

Grupa Kapitałowa Lentex



**SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU**

14 listopada 2014 roku

Spis treści

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
1. Dodatkowe noty objaśniające.....	11
1.1. Zawartość kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex	11
1.2. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	12
1.4. Korekty błędów i zapewnienie porównywalności danych	14
1.5. Sezonowość działalności	24
1.6. Informacje dotyczące segmentów działalności	24
1.7. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.....	27
1.8. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych	27
1.9. Instrumenty finansowe	28
1.10. Zapasy.....	31
1.11. Należności.....	31
1.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
1.13. Rezerwy	33
1.14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	34
1.15. Zobowiązania inwestycyjne	35
1.16. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35
1.17. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów / koszty rodzajowe	35
1.18. Pozostałe przychody i koszty.....	36
1.19. Przychody i koszty finansowe.....	37
1.20. Podatek dochodowy bieżący.....	37
1.21. Odroczonego podatku dochodowego	38
1.22. Transakcje z podmiotami powiązanymi	38
1.23. Wynagrodzenia	39
1.24. Informacje dotyczące emisji, wykupu, i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	39
1.25. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	40
1.26. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – informacja o zmianach od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego	41
1.27. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwzględnionych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.	43
1.28. Rozliczenie przejęcia „Devorex” EAD	44
1.29. Rozliczenie przejęcia „Plast-Dach” Sp. z o.o.	45
1.30. Rozliczenie przejęcia „Novita” S.A.....	46
1.31. Działalność zaniechana	47
1.32. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	48
1.33. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	51
2. Pozostałe informacje	53
2.1. Informacje ogólne.....	53
2.2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.	59
2.3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta, w okresie którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących grupy kapitałowej emitenta	60
2.4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	62
2.5. 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 Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	62

2.6.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	62
2.7.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	62
2.8.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.	63
2.9.	Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	63
2.10.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.....	63
2.11.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.	64
2.12.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.....	64
2.13.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.	64
2.14.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	64
JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE		65
KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....		66
KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		67
KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		68
KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		71
3.	Dodatkowe noty objaśniające.....	72
3.1.	Korekty błędów.....	72
3.2.	Informacje dotyczące segmentów działalności	73
3.3.	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.....	76
3.4.	Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych	76
3.5.	Instrumenty finansowe	76
3.6.	Zapasy.....	79
3.7.	Należności.....	79
3.8.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	80
3.9.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny.....	80
3.10.	Rezerwy	81
3.11.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	81
3.12.	Zobowiązania inwestycyjne	82
3.13.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	82
3.14.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów / koszty rodzajowe	82
3.15.	Pozostałe przychody i koszty.....	83
3.16.	Przychody i koszty finansowe.....	83
3.17.	Podatek dochodowy bieżący.....	84
3.18.	Odroczony podatek dochodowy	85
3.19.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	85
3.20.	Wynagrodzenia	85

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartały 2013* okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	3 kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartały 2013* okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	279 228	254 029	66 796	60 768
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)**	47 855	43 471	11 448	10 399
Zysk/strata ze sprzedaży**	81 082	70 383	19 396	16 837
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)**	35 710	31 361	8 542	7 502
Zysk (strata) brutto**	34 764	31 602	8 316	7 560
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	28 371	27 113	6 787	6 486
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	30 078	4 960	7 195	1 187
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	58 449	32 073	13 982	7 672
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy jednostki dominującej	54 919	29 459	13 138	7 047
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 680	46 192	5 425	11 050
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	66 704	(36 692)	15 957	(8 777)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(62 520)	(14 840)	(14 956)	(3 550)
Przepływy pieniężne netto - razem	26 864	(5 340)	6 426	(1 277)
Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	59 937 065	63 098 100	59 937 065	63 098 100
Zysk na jedną akcję***	0,92	0,47	0,22	0,11
Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	59 937 065	63 098 100	59 937 065	63 098 100
Rozwodniony zysk na jedną akcję***	0,92	0,47	0,22	0,11
	30.09.2014	31.12.2013*	30.09.2014	31.12.2013*
Aktywa razem	590 499	516 403	141 420	123 675
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	189 101	170 598	45 288	40 857
Długoterminowe zobowiązania i rezerwy	97 329	86 748	23 310	20 775
Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	91 772	78 916	21 979	18 900
Kapitał własny	401 398	345 805	96 132	82 818
Kapitał podstawowy	24 574	25 870	5 885	6 196
Liczba akcji	59 937 065	63 098 100	59 937 065	63 098 100
Wartość księgowa na jedną akcję***	6,70	5,48	1,60	1,31

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w notce nr 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

** Zaprezentowane dane dotyczą działalności kontynuowanej

***Dane zaprezentowane zostały w złotych/euro oraz zaprezentowane wartości uwzględniają działalność kontynuowaną i zaniechaną

1. Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP tabela kursów nr 189/A/NBP/2014 z dnia 30.09.2014r.

$$1 \text{ EUR} = 4,1755$$

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 30.09.2014r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2014r. =

$$401.398 / 59.937,065 = 6,70 \text{ zł}$$

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = kapitał własny w tys. EUR (stan na 30.09.2014r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2014r. =

$$96.132 / 59.937,065 = 1,60 \text{ EUR}$$

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 9 miesięcy 2014r. przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 9 miesięcy 2014 r.

Sposób:

styczeń	-----	31.01.2014	4,2368
luty	-----	28.02.2014	4,1602
marzec	-----	29.03.2014	4,1713
kwiecień	-----	30.04.2014	4,1994
maj	-----	30.05.2014	4,1420
czerwiec	-----	30.06.2014	4,1609
lipiec	-----	31.07.2014	4,1640
sierpień	-----	29.08.2014	4,2129
wrzesień	-----	30.09.2014	4,1755
			37,6230

$$37,6230/9 = 4,1803 \quad \text{kurs średni za 9 miesięcy 2014 r.}$$

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 9 miesięcy = 0,92 PLN/akcję : 4,1803 = 0,22 EUR/akcję

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2014 roku

AKTYWA	Nota	30.09.2014 niebadane	30.06.2014 niebadane	31.12.2013*	30.09.2013* niebadane	01.01.2013*
Aktywa trwałe		353 378	293 116	300 100	333 736	288 570
Rzeczowe aktywa trwałe	1.7	259 823	176 176	180 449	207 101	184 749
Nieruchomości inwestycyjne		2 045	2 065	2 129	2 225	2 372
Aktywa biologiczne		1 597	1 639	1 633	1 830	1 864
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1.28;1.29; 1.30	16 684	11 155	11 155	11 155	-
Wartości niematerialne		38 677	38 745	39 230	39 310	31 449
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	1.8	4 146	36 127	35 405	34 957	31 779
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1.9	21 918	19 686	25 323	31 732	28 786
Pozostałe aktywa finansowe		4	4	4	4	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.21	5 984	5 019	4 772	5 422	7 571
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe		2 500	2 500	-	-	-
Aktywa obrotowe		237 000	253 236	156 118	195 068	179 421
Zapasy	1.10	79 750	67 802	63 251	79 956	82 167
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1.11	88 345	75 892	64 159	102 128	80 708
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe		9 061	8 144	2 230	6 950	5 266
Należności z tytułu podatku dochodowego	1.20	4	331	533	-	241
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1.9	-	-	180	10	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1.9	20	20	20	20	20
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.12	59 820	101 047	25 745	6 004	11 019
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1.31	121	-	60 185	-	-
AKTYWA RAZEM		590 499	546 352	516 403	528 804	467 991

PASYWA	Nota	30.09.2014 niebadane	30.06.2014 niebadane	31.12.2013*	30.09.2013* niebadane	01.01.2013*
Kapitał własny		401 398	358 413	345 805	337 005	321 848
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej		354 616	342 164	321 026	311 716	293 696
Kapitał podstawowy		24 574	24 574	25 870	25 870	25 835
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		67 641	67 641	67 641	67 641	67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego		1 250	1 187	1 062	932	545
Akcje własne		-	-	(14 934)	(14 934)	(10 398)
Kapitały rezerwowe i zapasowe		154 204	154 204	153 084	153 084	143 456
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		1 537	401	3 762	2 441	408
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę		(125)	(129)	(133)	38	-
Zysk/strata z lat ubiegłych		50 616	50 574	47 667	47 185	66 209
Zysk/strata z roku bieżącego		54 919	43 712	37 007	29 459	-
Udziały niedające kontroli		46 782	16 249	24 779	25 289	28 152
ZOBOWIĄZANIA		189 101	187 939	170 598	191 799	146 143
Zobowiązania długoterminowe		97 329	85 329	86 748	90 218	65 180
Rezerwy	1.13	2 241	690	690	968	968
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.21	30 661	23 941	27 764	26 951	25 736
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1.14	63 568	59 808	57 164	61 399	38 000
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		739	887	1 121	889	457
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		120	3	9	11	19
Zobowiązania krótkoterminowe		91 772	102 610	78 916	101 581	80 963
Rezerwy	1.13	8 285	7 636	5 968	8 184	6 029
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	1.14	14 515	9 526	17 883	21 438	23 390
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	1.14	21 022	19 785	14 430	15 271	12 000
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		803	812	968	816	667
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		34 765	34 370	29 571	44 096	31 658
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		11 576	30 241	9 730	10 953	7 219
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1.20	806	240	366	823	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	1.31	-	-	4 934	-	-
PASYWA RAZEM		590 499	546 352	516 403	528 804	467 991

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w nocie nr 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpis kierownika jednostki

