

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DECORA S.A.

za III kwartał 2005



WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DECORA S.A.

	tys. zł		tys. EUR	
	3 kwartały 2005r. od 2005-01-01 do 2005-09-30	3 kwartały 2004r. od 2004-01-01 do 2004-09-30	3 kwartały 2005r. od 2005-01-01 do 2005-09-30	3 kwartały 2004r. od 2004-01-01 do 2004-09-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	105 326	76 500	26 240	17 379
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 709	14 030	4 910	3 187
Zysk (strata) brutto	19 753	12 774	4 921	2 902
Zysk (strata) netto	16 249	10 396	4 048	2 362
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 920	9 844	1 475	2 236
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 330)	(5 140)	(6 310)	(1 168)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 883	(1 354)	4 455	(308)
Przepływy pieniężne netto - razem	(1 527)	3 350	(380)	761
Aktywa razem	103 462	55 866	26 416	12 745
Aktywa trwałe	40 421	17 463	10 320	3 984
Aktywa obrotowe	63 041	38 403	16 096	8 761
Pasywa razem	103 462	55 866	26 416	12 745
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 286	16 079	5 690	3 668
Zobowiązania długoterminowe	1 375	1 142	351	261
Zobowiązania krótkoterminowe	21 628	14 937	5 522	3 408
Kapitał własny	81 176	39 787	20 726	9 077
Kapitał zakładowy	550	400	140	91
Liczba akcji	11 000 000	10 000 000	11 000 000	10 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,48	1,04	0,37	0,24
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	7,40	3,98	1,89	0,91

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ DECORA S.A.

w tys. PLN

Aktywa	Stan na 2005-09-30 (koniec III kwartału 2005)	Stan na 2005-06-30 (koniec II kwartału 2005)	Stan na 2004-12-31 (koniec poprzedniego roku / 2004)	Stan na 2004-09-30 (koniec III kwartału 2004)
AKTYWA TRWAŁE	40 421	37 586	17 712	17 463
Wartości niematerialne	7 133	6 999	82	118
Rzeczowe aktywa trwałe	31 942	29 577	17 101	16 490
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowane metodą praw własności	-	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe-pożyczki	92	92	101	108
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 254	918	428	747
AKTYWA OBROTOWE	63 041	55 087	36 996	38 403
Zapasy	21 092	19 606	12 073	11 782
Należności z tytułu dostaw i usług	33 441	24 956	16 335	19 853
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	2 663	2 518	1 984	1 774
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży-udziały	49	50	51	72
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu-kontrakty forward	584	793	222	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe-pożyczki	8	7	675	1 029
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 681	5 600	5 441	3 753
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	523	1 557	215	140
AKTYWA RAZEM	103 462	92 673	54 708	55 866
Pasywa				
KAPITAŁ WŁASNY	81 176	52 465	41 778	39 787
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom/udziałowcom jednostki dominującej	81 176	52 465	41 778	39 787

Kapitał podstawowy	550	550	500	400
Należne wkłady na kapitał podstawowy	-	(50)	-	-
Kapitał zapasowy z podziału zysku z lat ubiegłych	39 269	39 269	28 479	6 435
Kapitał zapasowy – wycena programu motywacyjnego	1 529	650	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	21 287	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	46	10	9	10
Akcje/udziały własne	-	-	-	-
Kapitały rezerwowe	-	-	-	22 043
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-
Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	-	-
Zysk z lat ubiegłych	2 247	2 247	503	503
Niepodzielony wynik finansowy	16 249	9 789	12 287	10 396
Udziały mniejszości	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA	22 286	40 208	12 930	16 079
Zobowiązania długoterminowe	1 375	1 045	1 064	1 142
Długoterminowe kredyty i pożyczki	60	250	620	854
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe-leasing	253	206	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	954	497	424	269
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	108	92	20	19
Zobowiązania krótkoterminowe	21 628	39 163	11 866	14 937
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	1 585	21 897	744	783
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe-leasing	90	148	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 973	12 425	8 446	11 123
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	385	533	599	1 138
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 022	3 179	1 538	1 500
Rezerwy krótkoterminowe	856	981	539	539
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
PASYWA RAZEM	103 462	92 673	54 708	55 866

Wartość księgowa	81 176	52 465	41 778	39 787
Liczba akcji (w szt.)	11 000 000	11 000 000	10 000 000	10 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,40	4,77	4,18	3,98
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	-	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-	-	-

POZYCJE POZABILANSOWE

w tys. zł

	Stan na 2005-09-30 koniec kwartału / 2005	Stan na 2005-06-30 koniec poprz. kwartału / 2005	Stan na 2004-12-31 koniec poprz. roku / 2004	Stan na 2004-09-30 koniec kwartału / 2004
Należności warunkowe	0	0	0	0
Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
Zobowiązania warunkowe	300	300	1 900	1 900
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	300	300	1 900	1 900
- udzielonych gwarancji i poręczeń	300	300	1 900	1 900
Inne (z tytułu)	0	0	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	300	300	1 900	1 900

