” i „Kosztów Zarządu”.

Wartości niematerialne występujące w Jednostce oraz stawki amortyzacji:

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

3.5.3. Środki trwałe

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

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

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

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

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

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy nie przekraczającej 10 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.

Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nieodwoływalnego leasingu operacyjnego dla każdego z poniższych okresów:

Tytuł	Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2017 r.
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nieodwoływalnego leasingu operacyjnego dla każdego z poniższych okresów	1751	1708
Do 1 roku	0	0
Od roku do 5 lat	1751	1708
Powyżej 5 lat	0	0
RAZEM	1751	1708

W związku z zawartymi umowami leasingowymi Spółka informuje, iż (i) na podstawie umów zawartych z leasingodawcami wyliczono kwotę warunkowych zobowiązań z tytułu opłat leasingowych; (ii) w umowach istnieją warunki przedłużenia umów lub wykorzystania możliwości zakupu, bez postanowień dotyczących podwyższenia cen; (iii) w umowach nie istnieją ograniczenia wynikające z postanowień umów leasingowych.

3.5.4. 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.

3.5.5. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

3.5.6. Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki w momencie, gdy Jednostka staje się stroną wiążącej umowy, zgodnie z MSSF9.

W momencie początkowego ujęcia wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane są w wartości godziwej, skorygowane o koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem/nabyciem danego składnika.

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

- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

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) oraz 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.
Pożyczki udzielane	Aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, 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. Reklasyfikacja następuje zgodnie z testem modelu biznesowego i testem charakterystyki umownych przepływów pieniężnych
Należności handlowe	Aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach przez Jednostkę, które nie są kwotowane na aktywnym rynku (różnica do kategorii aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności). Jednostka nie ma obowiązku	Według zamortyzowanego kosztu. Reklasyfikacja następuje zgodnie z testem modelu biznesowego i testem charakterystyki umownych przepływów pieniężnych

	wykazywać intencji utrzymania do terminu zapadalności (różnica do kategorii aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności)	
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania przeznaczone do obrotu, albo wyznaczone jako takie w momencie początkowego ujęcia. 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.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa Kapitałowa traci prawa do umownych przepływów środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi wygasają lub następuje i przeniesienie aktywa finansowego. 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.

3.5.7. 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

Zgodnie z przyjętym nowym standardem MSSF9 Spółka przyjęła model oczekiwanej straty kredytowej. W związku z tym oszacowuje kwotę odpisu w wysokości równej oczekiwanym stratom kredytowym do końca oczekiwanego okresu wymagalności (tzw. okresu życia) danego składnika aktywów finansowych, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem znacząco wzrosło od momentu początkowego ujęcia tego instrumentu lub w okresie najbliższych 12 miesięcy, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia danego instrumentu.. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) wpływających na wartość odpisów 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

W przypadku należności handlowych, Grupa Kapitałowa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw portfelowych. Grupa Kapitałowa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. Analizy dokonano w oparciu o wskaźniki oczekiwanego niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych obejmujących okres, co do których należności z tytułu dostaw i usług stały się wymagalne tj. za okres od 2015 do 2017 roku. Natomiast analiza zapłaty dotycząca tych należności obejmowała okres od 2015 do 2018 roku. Grupa Kapitałowa ocenia iż, nie wykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni. Wyliczone wskaźniki „niespłacalności” należności zostały odniesione do bieżącego salda należności (tj. na 31.12.2018) pomniejszonego o należności ubezpieczone w wysokości obowiązującego na dzień 31.12.2018 limitu kredytowego pomniejszonego o udział własny w ubezpieczeniu. Dodatkowo należności w przedziale przeterminowania powyżej 90 dni na bazie analizy historycznych opóźnień w zapłacie zostały podzielone na

odzyskiwalne (objęte odpisem wg wskaźnika jak dla należności z innych przedziałów przeterminowania) i nieodzyskiwalne (objęte odpisem w 100%).

3.5.8. 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.

3.5.9. Kapitał własny

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki 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.

3.5.10. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Jednostce 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.

3.5.11. 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. Spółka 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.

3.5.12. 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 ww. 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 odroczone 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.

3.5.13. Uznawanie przychodów

Przychody z tytułu umów z Klientami

Jednostka działa na rynku sprzedaży artykułów wykorzystywanych do wykończenia i dekoracji wnętrz.

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 Spółka 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 Jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji; oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej sprzedaży usług można oszacować w wiarygodny sposób, Jednostka 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 wynik 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.

Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spółka rozpoznaje przychody z umów z klientami w okresie obowiązywania umowy, w którym strony mają egzekwowalne prawa i obowiązki. Określenie okresu, w którym strony mają egzekwowalne prawa i obowiązki jest kluczowe dla określenia całkowitej ceny transakcyjnej umowy, alokacji całkowitej ceny transakcyjnej do odrębnych dóbr i usług i ustalenia kwoty przychodów do rozpoznania w danym okresie sprawozdawczym. W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter. Klientom przysługuje każdorazowo możliwość reklamacji bądź zwrotu zakupionego dobra lub usługi.

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które - zgodnie z jej oczekiwaniem - przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Cena transakcyjna przypisywana jest do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia określonego w umowie, na podstawie proporcji indywidualnych ceny sprzedaży przyrzeczonych dóbr i usług.

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy będzie spełniać zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu czy też spełni je w określonym momencie.

Dotacje

Dotacje są ujawniane w sprawozdaniu finansowym, jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełnia warunki związane z ich przyznaniem i będą otrzymane, w pasywach w pozycji Dotacje. Dotacje do środków trwałych i wartości niematerialnych są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jako pozostałe przychody w sposób systematyczny przez okres użytkowania składnika aktywów. Dotacje w pasywach dzielimy na długoterminowe i krótkoterminowe zgodnie z okresem w jakim odnoszone będą w pozostałe przychody.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne składają się z gotówki w kasie oraz depozytów płatnych na żądanie.

Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności, łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek oraz przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek ujmuje według pierwotnej efektywnej stopy procentowej (metoda ESP).

3.5.14. 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. Ze względu na strukturę zatrudnienia w Spółce koszty ewentualnych świadczeń pracowniczych są nieistotne z punktu widzenia sprawozdania finansowego.

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.

3.5.15. 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.

3.5.16. 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 Spółki; 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 Jednostki.

3.5.17. Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Jednostki 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 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 określa zagrożenie spłaty należności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Spółka dokonuje indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności poszczególnych pozycji należności i na tej podstawie ustala wartość koniecznego odpisu dla należności.

Informacja o odpisach aktualizujących należności zamieszczono w nocie 9.3.

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

Zarząd 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 3.5.3.

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 Jednostki.

Informacje o aktywach i pasywach z tytułu odroczonego podatku znajdują się w notach 25.3 i 25.4.

Odpisy aktualizujące wartość udziałów w podmiotach zależnych

Zarząd ocenił, że nie nastąpiła utrata wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych i nie dokonano odpisów aktualizujących do 100% wartości posiadanych udziałów.

Rezerwy na bonusy udzielane odbiorcom oraz otrzymywane od dostawców

Zarząd 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 31.12.2018 wyniosły 7.269 tys. zł, natomiast na 31.12.2017 wyniosły 4.636 tys. zł. Rezerwy na bonusy od dostawców na koniec 31.12.2018 nie założono, natomiast na dzień 31.12.2017 wyniosły 181 tys. zł.

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 Spółki oparta jest na produkcji i dystrybucji artykułów wykorzystywanych do wykończenia i dekoracji wnętrz i została zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu w ramach jednego segmentu operacyjnego, ponieważ:

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

4.2. Informacje geograficzne

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

Poniżej przedstawiono przychody Spółki od Klientów w rozbiciu na obszary operacyjne:

Przychody od Klientów	W okresie	W okresie
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Polska	102 523	87 581
Europa Zachodnia	87 701	71 229
Europa Środkowa i Południowa	48 570	37 891
Europa Wschodnia	23 498	23 311
Razem przychody z działalności kontynuowanej	262 292	220 012

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Aktywa trwałe	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
Polska	77 777	76 476
Europa Zachodnia	-	-
Europa Środkowa i Południowa	-	-
Europa Wschodnia	-	-
Razem aktywa trwałe	77 777	76 476

4.3. Istotni Klienci spoza Grupy Kapitałowej

W 2018 oraz 2017 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 2017 – 2018

Nota 1.1.1. Zestawienie wartości niematerialnych za rok obrotowy 2018

WARTOŚCI NIEMATERIALNE WG GRUP RODZAJOWYCH	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na początek okresu	-	6 433	2 281	8 714
zwiększenia	-	83	215	298
nabycie	-	83	215	298
wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
zmniejszenia	-	986	-	986
zbycie	-	-	-	-
likwidacja	-	986	-	986
Wartość brutto na koniec okresu	-	5 530	2 496	8 027
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	6 425	2 115	8 540
zwiększenia	-	60	30	90
amortyzacja okresu bieżącego	-	60	30	90
inne	-	-	-	-
zmniejszenia	-	984	-	984
likwidacja	-	984	-	984
transfery	-	-	-	-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	5 501	2 145	7 646
odpisy z tytułu utrąty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	30	351	380

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 1.1.2. 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	-	6 433	2 119	8 552
zwiększenia	-	-	162	162
nabycie	-	-	162	162
wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-
zbycie	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	6 433	2 281	8 714
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	6 285	1 671	7 956
zwiększenia	-	140	445	585
amortyzacja okresu bieżącego	-	140	445	585
inne	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	6 425	2 115	8 540
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	8	165	174

Nota 1.2. Struktura własnościowa wartości niematerialnych w latach 2017 – 2018

Nota 1.2.1. Struktura własnościowa wartości niematerialnych według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Na dzień 31 grudnia 2018
Własne	380
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-
RAZEM:	380

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 1.2.2. Struktura własnościowa wartości niematerialnych według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Na dzień 31 grudnia 2017
Własne	174
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-
RAZEM:	174

Nota 2. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Środki trwałe	40 291	40 393
grunty	706	706
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	22 265	23 091
urządzenia techniczne i maszyny	13 905	15 693
środki transportu	1 796	737
inne środki trwałe	1 619	166
Środki trwałe w budowie	907	318
Zaliczki na środki trwałe w budowie	5 158	1 067
RAZEM:	46 356	41 778

Wartość środków trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań kredytowych przedstawiono w nocie 14.4.