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2014- 30.09.2014 niebadane	01.07.2014 - 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013 niebadane	01.07.2013 - 30.09.2013
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1.16	279 228	114 759	254 029	96 355
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1.17	198 146	79 798	183 646	67 214
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		81 082	34 961	70 383	29 141
Koszty sprzedaży	1.17	15 657	5 865	15 570	5 836
Koszty ogólnego zarządu		30 569	13 173	23 776	7 527
Pozostałe przychody operacyjne	1.18	2 172	1 369	2 988	1 048
Pozostałe koszty operacyjne		1 318	(520)	2 664	1 065
Zysk/strata z działalności operacyjnej		35 710	17 812	31 361	15 761
Przychody finansowe	1.19	3 167	1 753	1 619	703
Koszty finansowe		2 652	859	3 326	774
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych		2 275	213	1 970	985
Zysk/strata ze sprzedaży udziałów w jednostkach powiązanych**		(3 736)	(3 736)	(22)	(22)
Zysk/strata brutto		34 764	15 183	31 602	16 653
Podatek dochodowy	1.20	6 393	2 920	4 489	3 380
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		28 371	12 263	27 113	13 273
Działalność zaniechana					
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	1.31	30 078	-	4 960	2 694
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		58 449	12 263	32 073	15 967
			0		0
Zysk/ strata netto przypadający/a na:		58 449	12 263	32 073	15 967
Akcjonariuszy jednostki dominującej		54 919	11 207	29 459	14 448
Udziały niedające kontroli		3 530	1 056	2 614	1 519
Pozostałe dochody całkowite		(1 799)	1 812	2 505	3 427
Zyski / straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny		(2 232)	2 231	3 040	7 103
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		9	5	43	(302)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	1.20	424	(424)	(578)	(3 374)
Dochody całkowite razem		56 650	14 075	34 578	19 394
Dochody całkowite przypadające na:		56 650	14 075	34 578	19 394
Akcjonariuszy jednostki dominującej		53 120	12 765	31 964	17 875
Udziały niedające kontroli		3 530	1 310	2 614	1 519
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			-		-
Z działalności kontynuowanej			-		-
Podstawowy		0,45	0,18	0,42	0,20
Rozwodniony		0,45	0,18	0,42	0,20
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			-		-
Podstawowy		0,92	0,19	0,49	0,24
Rozwodniony		0,92	0,19	0,49	0,24

* Prezentowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w notce nr 1.4 kwartanego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

** Kwota zaprezentowana w 2014 roku dotyczy sprzedaży części akcji w jednostce stowarzyszonej Prymus S.A. oraz wyniku na przejściu z konsolidacji "Novita" S.A. metodą praw własności na metodę konsolidacji pełnej.

.....
 Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
 Podpis kierownika jednostki

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej										Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
01.01.2014-30.09.2014 niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kwoty ujęte bezp. w kapitale związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	25 870	68 115	-	(14 934)	153 083	(68)	-	(324)	89 566	321 308	111 694	433 002
Korekty związane z zastosowaniem MSSF 10					1	3 830		191	(1 659)	2 363	(86 502)	(84 139)
Korekty błędów		(474)	1 062						(3 233)	(2 645)	(413)	(3 058)
Saldo na początek okresu - dane przekształcone	25 870	67 641	1 062	(14 934)	153 084	3 762	-	(133)	84 674	321 026	24 779	345 805
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	(2 225)	-	9	54 919	52 703	3 947	56 650
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-		-		(2 557)				(2 557)	325	(2 232)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-		-				9		9		9
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-		-		332				332	92	424
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-		-					54 919	54 919	3 530	58 449
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	(1 296)	-	188	14 934	1 120	-	-	(1)	(34 058)	(19 113)	18 056	(1 057)
Dywidendy	-	-							(20 978)	(20 978)	(984)	(21 962)
Podział wyniku finansowego	-	-			14 758				(14 758)	-		-
Umorzenie akcji własnych	(1 296)	-		14 934	(13 638)					-		-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-		-	-				1 678	1 678	19 040	20 718
Kapitał motywacyjny			188							188		188
Pozostałe zmiany w kapitale własnym								(1)		(1)		(1)
Saldo na koniec okresu	24 574	67 641	1 250	-	154 204	1 537	-	(125)	105 535	354 616	46 782	401 398

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpis kierownika jednostki

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej											
01.01.2013 - 31.12.2013*	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Kwoty ujęte bezp. w kapitale związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu po korektach - dane zatwierdzone	25 835	67 641	-	(10 398)	143 456	22	-	45	67 397	293 998	116 345	410 343
Korekty związane z zastosowaniem MSSF 10						386		(45)	(643)	(302)	(88 193)	(88 495)
Korekty błędów			545						(545)	-	-	-
Saldo na początek okresu - dane przekształcone	25 835	67 641	545	(10 398)	143 456	408	-	-	66 209	293 696	28 152	321 848
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	3 823	-	(150)	37 005	40 678	3 092	43 770
Zyski / straty aktuarialne z tytułu rezerw na odpisy emerytalne						14				14		14
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny						2 215				2 215		2 215
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą								(150)		(150)		(150)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału						1 594				1 594		1 594
Przychody i koszty ogółem za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									(2)	(2)		(2)
Zysk/ strata za rok obrotowy									37 007	37 007	3 092	40 099
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	35	-	517	(4 536)	9 628	(469)	-	17	(18 540)	(13 348)	(6 465)	(19 813)
Emisja kapitału akcyjnego	35	-								35		35
Dywidendy	-	-							(9 022)	(9 022)	(1 380)	(10 402)
Podział wyniku finansowego					9 628				(12 848)	(3 220)	1 313	(1 907)
Nabycie akcji własnych				(4 869)						(4 869)		(4 869)
Akcje własne w związku z przejęciem				333						333		333
Nabycie udziałów niekontrolujących									2 016	2 016	(6 864)	(4 848)
Zysk z lat ubiegłych z tytułu przeniesienia									1 314	1 314		1 314
Kapitał motywacyjny			517							517		517
Przeniesienie różnic kursowych na udziały niedające kontroli								17		17	(17)	-
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny na udziały niedające kontroli						(483)				(483)	483	
Pozostałe						14				14		14
Saldo na koniec okresu	25 870	67 641	1 062	(14 934)	153 084	3 762	-	(133)	84 674	321 026	24 779	345 805

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpis kierownika jednostki

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej											
01.01.2013-30.09.2013 niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kwoty ujęte bezp. w kapitale związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu po korektach - dane zatwierdzone	25 835	67 641	-	(10 398)	143 456	22	-	45	67 397	293 998	116 345	410 343
Korekty związane z zastosowaniem MSSF 10						386		(45)	(643)	(302)	(88 193)	(88 495)
Korekty błędów			545						(545)	-	-	-
Saldo na początek okresu - dane przekształcone	25 835	67 641	545	(10 398)	143 456	408	-	-	66 209	293 696	28 152	321 848
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	2 462	-	43	29 459	31 964	2 614	34 578
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	3 040	-	-		3 040		3 040
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-	43		43		43
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	(578)	-	-		(578)		(578)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	29 459	29 459	2 614	32 073
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	35	-	387	(4 536)	9 628	(429)	-	(5)	(19 024)	(13 944)	(5 477)	(19 421)
Emisja kapitału akcyjnego	35						-	-	-	35	-	35
Dywidendy									(9 022)	(9 022)	(1 380)	(10 402)
Podział wyniku finansowego					9 628		-	-	(12 848)	(3 220)	1 313	(1 907)
Nabycie akcji własnych				(4 869)			-	-	-	(4 869)		(4 869)
Akcje własne w związku z przejęciem				333						333		333
Kapitał motywacyjny	-	-	387		-	-	-	-		387	-	387
Nabycie udziałów niekontrolujących									1 532	1 532	(5 844)	(4 312)
Przeniesienie różnic kursowych na udziały niedające kontroli								(5)		(5)	5	-
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny na udziały niedające kontroli						(429)				(429)	429	-
Zysk z lat ubiegłych z tytułu przeniesienia	-	-	-	-	-	-	-	-	1 314	1 314		1 314
Saldo na koniec okresu	25 870	67 641	932	(14 934)	153 084	2 441	-	38	76 644	311 716	25 289	337 005

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w notcie nr 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpis kierownika jednostki

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku

METODA POŚREDNIA	01.01.2014- 30.09.2014 niebadane	01.07.2014 - 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013 niebadane	01.07.2013 - 30.09.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata brutto na działalności kontynuowanej	34 764	15 183	31 602	16 653
Zysk/ strata brutto na działalności zaniechanej	37 133	-	6 123	3 325
Zysk/ strata brutto	71 897	15 183	37 725	19 978
Korekty o pozycje:	(49 217)	3 921	8 467	3 955
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	4 494	4 881	752	1 737
Amortyzacja	12 145	5 088	12 110	4 278
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	73	277	(106)	(91)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 192	1 652	(9 524)	(11 202)
Przychody z tytułu dywidend	(3 253)	(3 253)	8 799	9 476
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	3 793	2 119	3 483	3 930
Zysk na sprzedaży aktywów netto przypisanych do działalności zaniechanej	(37 133)	-	-	-
Zmiana stanu rezerw	(1 734)	(287)	3 766	868
Zmiana stanu zapasów	(1 867)	2 733	5 869	11 426
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(12 627)	(190)	(18 682)	(6 394)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(20 899)	(5 289)	5 893	(6 508)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	9 361	(674)	419	905
Inne korekty	(2 762)	(3 136)	(4 312)	(4 470)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	22 680	19 104	46 192	23 933
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1 917	1 549	894	131
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	2 867	1 215	66	66
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	180	-	5 613	378
Wpływ ze sprzedaży aktywów netto przypisanych do działalności zaniechanej	84 385	-	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	830	734	10 677	10 677
Wpływy z tytułu dywidend	15 101	14 090	677	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6 381	2 329	5 372	1 327
Wydatki netto na nabycie podmiotów stowarzyszonych	32 134	31 696	39 918	11 602
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	-	-	9 263	1
Inne	(61)	(23)	(66)	(21)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	66 704	(16 460)	(36 692)	(1 699)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	15 000	-	26 965	(425)
Wpływy netto z emisji akcji	-	-	35	35
Spłata kredytów i pożyczek	30 647	8 509	15 024	7 364
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	808	315	953	325
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	35 413	34 392	18 321	18 321
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom/udziałowcom posiadającym udziały niedające kontroli	505	505	-	-
Wydatki na nabycie podmiotów zależnych	8 130	-	-	(7 618)
Nabycie akcji własnych	-	-	4 868	1 465
Zapłacone odsetki	2 021	710	2 674	996
Inne	4	4	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(62 520)	(44 427)	(14 840)	(21 243)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	26 864	(41 783)	(5 340)	991
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	25 749	-	11 019	-
Środki pieniężne z przejęcia/połączenia	1 926	1 926	165	-
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	(85)	12	(28)	(87)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	54 454	(39 845)	5 816	904

* Przetznowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w notce nr 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpis kierownika jednostki

1. Dodatkowe noty objaśniające

1.1. Zawartość kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres sprawozdawczy od 01.01.2014r. do 30.09.2014r. zawiera:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2014r., zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r. oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 01.01.2014r. do 30.09.2014r. oraz za okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r.;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 01.01.2013r., 30.09.2013r., 31.12.2013r., 30.06.2014r., zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 01.01.2013r. do 30.09.2013r. oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2013r., sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 01.01.2013r. do 30.09.2013r. oraz za okres od 01.07.2013r. do 30.09.2013r.;
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Prezentowane kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, sprawozdania finansowe jednostek zależnych oraz wycenę metodą praw własności dla jednostek stowarzyszonych.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd „Lentex” S.A. 14 listopada 2014 roku.

1.2. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Lentex za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 21 marca 2014 roku.

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

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Lentex w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy, za wyjątkiem rozpoczętego procesu likwidacji spółki Austrong GmbH – Bułgaria, której dokumenty likwidacyjne zostały zarejestrowane w lipcu 2014 roku przez Agencję Rejestracji. Proces likwidacji zakończony zostanie w II kwartale 2015 roku. W zależności od decyzji Sądu równolegle będzie prowadzona likwidacja spółki Austrong GmbH – Austria.

Wynik finansowy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku.

- *MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe*

Standard MSSF 10 zastępuje część poprzedniego standardu MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” w zakresie skonsolidowanych sprawozdań finansowych i wprowadza nową definicję kontroli. MSSF 10 może powodować zmiany w obrębie konsolidowanej Grupy w zakresie możliwości konsolidacji jednostek, które do tej pory podlegały konsolidacji lub odwrotnie, nie wprowadza zmian w zakresie procedur konsolidacyjnych i metod rozliczeń transakcji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wpływ zastosowanych zmian został zaprezentowany w nocie nr 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

- *MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia*

MSSF 11 obejmuje temat wspólnych ustaleń umownych. Wprowadza dwie kategorie wspólnych ustaleń umownych: wspólne działania i wspólne przedsięwzięcia oraz odpowiednie dla nich metody wyceny.

Zastosowanie standardu może skutkować zmianą metody wyceny dla wspólnych ustaleń umownych (np. przedsięwzięcia wcześniej klasyfikowane jako wspólnie kontrolowane jednostki i wyceniane metodą proporcjonalną, mogą być obecnie zaklasyfikowane jako wspólne przedsięwzięcia, a tym samym wyceniane metodą praw własności).

MSR 28 został zmieniony i zawiera wytyczne dla stosowania metody praw własności dla wspólnych przedsięwzięć.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.

- *MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*

Standard MSSF 12 zawiera szereg ujawnień w zakresie zaangażowania jednostki w podmioty zależne, stowarzyszone czy współkontrolowane. Zastosowanie standardu może skutkować szerszymi ujawnieniami w sprawozdaniu finansowym, m.in.:

- kluczowych informacji finansowych, w tym ryzyka, związanych z przedsięwzięciami Grupy;
- ujawnienie udziału w nieskonsolidowanych jednostkach specjalnych i ryzyka związane z takimi przedsięwzięciami;
- informacji o każdym przedsięwzięciu, w którym istnieją istotne udziały niekontrolujące;
- ujawnienie istotnego osądu i założeń przyjętych przy klasyfikacji poszczególnych przedsięwzięć jako jednostki zależne, współzależne czy stowarzyszone.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.

- *Jednostki inwestycyjne* - zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27

Zmiany wprowadzają pojęcie jednostek inwestycyjnych, które zwolniono z obowiązku konsolidacji jednostek zależnych, a które po zmianach dokonują wyceny swoich jednostek zależnych w wartości godziwej przez zysk lub stratę.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.

- *Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - zmiany do MSR 32

Zmiany wprowadzone do MSR 32 doprecyzowują pojęcie i konsekwencje ważnego tytułu prawnego do kompensaty składnika aktywów finansowych i zobowiązania finansowego oraz kryteria kompensowania dla systemów rozliczeń brutto (takich jak izby rozliczeniowe).

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.

- *Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych* - zmiany do MSR 36

Zmiany te usunęły niezamierzone konsekwencje MSSF 13 dotyczące ujawnień wymaganych zgodnie z MSR 36. Ponadto, zmiany te wprowadzają dodatkowe ujawnienia wartości odzyskiwalnej dla aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU), dla których została rozpoznana lub odwrócona utrata wartości w danym okresie, gdy wartość użytkowa odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.

- *Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń* - zmiany do MSR 39)

Zmiany do MSR 39 w zakresie stosowania rachunkowości zabezpieczeń po odnowieniu (nowacji) instrumentów pochodnych, zwalniają z konieczności zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń, gdy nowacja spełnia określone kryteria zawarte w MSR 39.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy ani też na zakres informacji prezentowanych w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Spółki wchodzące w skład Grupy nie zdecydowały się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii.

1.4. Korekty błędów i zapewnienie porównywalności danych

W sporządzonym kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa Kapitałowa Lentex dokonała korekty błędów oraz przekształcenia danych porównywalnych w związku z retrospektywnym zastosowaniem MSSF 10. Korekty błędów polegały na:

- prezentacji i rozliczeniu programu motywacyjnego („Regulaminu Opcji na Akcje”)

W wyniku przeprowadzonej szczegółowej analizy „Lentex” S.A. uznała, że kapitał oraz koszt z tytułu programu motywacyjnego powinien zostać rozpoznany od daty uchwalenia Regulaminu Opcji na Akcje. W związku z tym dokonano odpowiednich korekt w sprawozdaniu finansowym jednostkowym i skonsolidowanym.

- prezentacji informacji dotyczącej działalności zaniechanej

Grupa w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość aktywów i pasywów na działalności zaniechanej zaprezentowała per saldo w pozycji „ Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy” w wartości 55.261 tys. zł.

- ujęciu oraz prezentacji inwestycji w spółkę stowarzyszoną „Prymus” S.A.

Grupa w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2013 roku zaprezentowała w krótkoterminowych aktywach inwestycję w spółkę „Prymus” S.A. jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. W wyniku dokonanej korekty Grupa skorygowała ujęcie tej inwestycji i obecnie jest ona prezentowana w aktywach długoterminowych w pozycji inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

Wpływ powyższych korekt na dane porównywalne został zaprezentowany w poniższych tabelach.

W 2014 roku Grupa dokonała weryfikacji czy wywiera znaczący wpływ na Grupę Kapitałową Plast-Box. Zgodnie z MSSF10, który został zastosowany przez Grupę od 1 stycznia 2014 roku, Grupa nie sprawuje kontroli nad Grupą Plast-Box. W konsekwencji w sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2014 roku Grupa Plast-Box nie jest objęta konsolidacją. Zgodnie z obowiązkiem retrospektywnego stosowania MSSF 10 dane porównywalne zostały odpowiednio przekształcone. Wpływ zastosowania MSSF 10 na dane porównywalne został zaprezentowany w poniższej tabeli.

AKTYWA	31.12.2013 zatwierdzone	wyłączenie Plast- Box MSSF 10	31.12.2013 po korekcie MSSF 10	Ujęcie programu opcji na akcje	Wyodrębnienie działalności zaniechanej	Korekta ujęcia Prymus metodą praw własności	31.12.2013 przekształcone
Aktywa trwałe	392 967	(97 433)	295 534	-	-	4 566	300 100
Rzeczowe aktywa trwałe	278 347	(97 898)	180 449				180 449
Nieruchomości inwestycyjne	14 909	(12 780)	2 129				2 129
Aktywa biologiczne	1 633	-	1 633				1 633
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	11 155	-	11 155				11 155
Wartości niematerialne	49 634	(10 404)	39 230				39 230
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	30 839	-	30 839			4 566	35 405
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13	25 310	25 323				25 323
Pozostałe aktywa finansowe	4	-	4				4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 403	(1 631)	4 772				4 772
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	30	(30)	-				-
Aktywa obrotowe	278 003	(58 164)	219 839	-	(55 251)	(8 470)	156 118
Zapasy	92 238	(28 987)	63 251				63 251
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	84 709	(20 550)	64 159				64 159
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	7 354	(5 124)	2 230				2 230
Należności z tytułu podatku dochodowego	556	(23)	533				533
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	63 901	-	63 901		(55 251)	(8 470)	180
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	-	20				20
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 225	(3 480)	25 745				25 745
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-		60 185		60 185
AKTYWA RAZEM	670 970	(155 597)	515 373	-	4 934	(3 904)	516 403