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ DECORA S.A.

w tys. PLN

Wariant kalkulacyjny	III kwartał 2005 od 2005-07-01 do 2005-09-30	III kwartał 2004 od 2004-07-01 do 2004-09-30	3 kwartały narastająco/ od 2005-01-01 do 2005-09-30	3 kwartały narastająco/ od 2004-01-01 do 2004-09-30
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	47 472	30 864	105 326	76 500
Przychody ze sprzedaży produktów	37 583	28 219	88 666	69 843
Przychody ze sprzedaży usług	662	656	1447	1413
Przychody ze sprzedaży towarów	9 186	1 946	15 102	5 110
Przychody ze sprzedaży materiałów	41	43	111	134
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	26 554	17 709	57 429	43 884
Koszt sprzedanych produktów	19 781	16 162	46 077	39 720
Koszt sprzedanych usług	141	101	141	254
Koszt sprzedanych towarów	6 600	1 402	11 094	3 731
Koszt sprzedanych materiałów	32	44	117	179
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20 918	13 155	47 898	32 617
Koszty sprzedaży	10 868	5 884	24 485	15 976
Koszty ogólnego zarządu	1 974	898	5 294	2 632
Pozostałe przychody operacyjne	771	101	2 085	367
Pozostałe koszty operacyjne	99	75	495	346
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	-	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 748	6 399	19 709	14 030
Przychody (koszty) finansowe	(580)	(601)	44	(1 256)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 168	5 798	19 753	12 774
Podatek dochodowy	1 708	1 106	3 504	2 378
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	6 460	4 692	16 249	10 396

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ DECORA S.A.

w tys.PLN

Metoda pośrednia	III kwartał 2005 od 2005-07-01 do 2005-09-30	III kwartał 2004 od 2004-07-01 do 2004-09-30	3 kwartały 2005 od 2005-01-01 do 2005-09-30	3 kwartały 2004 od 2004-01-01 do 2004-09-30
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk brutto	8 168	5 798	19 753	12 774
Korekty:	(571)	37	(1 016)	759
Amortyzacja wartości niematerialnych	1	94	47	195
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wartości firmy	-	-	-	-
Amortyzacja środków trwałych	942	1 081	2 373	3 231
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	182	-	(388)	(9)
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej	-	-	-	-
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wart. Godziwej	-	-	-	-
Koszty odsetek	26	-	186	8
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	-	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	(1 722)	(1 138)	(3 234)	(2666)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	7 597	5 835	18 737	13 533
Zmiana stanu zapasów	(1 505)	(1 276)	(4 717)	(2 539)
Zmiana stanu należności	(6 118)	(3 643)	(8 182)	(8 574)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(470)	230	(769)	596
Zmiana stanu zobowiązań	(2 436)	2 980	(1 842)	5 750

Zmiana stanu rezerw	(36)	61	1 825	516
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 540	871	(875)	537
Inne korekty	1 092	-	1 743	25
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(6 933)	(777)	(12 817)	(3 689)
Zapłacone odsetki	-	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	664	5 058	5 920	9 844
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(119)	(42)	(145)	(73)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(3 378)	(2 719)	(6 423)	(5 331)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	249	-	249	31
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(20 000)	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	8	804	17
Otrzymane odsetki	-	-	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	64	185	216
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(3 248)	(2 689)	(25 330)	(5 140)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	21 338	-	21 338	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	1 661	19 298	1 661
Inne wpływy finansowe	574	-	627	3

Splaty kredytów i pożyczek	(20 150)	-	(21 100)	(888)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(51)	-	(51)	-
Wydatki na odsetki	(46)	-	(187)	(8)
Dywidendy wypłacone	-	(2 000)	(2 000)	(2 000)
Inne wydatki finansowe	-	(47)	(42)	(122)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 665	(386)	17 883	(1 354)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(919)	1 983	(1 527)	3 350
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 600	1 770	6208	403
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	(38)	36	(215)	25
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 681	3 753	4 681	3 753

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ DECORA S.A.