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 2.1. Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych w latach 2017 – 2018

Nota 2.1.1. Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2018

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	706	34 111	73 785	3 798	6 346	118 747
Zwiększenia	-	-	2 780	1 485	1 736	6 000
nabycie	-	-	1 314	1 485	1 065	3 864
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	1 466	-	671	2 136
zawarcie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	11	3 522	345	1 882	5 759
Zbycie	-	-	72	315	194	580
Likwidacja	-	11	3 450	30	1 689	5 180
Inne	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	706	34 101	73 043	4 938	6 199	118 987
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	11 021	58 093	3 061	6 180	78 354
Zwiększenia	-	821	4 548	423	274	6 065
amortyzacja okresu bieżącego	-	821	4 548	423	274	6 065
zmniejszenia	-	5	3 502	342	1 873	5 722
Sprzedaż	-	-	71	312	194	577
Inne	-	5	3 430	30	1 680	5 145
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	11 836	59 139	3 141	4 580	78 696
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	706	22 265	13 905	1 796	1 619	40 291

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 2.1.2. Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2017

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	706	34 123	70 831	3 857	6 134	115 651
Zwiększenia	-	-	3 990	129	218	4 337
nabycie	-	-	2 133	129	218	2 481
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	1 856	-	-	1 856
zawarcie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	11	1 035	189	7	1 242
Zbycie	-	-	979	157	0	1 136
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	11	56	31	7	106
Wartość brutto na koniec okresu	706	34 111	73 785	3 798	6 346	118 747
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	10 091	54 928	2 921	5 983	73 922
Zwiększenia	-	932	4 188	304	203	5 627
amortyzacja okresu bieżącego	-	932	4 188	304	203	5 627
zmniejszenia	-	2	1 023	163	7	1 195
Sprzedaż	-	-	979	132	0	1 111
Inne	-	2	44	31	7	84
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	11 021	58 093	3 061	6 180	78 354
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	706	23 091	15 693	737	166	40 393

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 2.1.3. Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych w latach 2017 – 2018

Nota 2.1.4. Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych według stanu na dzień 31 grudnia 2018 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	706	22 265	13 869	216	1 069	38 125
Używane na podstawie leasingu finansowego	-	-	36	1 580	550	2 166
RAZEM:	706	22 265	13 905	1 796	1 619	40 291

Nota 2.1.5. 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	706	23 091	15 636	116	166	39 715
Używane na podstawie leasingu finansowego	-	-	57	621	-	678
RAZEM:	706	23 091	15 693	737	166	40 393

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 2.2. Szczegółowy zakres zmian środków trwałych w budowie w latach 2017 - 2018

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
Wartość brutto na początek okresu	318	481
zwiększenia	2 941	1 694
nabycie	2 941	1 694
wytworzenie we własnym zakresie	-	-
zmniejszenia	2 351	1 856
przyjęcie do użytkowania	2 351	1 856
sprzedaż	-	-
inne	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	907	318
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	907	318

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

ZALICZKI NA ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Wartość na koniec okresu	5 158	1 067

Nota 3. Aktywa i zobowiązania finansowe

Nota 3.1. Podział aktywów i zobowiązań finansowych według kategorii instrumentów finansowych w latach 2017 – 2018

Wyszczególnienie 2018	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności handlowe	Aktywa finansowe długoterminowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Długoterminowe aktywa finansowe	-	2 040	24 005	-	26 045
- udzielone pożyczki		2 040		-	2 040
- udziały lub akcje			24 005		24 005
- inne długoterminowe aktywa finansowe					-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	44 202	-	-	44 202
- należności handlowe		40 637			40 637
- udzielone pożyczki		3 565			3 565
- kontrakty forward	-				-
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
- kredyty i pożyczki					-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	54 514	54 514
- kredyty i pożyczki				29 401	29 401
- zobowiązania handlowe				25 112	25 112

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Wyszczególnienie 2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności handlowe	Aktywa finansowe długoterminowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Długoterminowe aktywa finansowe	-	8 134	24 005	-	32 140
- udzielone pożyczki	-	8 134		-	8 134
- udziały lub akcje	-	-	24 005		24 005
- inne długoterminowe aktywa finansowe					-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2	39 709	-	-	39 711
- należności handlowe		35 567			35 567
- udzielone pożyczki		4 142			4 142
- kontrakty forward	2	-			2
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
- kredyty i pożyczki					-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	51 989	51 989
- kredyty i pożyczki				32 733	32 733
- zobowiązania handlowe				19 256	19 256

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 3.2. Odsetki oraz zyski i straty z instrumentów finansowych

Nota 3.2.1. Odsetki oraz zyski i straty z instrumentów finansowych za rok 2018

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności handlowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
odsetki	-	295	(799)	(504)
odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości (w tym: wycena bilansowa)	-	1 034	-	1 034
odpisy z tytułu utraty wartości (w tym: wycena bilansowa)	-	(274)	-	(274)
zyski lub straty netto	-	1 055	(799)	256

Nota 3.2.2. 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 handlowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
odsetki	-	184	(654)	(470)
odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości (w tym: wycena bilansowa)	-	854	-	854
odpisy z tytułu utraty wartości (w tym: wycena bilansowa)	-	(184)	-	(184)
zyski lub straty netto	-	854	(654)	200

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 4. Inwestycje w jednostkach zależnych na 31.12.2018

Nazwa	Główna działalność	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
			2018	2017
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%	100%

Zarząd Jednostki przeprowadził test na utratę wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych na dzień 31 grudnia 2018 r. zgodnie z wymaganiami MSR 36. Na podstawie przeprowadzonych testów nie zaistniały przesłanki do dokonania odpisów posiadanych udziałów w żadnej ze spółek zależnych.

Nota 5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Środki pieniężne w kasach	7	6
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 947	2 971
Depozyty	-	-
RAZEM:	2 954	2 977

Nota 6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	820	394
Polisy ubezpieczeniowe	49	38
Koszty uczestnictwa w targach	621	207
Koszt dostępu do portali z ogł. o pracę	92	89
Prowizje od kredytów	-	6
Pozostałe	58	55
RAZEM:	820	394

Nota 7. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Razem Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia	-	-

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 8. Zapasy

Nota 8.1. Specyfikacja zapasów w latach 2017 – 2018

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Materiały	16 926	12 009
Produkty i produkty w toku	2 750	3 025
Produkty gotowe	6 211	7 532
Towary	13 949	18 640
RAZEM:	39 836	41 206

Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań kredytowych przedstawiono w nocie 14.4 sprawozdania finansowego.