PASYWA	31.12.2013 zatwierdzone	wyłączenie Plast- Box MSSF 10	31.12.2013 po korekcie MSSF 10	Ujęcie programu opcji na akcje	Wyodrębnienie działalności zaniechanej	Korekta ujęcia Prymus metodą praw własności	31.12.2013 przekształcone
Kapitał własny	433 002	(84 139)	348 863	-	-	(3 058)	345 805
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej	321 308	2 363	323 671	-	-	(2 645)	321 026
Kapitał podstawowy	25 870	-	25 870				25 870
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	68 115	-	68 115	(474)			67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	-	-	-	1 062			1 062
Akcje własne	(14 934)	-	(14 934)				(14 934)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	153 083	1	153 084				153 084
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	(68)	3 830	3 762				3 762
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	(324)	191	(133)				(133)
Zysk/strata z lat ubiegłych	49 236	(1 024)	48 212	(545)			47 667
Zysk/strata z roku bieżącego	40 330	(635)	39 695	(43)		(2 645)	37 007
Udziały niedające kontroli	111 694	(86 502)	25 192			(413)	24 779
ZOBOWIĄZANIA	237 968	(71 458)	166 510	-	4 934	(846)	170 598
Zobowiązania długoterminowe	107 737	(20 143)	87 594	-	-	(846)	86 748
Rezerwy	759	(69)	690				690
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 933	(5 323)	28 610			(846)	27 764
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	62 073	(4 909)	57 164				57 164
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	10 778	(9 657)	1 121				1 121
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	194	(185)	9				9
Zobowiązania krótkoterminowe	130 231	(51 315)	78 916	-	-	-	78 916
Rezerwy	8 037	(2 069)	5 968				5 968
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	30 662	(12 779)	17 883				17 883
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	18 886	(4 456)	14 430				14 430
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 973	(3 005)	968				968
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	56 843	(27 272)	29 571				29 571
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	10 796	(1 066)	9 730				9 730
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 034	(668)	366				366
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-		4 934		4 934
PASYWA RAZEM	670 970	(155 597)	515 373	-	4 934	(3 904)	516 403

AKTYWA	30.09.2013	wyłączenie Plast- Box MSSF 10	30.09.2013 po korekcie MSSF 10	Ujęcie programu opcji na akcje	Wyodrębnienie działalności zaniechanej	Korekta ujęcia Prymus metodą praw własności	30.09.2013 przekształcone
Aktywa trwałe	430 516	(101 173)	329 343	-	-	4 393	333 736
Rzeczowe aktywa trwałe	306 407	(99 306)	207 101				207 101
Nieruchomości inwestycyjne	15 005	(12 780)	2 225				2 225
Aktywa biologiczne	1 830	-	1 830				1 830
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	11 155	-	11 155				11 155
Wartości niematerialne	49 268	(9 958)	39 310				39 310
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	30 564	-	30 564			4 393	34 957
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8 877	22 855	31 732				31 732
Pozostałe aktywa finansowe	4	-	4				4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 374	(1 952)	5 422				5 422
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	32	(32)	-				-
Aktywa obrotowe	262 185	(59 029)	203 156	-	-	(8 088)	195 068
Zapasy	108 263	(28 307)	79 956				79 956
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	127 915	(25 787)	102 128				102 128
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	8 206	(1 256)	6 950				6 950
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-				-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	8 088	10	8 098			(8 088)	10
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30	(10)	20				20
Pozostałe aktywa finansowe	8	(8)	-				-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 675	(3 671)	6 004				6 004
AKTYWA RAZEM	692 701	(160 202)	532 499	-	-	(3 695)	528 804

PASYWA	30.09.2013	wyłączenie Plast- Box MSSF 10	30.09.2013 po korekcie MSSF 10	Ujęcie programu opcji na akcje	Wyodrębnienie działalności zaniechanej	Korekta ujęcia Prymus metodą praw własności	30.09.2013 przekształcone
Kapitał własny	426 514	(86 587)	339 927	-	-	(2 922)	337 005
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej	313 976	230	314 206	-	-	(2 490)	311 716
Kapitał podstawowy	25 870	-	25 870				25 870
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	68 115	-	68 115	(474)			67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	-	-	-	932			932
Akcje własne	(14 934)	-	(14 934)				(14 934)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	153 084	-	153 084				153 084
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	744	1 697	2 441				2 441
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	36	2	38				38
Zysk/strata z lat ubiegłych	48 621	(891)	47 730	(545)			47 185
Zysk/strata z roku bieżącego	32 440	(578)	31 862	87		(2 490)	29 459
Udziały niedające kontroli	112 538	(86 817)	25 721			(432)	25 289
ZOBOWIĄZANIA	266 187	(73 615)	192 572	-	-	(773)	191 799
Zobowiązania długoterminowe	111 528	(20 537)	90 991	-	-	(773)	90 218
Rezerwy	1 039	(71)	968				968
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 324	(5 600)	27 724			(773)	26 951
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	65 722	(4 323)	61 399				61 399
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	11 309	(10 420)	889				889
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	134	(123)	11				11
Zobowiązania krótkoterminowe	154 659	(53 078)	101 581	-	-	-	101 581
Rezerwy	9 634	(1 450)	8 184				8 184
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	37 446	(16 008)	21 438				21 438
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	15 459	(188)	15 271				15 271
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 813	(2 997)	816				816
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	75 138	(31 042)	44 096				44 096
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	11 690	(737)	10 953				10 953
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 479	(656)	823				823
PASYWA RAZEM	692 701	(160 202)	532 499	-	-	(3 695)	528 804

AKTYWA	01.01.2013	wyłączenie Plast- Box MSSF 10	01.01.2013 po korekcie MSSF 10	Ujęcie programu opcji na akcje	Wyodrębnienie działalności zaniechanej	Korekta ujęcia Prymus metodą praw własności	01.01.2013 przekształcone
Aktywa trwałe	383 878	(95 308)	288 570	-	-	-	288 570
Rzeczowe aktywa trwałe	276 471	(91 722)	184 749				184 749
Nieruchomości inwestycyjne	15 152	(12 780)	2 372				2 372
Aktywa biologiczne	1 864	-	1 864				1 864
Wartości niematerialne	40 352	(8 903)	31 449				31 449
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	31 779	-	31 779				31 779
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8 071	20 715	28 786				28 786
Pożyczki udzielone		-	-				-
Pozostałe aktywa finansowe	915	(915)	-				-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 274	(1 703)	7 571				7 571
Aktywa obrotowe	238 294	(58 873)	179 421	-	-	-	179 421
Zapasy	110 103	(27 936)	82 167				82 167
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	102 164	(21 456)	80 708				80 708
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	11 556	(6 290)	5 266				5 266
Należności z tytułu podatku dochodowego	241	-	241				241
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	-	20				20
Pozostałe aktywa finansowe	496	(496)	-				-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 714	(2 695)	11 019				11 019
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-				-
AKTYWA RAZEM	622 172	(154 181)	467 991	-	-	-	467 991

PASYWA	01.01.2013	wyłączenie Plast- Box MSSF 10	01.01.2013 po korekcie MSSF 10	Ujęcie programu opcji na akcje	Wyodrębnienie działalności zaniechanej	Korekta ujęcia Prymus metodą praw własności	01.01.2013 przekształcone
Kapitał własny	410 343	(88 495)	321 848	-	-	-	321 848
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej	293 998	(302)	293 696	-	-	-	293 696
Kapitał podstawowy	25 835	-	25 835				25 835
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 641	-	67 641				67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	-	-	-	545			545
Akcje własne	(10 398)	-	(10 398)				(10 398)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	143 456	-	143 456				143 456
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	22	386	408				408
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	45	(45)	-				-
Zysk/strata z lat ubiegłych	67 397	(643)	66 754	(545)			66 209
Udziały niedające kontroli	116 345	(88 193)	28 152				28 152
ZOBOWIĄZANIA	211 829	(65 686)	146 143	-	-	-	146 143
Zobowiązania długoterminowe	83 818	(18 638)	65 180	-	-	-	65 180
Rezerwy	1 039	(71)	968				968
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 302	(5 566)	25 736				25 736
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	44 869	(6 869)	38 000				38 000
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	6 496	(6 039)	457				457
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	112	(93)	19				19
Zobowiązania krótkoterminowe	128 011	(47 048)	80 963	-	-	-	80 963
Rezerwy	6 499	(470)	6 029				6 029
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	34 961	(11 571)	23 390				23 390
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	15 772	(3 772)	12 000				12 000
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 301	(1 634)	667				667
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	57 243	(25 585)	31 658				31 658
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	11 235	(4 016)	7 219				7 219
PASYWA RAZEM	622 172	(154 181)	467 991	-	-	-	467 991