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia*	Nie podzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.07.2004 roku	400	23 304	12	13 381	37 097		37 097
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	400	23 304	12	13 381	37 097	-	37 097
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07 do 30.09.2004 roku							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	(2)	-	(2)	-	(2)
Inwestycje dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie kapitału z podziału zysku z lat ubiegłych	-	5 175	-	(5 175)	-	-	-
Zwiększenie kapitału z tyt. wyceny programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie związane z wyceną wartości firmy	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.07 do 30.09.2004 roku	-	-	-	4 692	4 692	-	4 692
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.07 do 30.09.2004 roku	-	-	-	4 692	4 692	-	4 692
Dywidendy	-	-	-	(2 000)	(2 000)	-	(2 000)
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-
Należne, niewniesione	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2004 roku	400	28 479	10	10 898	39 787		39 787

w tys. PLN

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia*	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2004 roku	400	23 304	12	7 174	30 890	-	30 890
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	503	503	-	503
Saldo po zmianach	400	23 304	12	7 677	31 393	-	31 393
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2004 roku							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	(2)	-	(2)	-	(2)
Inwestycje dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału z podziału zysku z lat ubiegłych	-	5 175	-	(5 175)	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2004 roku	-	-	-	10 396	10 396	-	10 396
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2004 roku	-	-	-	10 396	10 396	-	10 396
Dywidendy	-	-	-	(2 000)	(2 000)	-	(2 000)
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2004 roku	400	28 479	10	10 898	39 787	-	39 787

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia*	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2004 roku	400	23 304	12	7 174	30 890	-	30 890
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	503	503	-	503
Saldo po zmianach	400	23 304	12	7 677	31 393	-	31 393
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2004 roku							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	(3)	-	-	-	(3)
Inwestycje dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału z podziału zysku z lat ubiegłych	-	5 175	-	(5 175)	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2004 roku	-	-	-	12 287	12 287	-	12 287
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2004 roku	-	-	-	12 287	12 287	-	12 287
Dywidendy	-	-	-	(2 000)	-	-	(2 000)
Wyemitowany kapitał podstawowy	100	-	-	-	-	-	100
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2004 roku	500	28 479	9	12 790	41 778	-	41 778

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia*	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2005 roku	500	28 479	9	12 790	41 778	-	41 778
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	500	28 479	9	12 790	41 778	-	41 778
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2005 roku							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	37	-	37	-	37
Inwestycje dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie kapitału z podziału zysku z lat ubiegłych	-	12 790	-	(12 790)	-	-	-
Zwiększenie kapitału z tyt.wyceny programu motywacyjnego	-	1 529	-	-	1 529	-	1 529
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie związane z wyceną wartości firmy	-	-	-	2 247	2 247	-	2 247
Wpływ środków z emisji akcji	-	21 287	-	-	21 287	-	21 287
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2005 roku	-	-	-	16 249	16 249	-	16 249
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2005 roku	-	-	-	16 249	16 249	-	16 249
Dywidendy	-	(2 000)	-	-	(2 000)	-	(2 000)
Wyemitowany kapitał podstawowy	50	-	-	-	50	-	50
Należne, nie wniesione	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2005 roku	550	62 085	46	18 496	81 177	-	81 177

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia*	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.07.2005 roku	550	39 869	10	12 036	52 465		52 465
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	550	39 869	10	12 036	52 465	-	52 465
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07 do 30.09.2005 roku							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	37	-	37	-	37
Inwestycje dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie kapitału z podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie kapitału z tyt. wyceny programu motywacyjnego	-	879	-	-	879	-	879
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie związane z wyceną wartości firmy	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ środków z emisji akcji	-	21 287	-	-	21 287	-	21 287
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.07 do 30.09.2005 roku	-	-	-	6 460	6 460	-	6 460
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2005 roku	-	-	-	6 460	6 460	-	6 460
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-
Należne, nie wniesione	-	50	-	-	50	-	50
Saldo na dzień 30.09.2005 roku	550	62 085	46	18 496	81 177		81 177

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2005 ROKU GRUPY KAPITAŁOWEJ DECORA S.A.

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2005r., zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej / Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Struktura Grupy Kapitałowej Decora S.A.

Grupa Kapitałowa Decora S.A. składa się z podmiotu dominującego Decora S.A. oraz podmiotów zależnych: Optimal Sp. z o.o., Trans Sp. z o.o., Decora Nova Společnost s Rucenim omezenym (spółka z ograniczoną odpowiedzialnością).

Jednostką dominującą jest Decora Spółka Akcyjna, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 0000224559.

Siedziba Jednostki Dominującej mieści się w Środzie Wielkopolskiej, przy ul. Prądzyńskiego 24A. Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej wg PKD 25 24Z jest produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych.