Nota 8.2. Odpisy aktualizujące wartość zapasów w latach 2017 – 2018

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Odpisy aktualizujące na początek okresu	6 798	5 098
Zwiększenia	2 527	1 762
Zmniejszenia	496	62
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	8 830	6 798

Nota 8.3. Zestawienie wartości brutto oraz netto zapasów w latach 2017 – 2018

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
wartość brutto zapasów	48 666	48 004
odpisy aktualizujące wartość zapasów	8 830	6 798
RAZEM NETTO:	39 836	41 206

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

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

Nota 9.1. Specyfikacja należności krótkoterminowych w latach 2017 - 2018

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Należności od jednostek powiązanych	802	251
z tytułu dostaw i usług	802	251
Inne	-	-
Należności od pozostałych jednostek	44 437	40 187
z tytułu dostaw i usług	39 835	35 316
z tytułu podatków, dotacji i ceł	3 410	3 758
Inne	1 192	1 113
RAZEM:	45 239	40 438

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 2018 roku

Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpis aktualizujący wartość należności	Wartość bilansowa
Nieprzeterminowane	39 542	-	39 542
przeterminowane, w tym:	2 065	970	1 095
15- 21 dni	592	-	592
22-30 dni	313	-	313
31-60 dni	208	18	190
powyżej 60 dni	952	952	0
RAZEM:	41 607	970	40 637

Nota 9.2.2. 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	34 135	-	34 135
przeterminowane, w tym:	2 533	1 100	1 432
15- 21 dni	620	-	620
22-30 dni	264	-	264
31-60 dni	333	-	333
powyżej 60 dni	1 315	1 100	215
RAZEM:	36 667	1 100	35 567

Nota 9.3. Odpisy aktualizujące należności

Spółka 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:

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

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,
5. należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy przekroczył:
 - 180 dni w wysokości 50%,
 - 365 dni w wysokości 100%.

W zakresie nie objętym odpisami aktualizującymi opisanymi w punktach 1-5 spółka dokonuje portfelowych odpisów aktualizujących od należności od klientów z uwzględnieniem ryzyka kredytowego zgodnie z MSSF9 ponoszonego przez Spółkę.

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

Zarząd Spółki 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 Spółki strategią.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 970 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 2018 roku

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 01.01.2018	Zwiększenia w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	Zmniejszenia w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	Ujęte jako koszt w trakcie okresu	Wartość na dzień 31 grudnia 2018
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	1 100	274	404	274	970
RAZEM:	1 100	274	404	274	970

Nota 9.3.2. 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 grudnia 2017
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	848	-	848	-	-

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	1 256	184	340	184	1 100
RAZEM:	2 104	184	1 188	184	1 100

Nota 10. Kapitał akcyjny

Nota 10.1. Struktura kapitału akcyjnego

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
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	3 857	193	34,12%	3 857	36,57%
Aviva OFE BZ Santander S.A.	1 130	57	10,00%	1 130	10,72%
PKO BP OFE	1 117	56	9,88%	1 117	10,59%
Nationale Nederlanden OFE	1 100	55	9,73%	1 100	10,43%
Decora S.A.	756	38	6,69%	-	0,00%
Hermann Josef Christian	659	33	5,83%	659	6,25%
NN Investment Partners TFI SA	650	32	5,75%	650	6,16%
Pozostali	2 033	102	17,99%	2 033	19,28%
RAZEM:	11 303	565	100,00%	10 547	100,00%

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:

Zysk na akcję	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	11 303	11 303
Zysk netto przypadający na Jednostkę dominującą	17 691	13 718
Zysk na akcję w złotych	1,57	1,21
Rozwodniony zysk na akcję	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	11 303	11 303

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Zdarzenia wpływające na zmianę podstawy wyliczenia zysku na akcję:	-	-
konsolidacja akcji	-	-
emisja akcji	-	-
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą	17 691	13 718
Rozwodniony zysk na akcję w złotych	1,57	1,21

Nota 11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Wyszczególnienie	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
Wypłacone dywidendy z akcji zwykłych	10 173	9 608
Dywidendy z akcji zwykłych zaproponowane do wypłaty	-	-

Dnia 21 maja 2018 roku posiadaczom akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale wypłacono dywidendę w wysokości 0,90 zł na akcję (kwota dywidendy wyniosła 10.173 tys. zł).

Nota 12. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Kapitał zapasowy na początek okresu	93 779	90 952
zwiększenia	3 545	2 827
z tyt. podziału zysku	3 545	2 827
zmniejszenia	45 000	-
z tyt. pokrycia straty	-	-
utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji	45 000	-
Kapitał zapasowy na koniec okresu	52 325	93 779

Nota 13. Zyski zatrzymane

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Zyski zatrzymane na początek okresu	13 718	12 435
zwiększenia, w tym:	17 691	13 718
zysk netto okresu bieżącego	17 691	13 718
zmniejszenia, w tym:	13 718	12 435
podział zysku z lat ubiegłych	10 173	9 608
przeznaczenie na kapitał zapasowy	3 545	2 827
Zyski zatrzymane na koniec okresu	17 691	13 718

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 14. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte

Nota 14.1. Specyfikacja kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych według tytułów w latach 2017 – 2018

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Kredyty bankowe	29 401	32 733
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	29 401	32 733
Pożyczki	-	-
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	-	-
RAZEM:	29 401	32 733

Nota 14.2. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych w latach 2017 – 2018