WARIANT KALKULACYJNY	30.09.2013*	wyłączenie Plast- Box MSSF 10	30.09.2013 po korekcie MSSF 10	Ujęcie programu opcji na akcje	Wyodrębnienie działalności zaniechanej	Korekta ujęcia Prymus metodą praw własności	30.09.2013* przekształcone
Działalność kontynuowana							
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	429 242	(114 981)	314 261		(60 232)		254 029
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	318 362	(87 160)	231 202		(47 556)		183 646
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	110 880	(27 821)	83 059	-	(12 676)	-	70 383
Koszty sprzedaży	24 120	(6 989)	17 131		(1 561)		15 570
Koszty ogólnego zarządu	39 064	(10 143)	28 921	(87)	(5 058)		23 776
Pozostałe przychody operacyjne	3 406	(412)	2 994		(6)		2 988
Pozostałe koszty operacyjne	3 517	(853)	2 664		-		2 664
Zysk/strata z działalności operacyjnej	47 585	(10 248)	37 337	87	(6 063)	-	31 361
Przychody finansowe	5 854	209	6 063		(374)	(4 070)	1 619
Koszty finansowe	6 164	(2 524)	3 640		(314)		3 326
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	1 595	-	1 595		-	375	1 970
Zysk/strata ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	(22)		(22)		-		(22)
Zysk/strata brutto	48 848	(7 515)	41 333	87	(6 123)	(3 695)	31 602
Podatek dochodowy	8 128	(1 703)	6 425		(1 163)	(773)	4 489
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	40 720	(5 812)	34 908	87	(4 960)	(2 922)	27 113
Działalność zaniechana							
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-		4 960		4 960
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	40 720	(5 812)	34 908	87	-	(2 922)	32 073
Zysk/ strata netto przypadający/a na:	40 720	(5 812)	34 908	87	-	(2 922)	32 073
Akcjonariuszy jednostki dominującej	32 440	(578)	31 862	87		(2 490)	29 459
Udziały niedające kontroli	8 280	(5 234)	3 046			(432)	2 614
Pozostałe dochody całkowite	513	2 025	2 505	-	-	-	2 505
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	33		-				-
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	919	2 121	3 040				3 040
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(245)	288	43				43
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	(175)	(403)	(578)				(578)
Przejęcie kapitałów od udziałów niedających kontroli	(19)	19	-				-
Dochody całkowite razem	41 233	(3 787)	37 413	87	-	(2 922)	34 578
Dochody całkowite przypadające na:	41 233	(3 820)	37 413	87	-	(2 922)	34 578
Akcjonariuszy jednostki dominującej	33 172	1 195	34 367	87		(2 490)	31 964
Udziały niedające kontroli	8 061	(5 015)	3 046			(432)	2 614

Zysk / strata na jedną akcję w zł:	01.01.2013 - 30.09.2013* niebadane	
	przed korektami i wyłączeniami	po korektach i wyłączeniach
Z działalności kontynuowanej		
<i>Podstawowy</i>	0,54	0,42
<i>Rozwodniony</i>	0,54	0,42
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
<i>Podstawowy</i>	0,54	0,49
<i>Rozwodniony</i>	0,54	0,49

METODA POŚREDNIA	01.01.2013-30.09.2013	wyłączenie Plast-Box MSSF 10	01.01.2013-30.09.2013 po korekcie MSSF 10	Ujęcie programu opcji na akcje	Korekta ujęcia Prymus matodą praw własności	01.01.2013-30.09.2013 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej						
Zysk/ strata brutto	48 848	(7 515)	41 333	87	(3 695)	37 725
Korekty o pozycje:	13 944	(9 085)	4 859	(87)	3 695	8 467
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	1 127	-	1 127		(375)	752
Amortyzacja	16 572	(4 462)	12 110			12 110
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(307)	201	(106)			(106)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(8 393)	(1 131)	(9 524)			(9 524)
Przychody z tytułu dywidend	9 476	(677)	8 799			8 799
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(606)	19	(587)		4 070	3 483
Zmiana stanu rezerw	2 683	1 083	3 766			3 766
Zmiana stanu zapasów	5 744	125	5 869			5 869
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(13 056)	(5 626)	(18 682)			(18 682)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	3 907	1 986	5 893			5 893
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	1 278	(859)	419			419
Inne korekty	(4 481)	256	(4 225)	(87)		(4 312)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	62 792	(16 600)	46 192	-	-	46 192
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej						
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	938	(44)	894			894
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	66	-	66			66
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	5 613	-	5 613			5 613
Wpływy z tytułu odsetek	10 677	-	10 677			10 677
Wpływy z tytułu dywidend	-	677	677			677
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10 074	(4 702)	5 372			5 372
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	39 918	-	39 918			39 918
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	9 263	-	9 263			9 263
Inne	(60)	(6)	(66)			(66)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(42 021)	5 329	(36 692)	-	-	(36 692)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej						
Wpływy z kredytów i pożyczek	33 105	(6 140)	26 965			26 965
Wpływy netto z emisji akcji	35	-	35			35
Splata kredytów i pożyczek	22 738	(7 714)	15 024			15 024
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 589	(2 636)	953			953
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	17 644	677	18 321			18 321
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom/udziałowcom posiadającym udziały niedające kontroli	3 216	(3 216)	-			-
Nabycie akcji własnych	8 185	(3 317)	4 868			4 868
Zapłacone odsetki	4 091	(1 417)	2 674			2 674
Inne	1 199	(1 199)	-			-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(25 124)	10 284	(14 840)	-	-	(14 840)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(4 353)	(987)	(5 340)	-	-	(5 340)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	13 714	(2 695)	11 019			11 019
Środki pieniężne z przejęcia/połączenia	165	-	165			165
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	(39)	11	(28)			(28)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	9 487	(3 671)	5 816			5 816

1.5. Sezonowość działalności

Sezonowość sprzedaży uzależniona jest od warunków klimatycznych, które wpływają na możliwość prowadzenia prac remontowo – budowlanych. Zwiększony popyt na wyroby Spółek wchodzących w skład Grupy („Lentex” S.A. - wykładziny, włókny; „Gamrat” S.A. - rury, systemy rynnowe, podsufitka; „Devorex” EAD - system odwodnień, system rynnowy, podsufitka; „Plast-Dach” sp. z o.o.- systemy rynnowe, „Novita” S.A. – włókny wodno- i mechanicznie igłowane) odnotowuje się w miesiącach wiosenno-jesiennych, tj. od marca do października. Wyższe wyniki, pomimo okresu urlopowego, widoczne są w środkowej części roku. Okresami słabszymi dla Grupy są kwartały I i IV.

1.6. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zgodnie z MSSF 8 Grupa wyodrębniła segmenty działalności w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi takie, jak:

- *segment wykładzin*: zajmuje się produkcją wykładzin elastycznych z PCV. Wykładziny dzielimy na dwie grupy: mieszkaniowe i obiektowe;
- *segment włókna - hydronin*: zajmuje się produkcją włókna z wykorzystaniem igłowania wodnego. Wykorzystywane szeroko w przemyśle samochodowym, sanitarno-higienicznym, medycznym, energetycznym i budownictwie wodno-lądowym;
- *segment włókna pozostałych*: obejmuje produkcję włókna chemobond i termobond, włókna termozgrzewalnych, puszystych oraz włókna laminowanych. Wykorzystywane między innymi w przemyśle odzieżowym, higienicznym, meblarskim, filtracyjnym;
- *segment profili*: obejmuje wyroby takie jak: systemy rynien, podsufitki i węże zbrojone, systemy odwodnień liniowych, kształtki polipropylenowych. Wykorzystywane są w znacznym stopniu do gospodarki wodnej w przemyśle budowlanym;
- *segment rur*: zawiera systemy rurowe z PVC i PE, które mają szerokie zastosowanie na rynku sieci kanalizacyjnych i wodociągowych.

Zasady rachunkowości we wszystkich segmentach są jednolite z zasadami stosowanymi w jednostce dominującej.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Grupa monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest EBIDTA (zdefiniowana jako zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację). Finansowanie Spółek składających się na Grupę Kapitałową Lentex (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółek i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2014-30.09.2014 niebadane							
	Działalność kontynuowana							Działalność ogółem
	Wykładziny	Włóknyiny Hydroniny	Włóknyiny pozostałe	Profile	Rury	Pozostałe	Razem	
Przychody od klientów zewnętrznych	43 470	65 252	37 841	55 447	54 051	23 167	279 228	279 228
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(40 367)	(48 605)	(36 438)	(41 750)	(56 862)	(19 496)	(243 518)	(243 518)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(33 029)	(36 047)	(31 125)	(28 338)	(49 862)	(9 550)	(187 951)	(187 951)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów				(750)	(202)	(9 243)	(10 195)	(10 195)
Koszty sprzedaży	(1 777)	(7 247)	(1 727)	(2 546)	(2 290)	(70)	(15 657)	(15 657)
Koszty ogólnego zarządu	(5 520)	(5 153)	(3 762)	(11 330)	(4 616)	(188)	(30 569)	(30 569)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(41)	(158)	176	1 214	108	(445)	854	854
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	3 103	16 647	1 403	13 697	(2 811)	3 671	35 710	35 710
Zysk operacyjny	3 103	16 647	1 403	13 697	(2 811)	3 671	35 710	35 710
Amortyzacja	1 040	2 069	1 162	3 753	2 362	1 759	12 145	12 145
EBITDA	4 143	18 716	2 565	17 450	(449)	5 430	47 855	47 855
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	590 499	590 499
Zwiększenia aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	11 804	11 804
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	189 101	189 101
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	-	-	-	-	-	7 376	7 376
ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-	7 376	7 376
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	-	-	-	-	-	4 749	4 749
ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-	4 749	4 749
ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-	-	-	2 232	2 232
Przepływy pieniężne:	-	-	-	-	-	-	26 864	26 864
z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	22 680	22 680
z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-	-	-	66 704	66 704
z działalności finansowej	-	-	-	-	-	-	(62 520)	(62 520)

Informacje dotyczące produktów i usług	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych
Wykładziny	43 470
Włóknyiny Hydroniny	65 252
Włóknyiny pozostałe	37 841
Profile	55 447
Rury	54 051
Pozostałe	23 167
Razem	279 228

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	176 834	*
Sprzedaż zagraniczna	102 394	*

* Aktywa trwałe wykorzystywane w działalności operacyjnej jednostki służą zarówno do wytworzenia wyrobów sprzedawanych na rynek krajowy i zagraniczny.