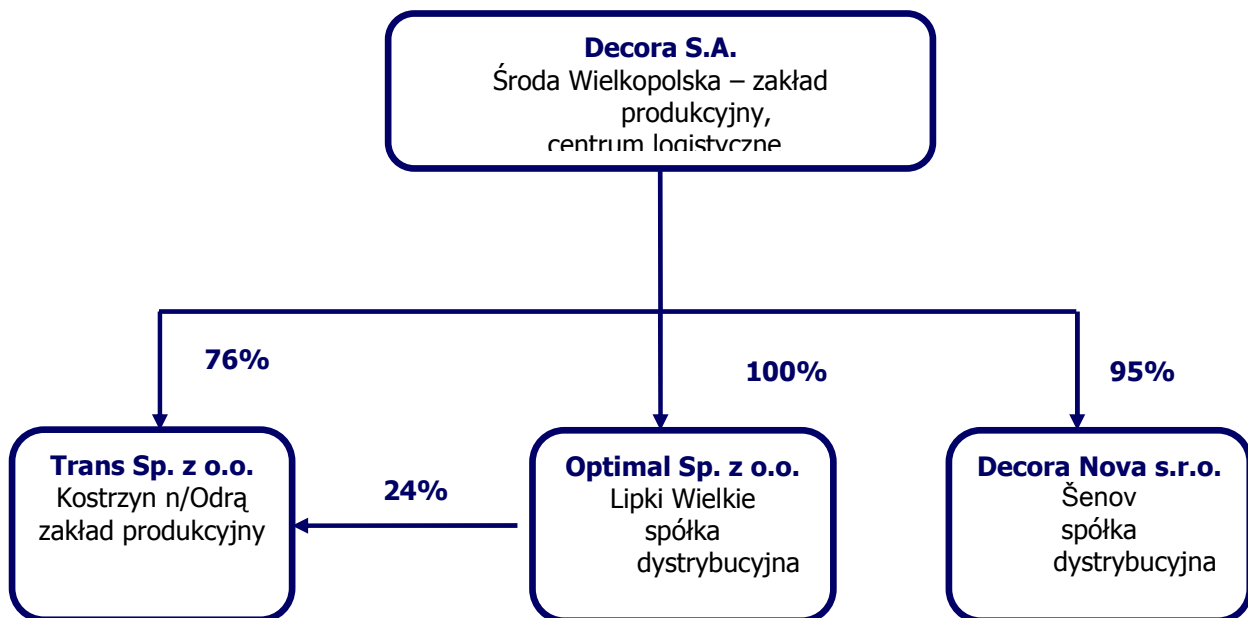
Akcje Jednostki Dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od 21 czerwca 2005 roku.

Dane dotyczące jednostek powiązanych kapitałowo z Decora S.A.

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Trans Sp. z o.o.	Optimal Sp. z o.o.	Decora Nova s.r.o.
Siedziba	Kostrzyn nad Odrą, Al. Milenijna 21	Lipki Wielkie, ul. Szosowa 111A	Těšínská 288, 739 34 Šenov (Republika Czeska)
Przedmiot działalności	Produkcja konstrukcji metalowych	Sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego	Kupno towaru w celu jego dalszej sprzedaży, z wyjątkiem towarów, na których sprzedaż wymagane jest odrębne zezwoleń.
Organ rejestrowy (numer rejestrowy)	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział KRS 0000103336	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział KRS 0000080947	Sąd Rejonowy w Ostrawie 28085
Charakter dominacji	Zależna	Zależna	Zależna

Zastosowana metoda konsolidacji	Pełna	Pełna	Wyłączona
Procent posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	bezpośrednio 76% pośrednio (poprzez Optimal Sp. z o.o.) 24%	100%	95%
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	bezpośrednio 76% pośrednio (poprzez Optimal Sp. z o.o.) 24%	100%	95%

Graficzna struktura Grupy Kapitałowej Decora S.A.



Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest produkcja i dystrybucja artykułów wykorzystywanych do wykończenia i dekoracji wnętrz. Czas trwania spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Spółki nie posiadają wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie zostało sporządzone na dzień 30.09.2005. Zawarte dane za analogiczny okres ubiegłego roku nie są porównywalne, ponieważ Jednostka Dominująca nie konsolidowała sprawozdań za rok 2004. Konsolidacja sprawozdań nastąpiła od II kwartału 2005r. Spółki Trans Sp. z o.o. i Optimal Sp. z o.o. nabyte zostały 01 maja 2005 i podlegają konsolidacji za miesiące maj - wrzesień.

Skład Zarządu Jednostki Dominującej: Prezes Zarządu Waldemar Osuch, Członek Zarządu - Dyrektor

Finansowy Artur Hibner.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej: Przewodniczący Włodzimierz Lesiński, Wiceprzewodniczący Heinz W. Duser, Członkowie Jerzy Nadwórny, Dietmar Menze, Stephan Hempel.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, przez podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej. Konsolidację dokonano metodą pełną stosując wymagane prawem wyłączenia konsolidacyjne.

Konsolidacją nie objęto Spółki Zależnej Decora Nova, uznając, że rozmiar działalności tego podmiotu nie jest istotny w stosunku do rozmiarów działalności Grupy Kapitałowej. Decora S.A. objęła udziały w Decora Nova w dniu 19.07.1999 roku, wartość udziałów spółki Decora Nova ujęta w sprawozdaniu finansowym na dzień 30.09.2005 wynosi 49 tys. zł.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji wszystkich pozycji sprawozdania finansowego jest PLN. Sprawozdanie finansowe i wszystkie dane objaśniające są podawane w tysiącach PLN.

I. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu za III kwartał 2005 roku.

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

Za sporządzenie skonsolidowanego raportu kwartalnego odpowiedzialny jest zarząd Jednostki Dominującej. Skonsolidowany kwartalny raport oraz sprawozdanie finansowe sporządza się na dzień bilansowy kończący miesiąc danego kwartału.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Decora S.A. zostało sporządzone w oparciu o:

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF),
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zawiera:

- bilans
- rachunek zysków i strat
- zestawienie zmian w kapitale własnym
- rachunek przepływów pieniężnych.

Metody konsolidacji.

Podstawą do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest dokumentacja konsolidacyjna, która obejmuje:

- sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
- korekty i wyłączenia konsolidacyjne.

Jednostki objęte konsolidacją stosują jednakowe, zgodne z MSSF / MSR i rozporządzeniem, metody wyceny i sporządzania sprawozdań finansowych.

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej oraz jednostkowych sprawozdań finansowych Spółek Zależnych. Przy konsolidacji bilansu metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów Jednostek Zależnych i Jednostki Dominującej w pełnej wysokości. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

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

Wyłączenia konsolidacyjne.

Wyłączeniu ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego podlegają następujące istotne pozycje:

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

Wartość firmy z konsolidacji i rezerwa kapitałowa z konsolidacji.

Wartość firmy z konsolidacji jest to nadwyżka wartości nabycia udziałów w Jednostkach Zależnych nad częścią aktywów netto według ich wartości godziwej, odpowiadającej udziałowi Jednostki Dominującej we własności tych jednostek.

Od wartości firmy z konsolidacji Jednostka Dominująca będzie dokonywać testu na trwałą utratę wartości.

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe sporządza się w oparciu o dokumentację Konsolidacyjną Jednostki Dominującej i Spółek Zależnych. Na dokumentację składają się dokumenty stanowiące podstawę dokonanych zapisów w księgach rachunkowych oraz wszelkie inne dokumenty i informacje niezbędne do skonsolidowanego sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dla celów przedstawienia wybranych danych finansowych przeliczono:

- a)** przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem za III kwartał 2005 roku, przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy (tzn. lipiec-wrzesień), tj. dla roku 2005 – 4,0140 PLN, dla roku 2004 – 4,4019 PLN
- b)** aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.09.2005 roku, przyjmując średni kurs EURO według kursu z tabeli NBP nr 190/A/NBP ogłoszonej w dniu

30.09.2005 roku, tj. : 3,9166 PLN, natomiast na 30.09.2004, przyjmując średni kurs EURO według tabeli NBP nr 192/A/2004 ogłoszonej w dniu 30.09.2004 roku, tj.: 4,3832.

II. Przyjęte zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wykazywane są według ceny nabycia skorygowanej o dotychczasowe umorzenie oraz ewentualnie o odpis z tytułu utraty wartości.

Grupa przyjęła następujące okresy użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych i prawnych:

Patenty, licencje, znaki towarowe	5 lat
Oprogramowanie komputerowe	5 lat

Wartość firmy nie podlega amortyzacji. Będzie ona corocznie testowana na utratę wartości.

Wartości niematerialne i prawne o niskiej wartości początkowej, to znaczy nie przekraczającej 3500,00 zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu wprowadzenia ich do ewidencji.

2. Środki trwałe

Środki trwałe są wykazywane według cen nabycia lub wartości wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz ewentualnie odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Do środków trwałych Grupa zalicza również środki trwałe w budowie i inwestycje w obcych środkach trwałych.

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększona o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do gospodarczego wykorzystania.

Koszty modernizacji uwzględnia się w wartości bilansowej środków trwałych wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych dla Grupy, zaś koszty poniesione na modernizację można wiarygodnie zmierzyć.

Wszelkie pozostałe wydatki ponoszone na naprawę i konserwację środków trwałych odnosi się w ciężar wyniku finansowego w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione.

Amortyzacja środków trwałych ustalana jest w oparciu o okres ich ekonomicznej użyteczności.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową. Grupa przyjęła następujące okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych:

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

Grupa dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych na koniec roku obrotowego.

W momencie zbycia środków trwałych, wartość początkowa i dotychczasowe umorzenie są wyksięgowywane, a wynik zbycia jest odnoszony w ciężar rachunku zysków i strat, w pozostałe przychody bądź koszty operacyjne. Wynik na zbyciu środków trwałych prezentowany jest odpowiednio saldem w pozycji zysk albo strata.

Środki trwałe o niskiej wartości początkowej, to znaczy nie przekraczającej 3 500,00 zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu wprowadzenia ich do ewidencji.

3. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

4. Inwestycje

Wszystkie inwestycje są wykazywane według poniesionego kosztu (ceny nabycia), stanowiącego sumę wartości uiszczonej zapłaty i wszystkich opłat związanych z nabyciem danej inwestycji.