Nota 14.2.1. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek według stanu na dzień 31 grudnia 2018 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	29 401	-	-	-	29 401	-	29 401
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM:	29 401	-	-	-	29 401	-	29 401

Nota 14.2.2. 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	32 733	-	-	-	32 733	-	32 733
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM:	32 733	-	-	-	32 733	-	32 733

Nota 14.3. Podsumowanie umów kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych w latach 2017 – 2018

Nota 14.3.1. Podsumowanie umów kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku

Wyszczególnienie	Kwota z umowy	Kwota pozostała do spłaty	Termin spłaty
Kredyty		29 401	
Kredyt inwestycyjny	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
Kredyt rewalwingowy	35 000	16 031	30.06.2020
Kredyt rewalwingowy	22 000	13 371	30.06.2019
Pożyczki	-	-	-
Umowa pożyczki	-	-	-
RAZEM:		29 401	

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 14.3.2. 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		32 733	
Kredyt inwestycyjny	-	-	
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	
Kredyt rewolwingowy	35 000	17 722	30.03.2018
Kredyt rewolwingowy	22 000	15 011	30.06.2017
Pożyczki	-	-	-
Umowa pożyczki	-	-	-
RAZEM:		32 733	

Nota 14.4. Zabezpieczenia kredytów na majątku Spółki w latach 2017 – 2018

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018
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 2017
składnik majątku stanowiący zabezpieczenie:	wartość zabezpieczenia
Zabezpieczenia na nieruchomościach	59 500
Zabezpieczenia na zapasach	24 500
Cesja należności handlowych	15 000

Nota 15. Inne zobowiązania finansowe

Nota 15.1. Specyfikacja innych zobowiązań finansowych w latach 2017 – 2018

Inne zobowiązania finansowe	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Leasing finansowy	1 490	310
- długoterminowa	1 048	62
- krótkoterminowa	442	248
Instrumenty pochodne	-	13
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	13
RAZEM:	1 490	323

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 15.2. Specyfikacja innych zobowiązań finansowych według metody wyceny w latach 2017 – 2018

Inne zobowiązania finansowe	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 490	310
Wyceniane według wartości godziwej przez bieżący wynik finansowy	-	13

Nota 16. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej

Nota 16.1. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej za 2018 rok

Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	Zobowiązania z tytułu leasingów	Pozostałe zobowiązania z tytułu zadłużenia	RAZEM
Stan na 01.01.2018 roku	32 733	309	-	33 042
Wpływy z tytułu zaciągnięcia zobowiązania	-	1 896	-	1 896
Naliczone odsetki	779	20	-	799
Płatności z tytułu spłaty zobowiązania:	(4 099)	(735)	-	(4 834)
Spłata zobowiązania kapitału	(3 320)	(715)	-	(4 035)
Zapłacone odsetki	(779)	(20)	-	(799)
Różnice kursowe	(12)	-	-	(12)
Inne zwiększenia (zmniejszenia)	-	-	-	-
Stan na 31.12.2018 roku	29 401	1 490	-	30 891

Nota 16.2. 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	34 698	589	-	35 287
Wpływy z tytułu zaciągnięcia zobowiązania	579	-	-	579
Naliczone odsetki	645	9	-	654
Płatności z tytułu spłaty zobowiązania:	(645)	(288)	-	(933)
Spłata zobowiązania kapitału	-	(279)	-	(279)
Zapłacone odsetki	(645)	(9)	-	(654)
Różnice kursowe	(2 544)	(1)	-	(2 545)
Inne zwiększenia/ (zmniejszenia)	-	-	-	-
Stan na 31.12.2017 roku	32 733	310	-	33 042

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 17. Rezerwy

Nota 17.1. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania w latach 2017 – 2018

Nota 17.1.1. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania w 2018 roku

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na zaległe urlopy	Rezerwa na podatek odroczoney	Pozostałe rezerwy	RAZEM
Stan na 01.01.2018 roku	60	1 411	1 675	490	3 637
Rezerwy utworzone	30	750	-	1 616	2 396
Rezerwy wykorzystane	-	-	-	470	470
Rezerwy rozwiązane	12	302	407	246	968
Stan na 31.12.2018 roku, w tym:	78	1 859	1 269	1 390	4 595
- długoterminowe	78	-	-	-	78
- krótkoterminowe	-	1 859	1 269	1 390	4 517

Nota 17.1.2. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania w 2017 roku

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na zaległe urlopy	Rezerwa na podatek odroczoney	Pozostałe rezerwy	RAZEM
Stan na 01.01.2017 roku	60	1 439	1 983	653	4 135
Rezerwy utworzone	-	326	-	490	816
Rezerwy wykorzystane	-	-	-	364	364
Rezerwy rozwiązane	-	354	308	289	950
Stan na 31.12.2017 roku, w tym:	60	1 411	1 675	490	3 637
- długoterminowe	60	-	-	-	60
- krótkoterminowe	-	1 411	1 675	490	3 577

Nota 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Nota 18.1. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Nieprzeterminowane	24 985	19 087
przeterminowane, w tym:	127	169
15-21 dni	50	74
22-30 dni	39	31
31-60 dni	21	37
powyżej 60 dni	17	26
RAZEM:	25 112	19 256

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 19. Pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
zobowiązania publicznoprawne	2 442	1 828
zobowiązania pozostałe, w tym:	1 852	1 471
z tytułu wynagrodzeń	1 826	1 447
pozostałe	26	24
RAZEM:	4 294	3 299

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 20. Zobowiązania z tytułu leasingu

Nota 20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wyszczególnienie	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	1 524	320	1 490	310
do 1 roku	458	257	442	248
od 1 roku do 5 lat	1 066	63	1 048	62
powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem	1 524	320	1 490	310
Uzgodnienie do wartości bieżącej minimalnych rat leasingowych				
Koszty w okresie				
warunkowe opłaty leasingowe	-	-	-	-
Przyszłe minimalne opłaty subleasingowe	-	-	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	458	257	442	248
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	1 066	63	1 048	62
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	1 524	320	1 490	310
RAZEM:	1 524	320	1 490	310

Zobowiązania z tytułu leasingu nie są przeterminowane.