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
*		

* Grupa nie posiada klienta, z którym zrealizowała by obrót powyżej 10% ogółu przychodów bądź kapitałów własnych

SEGMENTY OPERACYJNE	01.01.2013-30.09.2013* niebadane								
	Działalność kontynuowana							Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Wykładziny	Włókniny Hydroniny	Włókniny pozostałe	Profile	Rury	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	45 737	48 375	30 150	56 340	67 834	5 593	254 029	60 232	314 261
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(44 659)	(37 073)	(28 164)	(41 893)	(66 918)	(3 961)	(222 668)	(54 169)	(276 837)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(36 521)	(26 779)	(23 881)	(30 581)	(59 809)	(3 175)	(180 746)	(47 212)	(227 958)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(429)	-	-	(783)	(796)	(892)	(2 900)	(344)	(3 244)
Koszty sprzedaży	(1 643)	(6 571)	(1 460)	(2 907)	(2 853)	(136)	(15 570)	(1 561)	(17 131)
Koszty ogólnego zarządu	(5 685)	(3 681)	(2 917)	(7 838)	(3 394)	(261)	(23 776)	(5 058)	(28 834)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(381)	(42)	94	216	(66)	503	324	6	330
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	1 078	11 302	1 986	14 447	916	1 632	31 361	6 063	37 424
Zysk operacyjny	1 078	11 302	1 986	14 447	916	1 632	31 361	6 063	37 424
Amortyzacja	999	1 128	712	3 432	1 701	2 540	10 512	1 598	12 110
EBITDA	2 077	12 430	2 698	17 879	2 617	4 172	41 873	7 661	41 873
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	528 804	-	528 804
Zwiększenia aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	7 322	-	7 322
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	191 799	-	191 799
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	-	-	-	-	-	8 541	-	8 541
ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-	5 501	-	5 501
ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-	-	-	3 040	-	3 040
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	-	-	-	-	-	5 175	-	5 175
ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-	5 175	-	5 175
Przepływy pieniężne:	-	-	-	-	-	-	(5 340)	-	(5 340)
z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	46 192	-	46 192
z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-	-	-	(36 692)	-	(36 692)
z działalności finansowej	-	-	-	-	-	-	(14 840)	-	(14 840)

* Przetniony okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w nocy nr 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

Informacje dotyczące produktów i usług	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych
Wykładziny	45 737
Włókniny Hydroniny	48 375
Włókniny pozostałe	30 150
Profile	56 340
Rury	67 834
Pozostałe	5 593
Działalność zaniechana	60 232
Razem	314 261

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	184 913	*
Sprzedaż zagraniczna	129 348	*

* Aktywa trwałe wykorzystywane w działalności operacyjnej jednostki służą zarówno do wytworzenia wyrobów sprzedawanych na rynek krajowy i zagraniczny.

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
*		

* Grupa nie posiada klienta, z którym zrealizowała by obrót powyżej 10% ogółu przychodów bądź kapitałów własnych

1.7. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

- Kupno i sprzedaż**

W okresie objętym sprawozdaniem oraz w okresie porównywalnym dokonano transakcji nabycia i zbycia aktywów trwałych według zestawienia zaprezentowanego poniżej:

INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH	okres 01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	okres 01.01.2013 - 30.09.2013* niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	8 956	6 950
w tym użytkowane na podstawie leasingu	98	46
Wartości niematerialne	209	372
Nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	2 639	-
Razem	11 804	7 322

INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH **	okres 01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	okres 01.01.2013 - 30.09.2013* niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	1 298	334
Wartości niematerialne	-	-
Razem	1 298	334

* Prezentowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w nocie nr 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

** Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

- Odpisy z tytułu utraty wartości**

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku Grupa nie rozpoznała dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych.

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości składników wartości niematerialnych: znaku towarowego DEVOREX i znaku towarowego GAMRAT, Grupa rozpoznała utratę wartości marki DEVOREX w kwocie 327 tys. zł., w związku z czym dokonała odpisu z tego tytułu.

1.8. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych

- „Lentex” S.A.**

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku wystąpiły następujące zmiany w posiadanych przez Spółkę inwestycjach w jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

- Spółka dokonała nabycia 764.483 szt. akcji spółki „Novita” S.A., stanowiących 30,58% kapitału zakładowego „Novita” S.A., posiadając tym samym na dzień 30 września 2014 roku 1.579.291 szt. akcji tej spółki, stanowiących 63,17% kapitału zakładowego Novita. Na dzień publikacji niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka nie ustaliła wartości godziwej na dzień przejścia w związku z tym nie ujawniła pełnego rozliczenia transakcji.

- Spółka dokonała nabycia 404.779 szt. akcji spółki „Gamrat” S.A., stanowiących 4,34% kapitału zakładowego Gamrat, posiadając łącznie na dzień 30 września 2014 roku 8.678.896 szt. akcji tej spółki, stanowiących 92,97% kapitału zakładowego Gamrat.

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.

- **„Gamrat” S.A.**

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku wystąpiły następujące zmiany w posiadanych przez „Gamrat” S.A. inwestycjach w jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

- „Gamrat” S.A. w dniu 30 kwietnia 2014 roku zawarła umowę sprzedaży na rzecz „Tarkett” Polska sp. z o.o. 552.513 udziałów w „Gamrat Wykładziny” Sp. z o.o. z siedzibą w Jaśle, o wartości nominalnej 100 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 55.251 tys. zł, stanowiących wszystkie (100%) udiały posiadane przez Gamrat w kapitale zakładowym Gamrat Wykładziny, uprawniające do wszystkich (100%) tj. 552.513 głosów na zgromadzeniu wspólników Gamrat Wykładziny. Wpływ opisanej transakcji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe zaprezentowany został w nocie nr 1.31.

- „Gamrat” S.A. sprzedał 340.000 szt. akcji spółki „Prymus” S.A. zmniejszając tym samym swoje zaangażowanie w kapitale spółki, (jednostki stowarzyszonej, wycenianej metodą praw własności) do 27,37%, tj. 2,03% w stosunku do zaangażowania jakie „Gamrat” S.A. posiadał na dzień 31 grudnia 2013 roku.

- W wyniku transakcji sprzedaży akcji oraz uwzględniając obniżenie kapitału zakładowego „Plast-Box” S.A. zmniejszył się udział „Gamrat” S.A. w jednostce stowarzyszonej, który na dzień 30 września 2014 roku wynosił 19%.

- „Gamrat” S.A. zminimalizowała swój udział w kapitale P.T-H. Trans Gam sp. z o.o. do zera, sprzedając wszystkie posiadane na dzień 31 marca 2014 roku udiały przedmiotowej spółki tj. 3.356 szt., co stanowiło 49% udziału w kapitale P.T-H. Trans Gam sp. z o.o.

Powyższa transakcja nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- „Gamrat” S.A. zakupił w dniu 29 sierpnia 2014 roku 912 udziałów w spółce „Plast-Dach” sp. z o. o. stanowiących łącznie 95% udział w kapitale zakładowym, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 67/2014. Powyższa transakcja została opisana szerzej w nocie nr 1.29 niniejszego sprawozdania.

Pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku nie posiadały inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

1.9. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań:

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH				
	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2014 niebadane	30.09.2013 niebadane	30.09.2014 niebadane	30.09.2013 niebadane
Aktywa finansowe - dostępne do sprzedaży	21 938	31 752	21 938	31 752
Nienotowane instrumenty kapitałowe	34	8 264	34	8 264
Notowane instrumenty finansowe	21 904	23 488	21 904	23 488
Aktywa finansowe – pożyczki i należności	96 256	107 698	96 256	107 698
Należności z tytułu dostaw i usług	88 345	102 128	88 345	102 128
Pozostałe należności	7 911	5 570	7 911	5 570
Aktywa finansowe – w wartości godziwej przez zysk lub stratę	20	30	20	30
Akcje	0	10	-	10
Certyfikaty inwestycyjne	20	20	20	20
Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	64 424	62 304	64 446	62 336
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	63 568	61 399	63 590	61 431
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	739	889	739	889
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	81 979	91 667	81 979	91 667
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	21 022	15 271	21 022	15 271
Kredyty w rachunku bieżącym	14 515	21 438	14 515	21 438
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	803	816	803	816
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34 765	44 096	34 765	44 096
Pozostałe zobowiązania	10 874	10 046	10 874	10 046

30 września 2014	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:			
Akcje – PTS "Plast-Box" S.A.	21 904	-	-

30 września 2013*	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:			
Akcje – PTS "Plast-Box" S.A.	22 855	-	-

W okresie zakończonym 30 września 2014 roku i 30 września 2013 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Dla posiadanych przez Grupę akcji „Plast-Box” S.A., dla których istnieje aktywny rynek, wartość godziwa została ustalona na podstawie kursu zamknięcia notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych z dnia 30 września 2014 roku/30 września 2013 roku.