5. Leasing

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

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat, chyba że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia.

6. Zapasy

Zapasy są wyceniane w następujący sposób:

- materiały i towary – według ceny zakupu; rozchód materiałów i towarów dokonywany jest metodą "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło",
- produkty gotowe, półprodukty i produkty w toku - według cen ewidencyjnych ustalonych na poziomie planowanego technicznego kosztu wytworzenia obejmującego koszt bezpośrednich

materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji. Rozchód produktów gotowych, półproduktów i produktów w toku dokonywany jest także według metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”.

7. Należności handlowe i inne

Należności są rozpoznawane w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności. Ustalenie odpisów aktualizujących wartość należności następuje w chwili, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Grupa tworzy odpisy aktualizujące wartość należności dla konkretnych kontrahentów. Odpis odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w wyniku finansowym bieżącego okresu. Odwrócenie uprzednio utworzonego odpisu w rachunku zysków i strat pomniejsza wartość odpisu aktualizującego.

8. Transakcje w walucie obcej

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w walucie funkcjonalnej Grupy – PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w wyniku finansowym bieżącego okresu. Różnice kursowe prezentowane są saldem.

9. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się wszystkie instrumenty pochodne (łącznie z instrumentami pochodnymi wbudowanymi) bez względu na ich cechy, za wyjątkiem przypadku, gdy są one uznawane jako instrumenty zabezpieczające. Są one wyceniane według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić). Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu w pozycji przychodów lub kosztów finansowych. Grupa Kapitałowa zawiera kontrakty terminowe typu forwards.

10. Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazywane są na dzień bilansowy według ich wartości nominalnej.

Środki pieniężne obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych.

11. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeśli poniesione wydatki dotyczą okresów następujących po okresie, w którym takie wydatki poniesiono.

Przychody przyszłych okresów stanowią otrzymane środki tytułem przyszłych świadczeń. Do przychodów przyszłych okresów Grupa zalicza również zarachowane lecz nie otrzymane przychody z tytułu świadczeń, które są ujmowane do przychodów na zasadzie kasowej.

12. Rezerwy

Grupa tworzy rezerwy, gdy istnieje aktualny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, wynikający ze zdarzeń przeszłych, powstania prawdopodobnego zobowiązania do zapłaty. Musi istnieć większe prawdopodobieństwo, że wymagany będzie wypływ środków w celu wywiązania się z tego obowiązku, niż że nie będzie wymagany, oraz gdy jego wielkość da się wiarygodnie oszacować. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy, w celu skorygowania szacunków do zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

13. Odroczony podatek dochodowy

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy, które będą obowiązywać w momencie ich realizacji. Podstawowe różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań dla celów podatkowych i bilansowych oraz różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Zobowiązanie lub aktywo z tytułu podatku odroczonego w bilansie jest wykazywane odpowiednio jako zobowiązanie lub aktywo długoterminowe.

14. Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz odsetek

Przychody ze sprzedaży towarów i usług obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, udzielone rabaty i upusty.

Przychody z tytułu sprzedaży usług ujmuje się w momencie realizacji usługi potwierdzonej przez nabywcę. Jeżeli umowa z kontrahentem tak przewiduje możliwe jest również ujęcie przychodów z tytułu częściowej realizacji usługi. Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej jeżeli występuje dostateczna pewność ściągłości z tego tytułu należności. W działalności handlowej, ze względu na jej specyfikę, odsetki pełnią inną funkcję więc w przeważającej mierze zalicza się je do przychodów na zasadzie kasowej.

15. Dywidendy

Przychody z tytułu dywidend są ujawniane w momencie, kiedy Grupa uzyska prawo do otrzymania płatności.

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez WZA i prezentuje w pozostałych zobowiązaniach.

16. Konsolidacja sprawozdań finansowych

Konsolidację sprawozdań finansowych spółek zależnych Jednostka Dominująca rozpoczęła w II kwartale 2005.

Podział wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przychodów ze sprzedaży w III kwartale 2005 według dziedzin działalności lub określonych geograficznie rynków:

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wg określonych geograficznie rynków	Sprzedaż w kraju	Sprzedaż eksportowa	Ogółem
Przychody ze sprzedaży ogółem	23 823	23 649	47 472

Zysk na sprzedaży brutto Grupy Kapitałowej wg określonych geograficznie rynków	Sprzedaż w kraju	Sprzedaż eksportowa	Ogółem
Zysk na sprzedaży brutto ogółem	11 223	9 695	20 918

III. Informacje o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartości składników aktywów Grupy Kapitałowej.

w tys. zł.