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 21. Przychody ze sprzedaży

Nota 21.1. Struktura rzeczowa przychodów z działalności kontynuowanej w latach 2017-2018

Przychody z działalności kontynuowanej	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży, w tym:	262 292	220 012
przychody ze sprzedaży wyrobów	178 007	157 623
przychody ze sprzedaży usług	341	424
przychody ze sprzedaży towarów	70 999	54 997
przychody ze sprzedaży materiałów	12 945	6 969
RAZEM:	262 292	220 012

Nota 21.2. Struktura terytorialna przychodów w latach 2017-2018

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
Sprzedaż produktów	178 007	157 623
Kraj	71 050	70 272
Zagranica	106 957	87 350
Sprzedaż usług	341	424
Kraj	49	49
Zagranica	292	375
Sprzedaż towarów	70 999	54 997
Kraj	20 888	13 686
Zagranica	50 111	41 311
Sprzedaż materiałów	12 945	6 969
Kraj	10 536	3 574
Zagranica	2 410	3 395
RAZEM:	262 292	220 012

Nota 22. Koszty działalności operacyjnej

Koszt własny sprzedaży	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów	115 762	104 487
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	10	16
Wartość sprzedanych towarów	51 724	41 085
Wartość sprzedanych materiałów	12 909	6 462
RAZEM	180 405	152 050

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Koszty według rodzaju	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
Amortyzacja	6 156	6 232
Zużycie materiałów i energii	88 659	78 629
Usługi obce	38 269	32 712
Podatki i opłaty	758	766
Wynagrodzenia	27 556	22 424
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 560	5 132
Pozostałe koszty rodzajowe	9 742	11 120
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	64 633	47 547
Zmiana stanu produktów (-/+)	82	1 165
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki -	-	-
Koszty operacyjne razem:	242 415	205 727
Koszty sprzedaży (-)	(53 011)	(46 030)
Koszty zarządu (-)	(8 998)	(7 646)
Koszt własny sprzedaży	180 405	152 050

Nota 23. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	117	988
pozostała sprzedaż	2 200	1 475
pozostałe odszkodowania, kary	106	369
nadwyżki majątku obrotowego	298	119
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	155	236
rozwiązane rezerwy	931	732
inne	151	199
RAZEM:	3 958	4 117
Pozostałe koszty operacyjne	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
darowizny	10	20
spisane, umorzone należności	139	1 134
utworzone rezerwy	3 667	140
odpis aktualizujący wartość należności	110	184
koszt sprzedaży pozostałej	1 921	1 139
niedobory majątku obrotowego	17	56
kary, odszkodowania, koszty sądowe	971	85
inne	105	165
RAZEM:	6 940	2 923

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 24. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
Odsetki	295	247
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Otrzymane dywidendy	-	4 966
Inne, w tym:	2 026	436
wycena instrumentów pochodnych	13	13
nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 544	365
pozostałe przychody finansowe	469	58
RAZEM:	2 321	5 649

Koszty finansowe	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
Odsetki, w tym:	799	654
odsetki od kredytów	779	645
odsetki od leasingu	20	9
Inne, w tym:	138	6 912
prowinzje od kredytów	138	136
wycena instrumentów pochodnych	-	-
nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	-
odpis aktualizujący udziałów	-	6 776
RAZEM:	937	7 567

Nota 25. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Nota 25.1. Podział podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na część bieżącą i odroczoną w latach 2017 – 2018

Wyszczególnienie	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
Podatek bieżący	3 200	-
Podatek odroczony	(2 611)	(156)
RAZEM:	589	(156)

Nota 25.2. Bieżący podatek dochodowy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
Zysk przed opodatkowaniem	18 280	13 562
Różnice pomiędzy zyskiem/stratą brutto a podstawą opodatkowania	8 569	(29 657)
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych	(1 558)	(36 539)

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodów	14 994	17 445
Korekty zwiększające przychody podatkowe	34	247
Korekty zwiększające koszty uzyskania przychodu	(4 902)	(6 320)
Przychody z tytułu dywidend	-	(4 489)
Strata podatkowa z lat ubiegłych	(10 008)	-
Podstawa opodatkowania	26 849	(16 095)
Podatek dochodowy od osób prawnych (19%)	3 200	-

Nota 25.3. Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w latach 2017 – 2018

Wyszczególnienie	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
Odpisy aktualizujące należności	184	209
Wycena bilansowa- rozrachunki walutowe	262	655
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 505	1 250
Niezapłacone składki na ubezpieczenia społeczne	193	147
Niezapłacone wynagrodzenia	-	8
Strata podatkowa	1 546	3 413
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	353	268
Rezerwa na odprawy emerytalne	15	11
Rezerwa na bonusy i inne	1 381	881
Pozostałe rezerwy	821	108
Pozostałe	4	104
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	(3 058)
RAZEM	6 264	3 996

Nota 25.4. Struktura rezerwy na odroczonego podatku dochodowy w latach 2017 - 2018

Wyszczególnienie	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	850	1 132
Wycena bilansowa	-	-
Różnica między zobowiązaniem z tytułu leasingu a amortyzacją środków trwałych w leasingu	418	479
Pozostałe różnice przejściowe	-	-
RAZEM:	1 268	1 611

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 26. Struktura zatrudnienia

Struktura zatrudnienia	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Pracownicy umysłowi	125	121
Pracownicy fizyczni	315	276
RAZEM:	440	397

Nota 27. Zobowiązania warunkowe

W 2018 roku Spółka nie udzieliła poręczeń i gwarancji innym podmiotom, z których każda dla pojedynczego podmiotu przekraczałyby 10% kapitału własnego Emitenta.