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowe nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	30.09.2014 niebadane	30.09.2013* niebadane
Akcje spółek notowanych na giełdzie na początek okresu	25 310	21 045
Na początek okresu w jednostkach pozostałych w tym :	25 310	21 045
w cenie nabycia	19 925	20 703
a) zwiększenia	-	2 443
zakup	-	19
wycena w tym :	-	2 424
- wycena bilansowa do wartości godziwej	-	2 424
b) zmniejszenia	3 406	-
sprzedaż	1 174	-
wycena w tym :	2 232	-
- wycena bilansowa do wartości godziwej	2 232	-
Na koniec okresu w pozostałych jednostkach	21 904	23 488
w cenie nabycia	18 751	20 722
Akcje spółek notowanych na giełdzie na koniec okresu	21 904	23 488
w jednostkach pozostałych w tym:	21 904	23 488
w cenie nabycia	18 751	20 722
Instrumenty finansowe nienotowane na giełdzie na początek okresu	33	5 688
Na początek okresu w jednostkach powiązanych w tym:	-	-
w cenie nabycia	810	810
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
Na koniec okresu jednostkach powiązanych	-	-
w cenie nabycia	810	810
Na początek okresu w jednostkach pozostałych w tym :	33	5 688
w cenie nabycia	440	5 675
a) zwiększenia	336	8 230
zakup	-	7 619
wycena w tym :	336	611
- odwrócenie wyceny godziwej sprzedanych akcji	336	-
- wycena bilansowa do wartości godziwej	-	611
b) zmniejszenia	335	5 654
sprzedaż	335	5 234
wycena w tym :	-	420
- odwrócenie wyceny godziwej sprzedanych akcji	-	420
Na koniec okresu pozostałych jednostkach	34	8 264
w cenie nabycia	105	8 060
Instrumenty finansowe nienotowane na giełdzie na koniec okresu	34	8 264
w jednostkach powiązanych w tym :	-	-
w cenie nabycia	810	810
w jednostkach pozostałych w tym:	34	8 264
w cenie nabycia	105	8 060
Razem instrumenty finansowe	21 938	31 752
Akcje spółek notowanych na giełdzie	21 904	23 488
Instrumenty finansowe nienotowane na giełdzie	34	8 264

PRZESZACOWANIA Z TYTUŁU WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ		za okres 30.09.2014 niebadane		
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
PLAST-BOX	5 385,0	2 230,0	4 461,0	3 154,0
EC.ENERGIA 1	(5,0)	-	-	(5,0)
Karpaty S.A.	(10,0)	-	-	(10,0)
Przedsiębiorstwo Turystyczno Gastronomiczne Sp. z o.o.	(810,0)	-	-	(810,0)
Przedsiębiorstwo Transportowo- Handlowe Sp. z o.o.	(335,0)	335,0	-	-
Pozostałe	(57,0)	-	-	(57,0)
Razem przeszacowania	4 168,0	2 565,0	4 461,0	2 272,0
PRZESZACOWANIA Z TYTUŁU WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ		za okres 30.09.2013* niebadane		
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Plast Box	808,0	4 148,0	2 026,0	2 930,0
HYGIENIKA S.A.	(465,0)	301,0	-	(164,0)
ALTUS	599,0	611,0	599,0	611,0
EC.ENERGIA 1	(5,0)	-	-	(5,0)
Karpaty S.A.	(10,0)	-	-	(10,0)
Przedsiębiorstwo Turystyczno Gastronomiczne Sp. z o.o.	(810,0)	-	-	(810,0)
Przedsiębiorstwo Transportowo- Handlowe Sp. z o.o.	(335,0)	-	-	(335,0)
Pozostałe	(57,0)	-	-	(57,0)
Razem przeszacowania	(275,0)	5 060,0	2 625,0	2 160,0

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w nocie nr 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

1.10. Zapasy

W okresie objętym sprawozdaniem oraz w okresach porównywalnych Spółki Grupy dokonały odpisów na zapasy, które przedstawia poniższa tabela:

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW	okres 01.01.2014- 30.09.2014 niebadane	okres 01.01.2013- 30.09.2013* niebadane
Stan na początek okresu	3 363	3 554
Zwiększenia	4 144	2 099
Zmniejszenia	2 966	2 085
Stan na koniec okresu	4 541	3 568

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w nocie nr 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów (zawiązanie i rozwiązanie) są ujmowane w kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszt wytworzenia”.

1.11. Należności

W okresie objętym sprawozdaniem oraz w okresach porównywalnych Spółki Grupy dokonały odpisów na należności, które przedstawia poniższa tabela:

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	okres 01.01.2014- 30.09.2014 niebadane	okres 01.01.2013- 30.09.2013* niebadane
Stan na początek okresu	11 362	11 400
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
Zwiększenia	3 232	3 402
Zmniejszenia	1 783	3 090
Stan na koniec okresu	12 811	11 712

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w nocie nr 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

Spółki wchodzące w skład Grupy nie są obecnie stroną postępowań sądowych istotnych z punktu widzenia sytuacji finansowej Grupy.

1.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	2014 roku niebadane	2013* roku niebadane
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 804	5 191
Lokaty krótkoterminowe	53 016	813
Razem środki pieniężne	59 820	6 004
Kredyty w rachunkach bieżących	5 366	188
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	54 454	5 816

* Prezentowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w nocie nr 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

Jednostka dominująca na dzień 30 września 2014 roku wykazuje ujemne saldo jednego z rachunków bieżących, które stanowi kwotę wykorzystanego kredytu przyznanego w tym rachunku. Kredyt w rachunku bieżącym jest płatny na żądanie i stanowi integralną część bieżącego zarządzania środkami pieniężnymi w jednostce. W świetle zapisów MSR 7 Spółka zalicza powyższy kredyt w rachunku bieżącym do pozycji „środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

1.13. Rezerwy

REZERWY				
	za okres	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane		
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	-	2 168	4 490	6 658
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	1 478	4 490	5 968
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	690	-	690
Zwiększenia	91	5 684	11 731	17 506
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	91	3 210	11 615	14 916
Nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	2 474	116	2 590
Zmniejszenia	-	3 213	10 425	13 638
Wykorzystane w ciągu roku	-	3 213	10 425	13 638
Rozwiązane w ciągu roku	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	91	4 639	5 796	10 526
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	91	2 398	5 796	8 285
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	2 241	-	2 241

REZERWY				
	za okres	01.01.2013 - 30.09.2013* niebadane		
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	-	3 199	3 798	6 997
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	2 231	3 798	6 029
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	968	-	968
Zwiększenia	-	776	8 790	9 566
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	776	8 790	9 566
Nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	1 165	6 246	7 411
Wykorzystane w ciągu roku	-	1 165	6 246	7 411
Rozwiązane w ciągu roku	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	-	2 810	6 342	9 152
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	1 842	6 342	8 184
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	968	-	968

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w notce nr 1.4 kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

Rezerwy długoterminowe dotyczą świadczeń pracowniczych z tytułu odpraw emerytalnych obliczonych metodą aktuarialną.

1.14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.09.2014 niebadane		30.09.2013* niebadane	
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa
Kredyt bankowy inwestycyjny - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	17.04.2018	9 600	24 800	9 600	34 400
Kredyt bankowy obrotowy - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	15.04.2017	5 806	8 710	-	-
Millenium Bank S.A.	EURIBOR 1M +marża	26.02.2018	4 510	15 408	4 554	20 112
Investment loan - Raiffeisenbank -	EURIBOR 3M +marża	15-10-2020	1 106	5 716	1 117	6 887
Małopolski Bank Spółdzielczy	WIBOR 3M +marża	31-12-2018	-	871	-	-
Małopolski Bank Spółdzielczy	WIBOR 3M +marża	31-12-2017	-	830	-	-
Małopolski Bank Spółdzielczy	WIBOR 3M +marża	30-09-2019	-	1 258	-	-
Małopolski Bank Spółdzielczy	WIBOR 3M +marża	30-06-2022	-	5 975	-	-
Razem			21 022	63 568	15 271	61 399

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.09.2014 niebadane	30.09.2013* niebadane
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty		
Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	05.06.2015	5 366	188
ING Bank Śląski SA z siedzibą w Katowicach	Wibor 1M +marża	29.08.2014	746	14 307
Millenium Bank S.A.	Wibor 1M +marża	30.06.2015	-	4 223
Factoring Raiffeisen	EURIBOR 3M +marża	31.12.2015	96	273
Overdraft - Raiffeisenbank = 1020 k EUR	EURIBOR 1M +marża	30.10.2014	348	2 447
Małopolski Bank Spółdzielczy	WIBOR 3M +marża	31-17-2015	120	-
Małopolski Bank Spółdzielczy	WIBOR 3M +marża	31-12-2015	53	-
Małopolski Bank Spółdzielczy	WIBOR 3M +marża	31-12-2018	144	-
Małopolski Bank Spółdzielczy	WIBOR 3M +marża	31-12-2017	72	-
Małopolski Bank Spółdzielczy	WIBOR 3M +marża	30-09-2019	157	-
Małopolski Bank Spółdzielczy	WIBOR 3M +marża	30-06-2022	547	-
Prymus S.A. Pożyczka	Ustalona stopa procentowa	27-08-2015	1 678	-
Kredyt obrotowy w mBank S.A.	WIBOR ON +marża	28.08.2015	2 451	-
Kredyt obrotowy w Bank Handlowy w Warszawie S.A.	WIBOR 1M +marża	06.08.2015	2 699	-
Kredyt obrotowy w Bank Handlowy w Warszawie S.A.	LIBOR 1M +marża	06.08.2015	38	-
Razem			14 515	21 438

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w nocie nr 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stronami są Spółki wchodzące w skład Grupy.