	Odpisy aktualizujące wartość należności	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Rozliczenia międzyokresowe czynne	Rozliczenia międzyokresowe bierne
Stan na 01.07.2005r	1634	917	497	1738	1557	0
Zwiększenia	49	362	627	63	207	1499
Wykorzystania	28				1233	
Rozwiązania	30	24	170	836	8	337
Stan na 30.09.2005 r	1625	1255	954	965	523	1162

a) odpisy aktualizujące wartość należności

Zwiększenie odpisów aktualizujących wartość należności o 49 tys. zł. związane jest z aktualizacją na dzień 30.09.2005 r.

b) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 362 tys. zł. związane jest z aktualizacją na dzień 30.09.2005 r.

c) rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

Zwiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 627 tys. zł. związane jest z aktualizacją na dzień 30.09.2005 r.

d) rezerwy na przyszłe zobowiązania

Zwiększenie rezerwy na przyszłe zobowiązania o 63 tys. zł. związane jest z aktualizacją rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy na dzień 30.09.2005 r.

e) rozliczenie międzyokresowe czynne

Zwiększenie rozliczeń międzyokresowych czynnych w kwocie 207 tys. zł. związane jest z bieżącą działalnością Spółek należących do Grupy Kapitałowej.

f) rozliczenia międzyokresowe bierne

Zwiększenie rozliczeń międzyokresowych biernych w kwocie 1 499 tys. zł. związane jest z przeniesieniem rezerwy na bonusy dla klientów z pozycji rezerwy na przyszłe zobowiązania do rozliczeń międzyokresowych biernych i aktualizacją na dzień 30.09.2005 r.

IV. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej w III kwartale 2005 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Do najważniejszych dokonań Grupy Kapitałowej Decora S.A. w III kwartale 2005r. należy zaliczyć:

- asymilacja w rejestrze KDPW akcji serii C Decora SA z akcjami dotychczasowej emisji; zakończenie notowań na GPW PDA serii C i rozpoczęcie notowań akcji serii A, C w jednej linii notowań;
- spłata przez Decora SA kredytu inwestycyjnego walutowego udzielonego przez Bank BPH S.A. – realizacja jednego z celów emisji akcji serii C Decora SA. Kredyt inwestycyjny zaciągnięty był na nabycie udziałów w spółkach Optimal Sp. z o.o. i Trans Sp. z o.o.;

V. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2005r. wpływ miały takie czynniki i zdarzenia jak:

- osłabienie PLN względem EUR (lipiec) jak i późniejsze umocnienie PLN względem EUR (sierpień, wrzesień). Decora SA wykorzystała początkowe osłabienie kursu PLN w stosunku do EUR dokonując przewalutowania waluty obcej oraz zawarła transakcje terminowe forward na sprzedaż euro po ustalonym kursie. Umocnienie waluty PLN w stosunku do EUR w późniejszym okresie Decora SA wykorzystała do zamknięcia transakcji forward. Dokonane operacje zwiększyły przychody finansowe o 268.527,50 zł.

VI. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie.

III kwartał roku jest sezonowo najlepszym okresem dla spółek Grupy Kapitałowej pod względem wysokości osiąganych przychodów ze sprzedaży. Realizowane przychody w tym kwartale stanowią 30-40% osiąganych w całym roku. Kwartały I, II oraz IV generują po ok. 20% wartości przychodów ze sprzedaży.

Takie rozłożenie osiąganych przychodów wynika głównie z faktu realizowania w III kwartale największej ilości prac wykończeniowych i remontowych.

VII. Informacje dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W III kwartale br. Spółki Grupy Kapitałowej Decora SA nie emitowały, nie dokonywały wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

VIII. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W III kwartale 2005 Spółki Grupy Kapitałowej Decora SA nie dokonywały wypłaty dywidendy.

IX. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej .

W dniu 21 października 2005 Zarząd spółki zależnej Trans sp. z o.o. z siedzibą w Kostrzynie nad Odrą otrzymał decyzję Izby Skarbowej w Zielonej Górze dotyczącą zażalenia na postanowienie Urzędu Skarbowego w Gorzowie Wlkp. Przedmiotem tej decyzji jest dalsze korzystanie po dniu 31 grudnia 2005r. ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych dochodów uzyskiwanych z działalności na terenie Kostrzyńsko - Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej, pomimo zbycia w dniu 01 maja 2005r. 76% udziałów w tej spółce przez jednego ze współników nowemu współnikowi. Trans sp. z o.o. zachowa po 31 grudnia 2005r. prawo do stosowania nabytych zwolnień podatkowych z tytułu działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Zwolnienie z podatku dochodowego od osób prawnych obowiązuje do końca roku 2010.

X. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W III kwartale 2005r. kontynuowane były prace związane z integracją w struktury Grupy Kapitałowej nabytych przez Decora SA w II kwartale przedsiębiorstw Trans Sp. z o.o. i Optimal Sp. z o.o. W ocenie Zarządu Decora S.A. - Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej, proces ten przebiega zgodnie z przyjętymi założeniami.