Nota 28. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w bieżącym oraz poprzednich okresach sprawozdawczych nie wystąpiła.

Nota 29. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za lata 2017-2018 zostało sporządzone metodą pośrednią.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za lata 2017-2018 zmiana stanu kapitału obrotowego odpowiada bilansowym zmianom stanu tych pozycji.

Nota 30. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Zarząd Decora S.A. zarządza kapitałem dążąc do maksymalizacji rentowności dla Akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura kapitałowa Spółki obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty, zobowiązania oraz kapitał przypadający Akcjonariuszom Jednostki, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany.

Struktura finansowania	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Oprocentowane kredyty i pożyczki	29 401	32 733
Zobowiązania leasingowe	1 490	310
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	29 406	22 555
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(2 954)	(2 977)
Zadłużenie netto	57 343	52 621
Zmienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	106 568	108 063
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	106 568	108 063
Kapitał i zadłużenie netto	163 912	160 684
Wskaźnik dźwigni	0,65	0,67

Na Zarząd nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Decora S.A. - na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Warunek ten został spełniony w pełni w poprzednich latach.

Zarząd Decora S.A. dokonuje przeglądu struktury kapitałowej raz do roku. W ramach przeglądu Zarząd analizuje koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału. W ramach tego przeglądu, Zarząd ocenia koszty kapitału i ryzyka w odniesieniu do każdej klasy kapitału.

Nota 31. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Decora S.A. podlega następującym kategoriom ryzyka związanego z instrumentami finansowymi:

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

Niniejsza nota zawiera informacje o ekspozycji Spółki 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 Spółki.

Zarządzanie ryzykiem prowadzone jest jako proces ciągły. Spółka 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 Jednostkę. Celowi temu służy podnoszenie świadomości pracowników w zakresie możliwości powstania i oddziaływania ryzyka z punktu widzenia działalności jednostki organizacyjnej.

Nota 32. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Decora S.A. strat finansowych na skutek niewypełnienia przez Klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe wiąże się głównie ze ściągalskością należności, udzielonymi pożyczkami oraz środkami zgromadzonymi na rachunkach bankowych. Główne czynniki mające wpływ na występowanie ryzyka ściągalskością należności w przypadku Spółki 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 ściąganie dłużników jest utrudnione ze względu na skomplikowaną, długą i nieskuteczną procedurę sądową

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

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

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

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

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

W Decora S.A. nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

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

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

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

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

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

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 33. Ryzyko utraty płynności finansowej

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę 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 Spółkę w zakresie zarządzania ryzykiem płynności jest eliminacja tego ryzyka.

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

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

Nota 33.1. Zobowiązania finansowe Spółki według dat zapadalności według stanu na dzień bilansowy 2018

Wyszczególnienie	Okres spłaty				Razem pożyczki i kredyty
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty	29 401	-	-	-	29 401
Pożyczki	-	-	-	-	-
RAZEM:	29 401	-	-	-	29 401

Nota 33.2. Dostępne finansowanie zewnętrzne

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Niezabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym płatne na żądanie	-	-
Kwota wykorzystana		
Kwota niewykorzystana		
Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym, rewolwingowe	57 000	57 000
Kwota wykorzystana	29 401	32 733
Kwota niewykorzystana	27 599	24 267
Razem	57 000	57 000

Nota 34. Ryzyko walutowe

Spółka jest w znaczący sposób narażona na ryzyko kursowe zwłaszcza związane ze znacznymi zmianami kursów walut: EUR, USD, RUB, RON, HUF, GBP, HRK, w których dokonywane są rozliczenia z kontrahentami, z uwagi na znaczny udział sprzedaży eksportowej i działalności importowej w całości 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 35. Ryzyko stóp procentowych

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

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 35.1. Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Główne ryzyko zmiany stóp procentowych Spółka identyfikuje w obszarze kredytów bankowych, leasingów, pożyczek. Gdyby stopa procentowa była niższa/wyższa o 1 pkt. procentowy wówczas wynik brutto byłby niższy/wyższy o 210 tys. zł w 2018 roku a w 2017 roku byłby wyższy/niższy o 144 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 warunków rynkowych.

	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy netto przy zwiększeniu punkt procentowy	Wpływ na wynik finansowy netto przy zmniejszeniu o punkt procentowy
Na dzień 31 grudnia 2018			
Środki pieniężne	2 954	24	-24
Kredyty i pożyczki	29 401	-238	238
Pożyczki udzielone	5 605	46	-46
Leasing finansowy	1 490	-12	12
	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy netto przy zwiększeniu o punkt procentowy	Wpływ na wynik finansowy netto przy zmniejszeniu o punkt procentowy
Na dzień 31 grudnia 2017			
Środki pieniężne	2 977	24	-24
Kredyty i pożyczki	32 733	-265	265
Pożyczki udzielone	12 276	99	-99
Leasing finansowy	310	-3	3

Nota 36. Instrumenty finansowe

	Kategoria zgodnie z MSSF9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	WWZK	41 682	35 567	41 682	35 567
Należności pozostałe	WWZK	3 557	4 871	3 557	4 871
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WWZK	2 954	2 977	2 954	2 977
Pożyczki udzielone	WWZK	5 605	12 276	5 605	12 276
Instrumenty pochodne	WGPWF	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	WWZK	29 401	32 733	29 401	32 733
Inne zobowiązania finansowe (leasing, faktoring)	WWZK	1 490	310	1 490	310
Instrumenty pochodne	WGPWF	-	13	-	13
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	WWZK	25 112	19 256	25 112	19 256
Zobowiązania pozostałe	WWZK	4 294	3 299	4 294	3 299

Użyte skróty:

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku, nie odbiegała istotnie 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 37. Ustalenie wartości godziwej

Jednostka 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 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała instrumenty pochodne wycenione w wartości godziwej.