XI. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W III kwartale 2005 r. nie nastąpiła zmiana wysokości zobowiązań warunkowych.

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

Zarząd Emitenta nie publikował prognozy wyników skonsolidowanych według MSSF.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna PLN	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Zmiany udziału w kapitale/głosach w stosunku do ostatnio przekazanego raportu (%)
Saniku SA	3.917.500 zwykłych na okaziciela	195.875,00	35,61	35,61	0,0
Włodzimierz Lesiński	2.550.080 zwykłych na okaziciela	127.504,00	23,18	23,18	0,0
Jerzy Nadwórny	632.420 zwykłych na okaziciela	31.621,00	5,75	5,75	0,0

Spółki zależne nie posiadają akcji Emitenta.

XIV. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego .

Akcjonariusz	Liczba akcji/opcji	Zmiany liczby akcji w stosunku do	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Zmiany udziału w kapitale/głosach w stosunku do
--------------	--------------------	-----------------------------------	----------------------------------	-------------------------------------	---

		ostatnio przekazanego raportu	ostatnio przekazanego raportu (%)		
Heinz W. Dusar poprzez Saniku SA	3.917.500 zwykłych na okaziciela	0,0	35,61	35,61	0,0
Włodzimierz Lesiński	2.550.080 zwykłych na okaziciela	0,0	23,18	23,18	0,0
Jerzy Nadwórny	632.420 zwykłych na okaziciela	0,0	5,75	5,75	0,0
Waldemar Osuch	150.000 zwykłych na okaziciela oraz 65 000 warrantów subskrypcyjnych	0,0	1,89*	1,89*	0,0
Artur Hibner	37.500 warrantów subskrypcyjnych	0,0	0,33*	0,33*	0,0

*pod warunkiem przyznania 100% przysługujących warrantów subskrypcyjnych i zarejestrowania przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego o 370.000 akcji serii B.

W III kwartale 2005 r. osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie dokonały zmian w stanie posiadania akcji Decora S.A.

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

W dniu 3 sierpnia 2005 Zarząd Spółki Zależnej z Grupy Kapitałowej - Trans sp. z o.o. z siedzibą w Kostrzynie nad Odrą otrzymał postanowienie Urzędu Skarbowego w Gorzowie Wielkopolskim dotyczące wniosku z dnia 19 maja 2005 roku o wydanie w trybie art. 14 Ordynacji podatkowej pisemnej interpretacji, co do zakresu i sposobu zastosowania prawa podatkowego. Zapytanie dotyczyło charakteru zwolnienia spółki Trans sp. z o.o. z podatku dochodowego od osób prawnych z tytułu działalności wykonywanej w Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej, w kontekście zmian własnościowych w kapitale spółki Trans sp. z o.o. dokonanych pomiędzy wspólnikami oraz z udziałem Decora S.A. odpowiednio w 2004 i 2005 roku.

Zgodnie z tym postanowieniem spółka Trans do końca roku 2005 utrzymała zwolnienie z podatku dochodowego od osób prawnych. Jednocześnie od początku roku 2006 spółka zobowiązana została do odprowadzania podatku dochodowego od osób prawnych zgodnie z obowiązującą stawką podatkową.

Zarząd Trans sp. z o.o. złożył zażalenie na przedmiotowe postanowienie Urzędu Skarbowego w Gorzowie Wlkp. do Izby Skarbowej w Zielonej Górze w przedmiotowej sprawie, na które otrzymał pozytywną decyzję opisaną w punkcie IX informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2005 roku Grupy Kapitałowej Decora S.A.

XVI. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EURO, jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi.

W III kwartale 2005 r. nie zawarto powyższych transakcji.

XVII. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących gwarancji lub poręczeń stanowi równowartość 10 % kapitałów własnych emitenta.

W III kwartale 2005 r. Jednostka Dominująca ani jednostka od niej zależna nie udzieliła kredytów, pożyczek oraz gwarancji stanowiących co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

W dniu 03 sierpnia 2005 WZ udziałowców spółki z Grupy Kapitałowej – Trans sp. z o.o. odwołało jednego z członków zarządu i powołało w jego miejsce nowego członka zarządu w osobie Waldemara Osucha – Prezesa Zarządu Emitenta. W dniu 05 sierpnia WZ udziałowców spółki z Grupy Kapitałowej – Optimal sp. z o.o. odwołało jednego z członków zarządu i powołało w jego miejsce nowego członka zarządu – pracownika Emitenta.

XIX. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

- rozpoczęcie przez Emitenta współpracy z siecią marketów specjalistycznych na Węgrzech;
- rozszerzenie oferowanych produktów w sieci Praktiker;
- uruchomienie centrum logistycznego w centrali Emitenta połączone z likwidacją regionalnych magazynów logistycznych oraz wprowadzenie nowego systemu dystrybucji w oparciu o operatora logistycznego