Nota 37.1. Ujawnienia ilościowe dotyczące hierarchii ustalania wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań

31.12.2018

	Data wyceny	Ustalenie wartości godziwej z wykorzystaniem		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej				
Instrumenty pochodne	31.12.2018	-	-	-

31.12.2017

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

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

Nota 37.2. Sposób obliczania wartości godziwej (techniki wyceny i dane wejściowe)

Wyszczególnienie	Wartość godziwa Na dzień 31 grudnia 2018	Wartość godziwa Na dzień 31 grudnia 2017	Hierarchia wartości godziwej	Techniki wyceny i podstawowe dane wejściowe	Znaczące nieobserwowalne informacje
Kontrakty forward	-	13	Poziom 2	Zdyskontowane przepływy pieniężne	-

Nota 38. Programy opcji menadżerskich

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

Nota 39. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2018 i 2017 roku w Spółce nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Zobowiązania/należności na koniec roku obrotowego są niezabezpieczone, nieoprocentowane. Należności lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi.

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 39.1. Transakcje z jednostkami zależnymi

31.12.2018

Jednostki zależne	Sprzedaż	Zakupy	Należności handlowe oraz pozostałe	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Należności z tytułu pożyczek udzielonych	Zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych	Przychody z tytułu odsetek w okresie	Koszty odsetek w okresie
RAZEM:	44 330	2 022	685	282	2 040	-	97	-

31.12.2017

Jednostki zależne	Sprzedaż	Zakupy	Należności handlowe oraz pozostałe	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Należności z tytułu pożyczek udzielonych	Zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych	Przychody z tytułu odsetek w okresie	Koszty odsetek w okresie
RAZEM:	38 451	5 848	239	709	7 275	-	25	-

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 39.2. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Zarząd	1 497	1 250
Rada Nadzorcza	269	222
RAZEM:	1 766	1 472

W latach 2017-2018 nie wystąpiły świadczenia po okresie zatrudnienia, pozostałe świadczenia długoterminowe, płatności na bazie akcji własnych ani świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

Wynagrodzenie członków Zarządu w okresie w bieżącym okresie sprawozdawczym

Wynagrodzenie kluczowego personelu	Funkcja	Podstawa wynagrodzenia	Łączna wartość wynagrodzeń (w zł brutto)	Dodatki (w zł brutto)
Waldemar Osuch	Prezes Zarządu	841	841	-
Artur Hibner	Członek Zarządu	656	656	-
RAZEM:		1 497	1 497	-

Nota 40. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	83	60
Pozostałe usługi	1	4
RAZEM:	84	64

Nota 41. Istotne sprawy sporne przeciwko Jednostce.

W 2018 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.

Nota 42. Zdarzenia po dniu bilansowym.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, oprócz:

W dniu 26 marca 2019 r dokonano zmiany Statutu Jednostki Dominującej w KRS dotyczącego umorzenia akcji własnych Spółki w wysokości 756.257 sztuk, co w konsekwencji przekłada się na zmianę kapitału własnego. W związku z tym liczba akcji Spółki po umorzeniu wynosi 10.547.063 sztuk, co odpowiada wartości kapitału własnego w kwocie 527.353,15 PLN. W związku z umorzeniem akcji własnych poniżej przedstawiamy wpływ na pozycje w sprawozdaniu:

- podział akcji:

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
emisja akcji serii A	10 000	10 000
emisja akcji serii B	236	236
emisja akcji serii C	311	311
RAZEM:	10 547	10 547

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

- akcjonariat Spółki

Wyszczególnienie	Liczba akcji w tys. szt.	Wartość nominalna akcji w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów w tys. szt.	Udział w ogólnej liczbie głosów
Włodzimierz Lesiński	3 857	193	36,57%	3 857	36,57%
Aviva OFE BZ WBK S.A.	1 130	57	10,72%	1 130	10,72%
PKO BP OFE	1 117	56	10,59%	1 117	10,59%
Nationale Nederlanden OFE	1 100	55	10,43%	1 100	10,43%
Hermann Josef Christian	659	33	6,25%	659	6,25%
NN Investment Partners TFI SA	650	32	6,16%	650	6,16%
OFE PZU "Złota Jesień"	560	28	5,31%	560	5,31%
Pozostali	1 473	74	13,97%	1 473	13,97%
RAZEM:	10 547	527	100,00%	10 547	100,00%

*Dane w tabeli zostały zaprezentowane z uwzględnieniem obniżenia kapitału zakładowego Spółki w dniu 26 marca 2019 r. , w oparciu o ostatnie posiadane przez Spółkę informacje o liczbie posiadanych przez akcjonariuszy akcji.

- Zysk netto przypadający na akcję w złotych:

Zysk na akcję	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	10 547	10 547
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą	17 691	13 718
Zysk na akcję w złotych	1,68	1,30

DECORA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

.....
Waldemar Osuch
Prezes Zarządu

.....
Artur Hibner
Członek Zarządu

.....
Michał Deiksler
Główny Księgowy

Środa Wielkopolska, dnia 28 marca 2019 r.