1.15. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółki Grupy nie były zobowiązane do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe

1.16. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW*		
okres	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013* niebadane
kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	154 106	178 838
Przychody ze sprzedaży usług	12 808	3 978
Przychody ze sprzedaży materiałów	9 443	1 742
Przychody ze sprzedaży towarów	477	355
zagranica		
Przychody ze sprzedaży produktów	101 242	127 297
Przychody ze sprzedaży usług	31	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	991	2 032
Przychody ze sprzedaży towarów	130	19
RAZEM	279 228	314 261

* Zaprezentowane wartości dotyczą działalności kontynuowanej i zaniechanej oraz zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w nocie nr 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

1.17. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów / koszty rodzajowe

KOSZTY RODZAJOWE		
okres	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013* niebadane
Amortyzacja środków trwałych	11 559	9 792
Amortyzacja wartości niematerialnych	468	381
Koszty świadczeń pracowniczych	35 859	34 512
Zużycie surowców, materiałów i energii	155 997	187 173
Koszty usług obcych	22 318	21 294
Koszty podatków i opłat	4 105	4 286
Pozostałe koszty	3 025	3 487
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 772	2 820
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	1 269	13 422
RAZEM	244 372	277 167
Koszty sprzedaży	15 657	17 131
Koszty ogólnego zarządu	30 569	28 834
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	198 146	231 202
RAZEM	244 372	277 167

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013* niebadane
Koszty wynagrodzeń	29 238	26 886
Koszty ubezpieczeń społecznych	6 602	7 626
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	19	-
RAZEM	35 859	34 512

* Zaprezentowane wartości dotyczą działalności kontynuowanej i zaniechanej oraz zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w nocy nr 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

1.18. Pozostałe przychody i koszty

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013* niebadane
Korekta podatku od nieruchomości za lata wcześniejsze	-	799
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	445	463
Odwroćenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	275
Rozwiązanie innych rezerw	775	-
Uzysk złomu i odpadów	565	33
Dotacja	-	65
Nadwyżki inwentaryzacyjne	32	3
Zwrot kosztów sądowych	116	256
Refundacje, odszkodowania	61	83
Otrzymane darowizny, kary	93	374
Pozostałe	85	643
RAZEM	2 172	2 994

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013* niebadane
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	71	-
Rezerwa na przewidywane straty	-	960
Niedobory inwentaryzacyjne	47	-
Koszty postępowania sądowego	46	254
Rekompensaty dla zwolnionych	57	54
Szkody, kary i odszkodowania	114	104
Darowizny	3	146
Składki na rzecz organizacji	-	19
Koszty zaniechanej inwestycji	-	23
Wynagrodzenie za czas pozostawania bez pracy	-	30
Rekompensata kosztów związanych z wadami włókien i wykładzin	119	35
Likwidacja majątku obrotowego	16	138
utrata wartości aktywów - znak Devorex	327	-
Koszty emisji akcji	-	17
Pozostałe	518	884
RAZEM	1 318	2 664

* Zaprezentowane wartości dotyczą działalności kontynuowanej i zaniechanej oraz zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w nocy nr 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

1.19. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013* niebadane
Przychody z tytułu odsetek	1 298	614
Przychody z dywidend	1 073	677
Przychody z inwestycji	42	213
Zyski z tytułu różnic kursowych	533	9
Naliczone odsetki od należności	221	200
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	-	165
aktywów dostępnych do sprzedaży		165
Pozostałe		115
RAZEM	3 167	1 993

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013* niebadane
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	2 036	2 558
kredytów bankowych	1 781	2 557
pożyczek	188	-
pozostałe	67	1
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	58	152
Rezerwa na należne odsetki	536	597
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych, w tym dotyczące:	-	280
aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	280
Pozostałe	22	53
RAZEM	2 652	3 640

* Zaprezentowane wartości dotyczą działalności kontynuowanej i zaniechanej oraz zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w nocie nr 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

1.20. Podatek dochodowy bieżący

Podział na podatek bieżący i odroczony przedstawiono w tabelach poniżej:

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2014- 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013* niebadane
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(17 011)	(7 155)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(17 011)	(7 160)
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	5
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	3 563	1 441
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	3 563	1 441
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(13 448)	(5 714)
- przypisane działalności kontynuowanej	(6 393)	(4 489)
- przypisane działalności zaniechanej	(7 055)	(1 225)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	424	(578)
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży	424	(578)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(13 024)	(6 292)

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2014- 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013* niebadane
Odroczony podatek dochodowy	424	(578)
- podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale	424	(578)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	424	(578)

	01.01.2014- 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013* niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	34 764	31 602
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	37 133	6 123
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	71 897	37 725
(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku	13 448	5 714
Efektywna stawka podatkowa (w %)	18,7%	15,2%

* Prezentowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w nocie nr 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

1.21. Odroczony podatek dochodowy

AKTYWA NA PODATEK ODROZONY	okres 01.01.2014- 30.09.2014 niebadane	okres 01.01.2013- 30.09.2013* niebadane
Stan na początek okresu	4 772	7 571
Zwiększenia	4 329	3 591
Zmniejszenia	3 117	5 740
Stan na koniec okresu	5 984	5 422

REZERWA NA PODATEK ODROZONY	okres 01.01.2014- 30.09.2014 niebadane	okres 01.01.2013- 30.09.2013* niebadane
Stan na początek okresu	27 764	25 736
Zwiększenia	10 581	6 410
Zmniejszenia	7 684	5 195
Stan na koniec okresu	30 661	26 951

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w nocie nr 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

1.22. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 i 2013 roku:

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI*	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane			
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Niekonsolidowane jednostki zależne	8 702		50	
Jednostki stowarzyszone	30	29	2 691	830

* Kwoty wykazane zostały w wartości brutto

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI*	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013 niebadane			
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Jednostki stowarzyszone	90	58	10 091	1 542

* Kwoty wykazane zostały w wartości brutto

1.23. Wynagrodzenia

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	01.01.2014-30.09.2014 niebadane	01.01.2013-30.09.2013* niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 337	1 245
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	188	387
Razem	1 525	1 632

* Prezentowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w notce nr 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

W związku z korektą rozliczenia wynikającego z wyceny Programu Motywacyjnego (nota nr 1.4) wartość wynagrodzeń kluczowych członków kadry kierowniczej jednostki dominującej za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku została skorygowana.

Prezentowane wartości uwzględniają wynagrodzenia brutto, honoraria członków zarządu, ponadto nota została uzupełniona o informacje o wartości świadczeń w formie akcji własnych.

Regulamin Opcji na Akcje polega na przyznaniu osobom, które w okresie realizacji Regulaminu, tj. w latach 2012-2014, pełnić będą funkcję członków Zarządu na stanowisku Prezesa oraz Wiceprezesa Zarządu, Premii w postaci praw do objęcia warrantów subskrypcyjnych, uprawniających ich posiadaczy do objęcia w zamian za posiadane warianty akcji Spółki wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Prawo do Premii należnej za każdy rok obrotowy przypadający w okresie realizacji powstaje z chwilą publikacji przez Spółkę jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego. Warunkami uprawniającymi do nabycia prawa do Premii jest osiągnięcie przez „Lentex” S.A. zysku netto zgodnie z opublikowanymi w raportach bieżących nr 35/2012 oraz nr 80/2012 prognozami Spółki na lata 2012-2014. Warranty przydzielane są za każdy rok trwania Regulaminu w następujący sposób:

- za 2012 rok – 85.000 warrantów
- za 2013 rok – 140.000 warrantów
- za 2014 rok – 210.000 warrantów

1.24. Informacje dotyczące emisji, wykupu, i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie wystąpiły.

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

- **„Lentex” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2013

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 17 kwietnia 2014 roku na podstawie Uchwały Nr 13 podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w wysokości 20.978 tys. zł, tj. 0,35 zł na jedną akcję oraz o przeznaczeniu pozostałej kwoty zysku netto za rok 2013 w wysokości 5.072 tys. zł na kapitał zapasowy.

Dywidenda wypłacona została 23 lipca 2014 roku. W kwartalnym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy na dzień 30 czerwca 2014 roku zobowiązania z tytułu dywidendy zaprezentowane zostały w kwocie 20.978 tys. zł w pozycji „Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe”.

- Informacja o dywidendzie za rok 2012

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 24 czerwca 2013 roku, na podstawie Uchwały Nr 10, podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w wysokości 9.022 tys. zł, tj. 0,15 zł na jedną akcję oraz o przeznaczeniu pozostałej kwoty zysku netto za rok 2012 w wysokości 958 tys. zł na kapitał zapasowy.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2014 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2013

Na posiedzeniu w dniu 27 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Gamrat” S.A. przeznaczyło zysk netto za rok obrotowy 2013 w kwocie 23.475 tys. zł na: dywidendę dla Akcjonariuszy w wysokości 1,50 zł na jedną akcję tj. w łącznej kwocie 14.002 tys. zł oraz na kapitał zapasowy w kwocie 9.472 tys. zł. Do 30 września 2014 roku wartość wypłaconej dywidendy za 2013r. wyniosła 13 917 537 zł

- Informacja o dywidendzie za rok 2012

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Gamrat” S.A. w dniu 24 czerwca 2013 roku przeznaczyło zysk netto za rok obrotowy 2012 w kwocie 17.197 tys. zł na: dywidendę dla Akcjonariuszy w wysokości 1,00 zł na jedną akcję tj. w łącznej kwocie 9.335 tys. zł, na kapitał dywidendowy w kwocie 2.891 tys. zł oraz na kapitał zapasowy w kwocie 4.971 tys. zł.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2014 rok nie została wypłacona.

- **„Devorex” EAD**

- Informacja o dywidendzie za rok 2013

W czerwcu 2014 r. została wypłacona dywidenda za rok 2013 w wysokości 122 tys. EUR tj. 505,5tys. zł, w wysokości 0,05 zł na jedną akcję.

- Informacja o dywidendzie za rok 2012

Dywidenda za rok 2012 nie została wypłacona.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2014 rok nie została wypłacona.

- „Plast-Dach” sp. z o. o.

Nie dotyczy.

- „Novita” S.A.

- Informacja o dywidendzie za rok 2013

Zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Novita” S.A. z dnia 26 maja 2014 roku, na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 5.075 tys. zł, co stanowi 2,03zł na jedną akcję. Przeznaczona do podziału kwota składa się z istniejącego w spółce „Novita” S.A. rezerwowego funduszu dywidendowego.

Dywidendą objętych było 2 500 000 sztuk akcji, dzień dywidendowy został ustalony na 30 maja 2014 roku natomiast wypłata została dokonana w dniu 13 czerwca 2014 roku.

- Informacja o dywidendzie za rok 2012

Zgodnie z Uchwałą Nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Novita” S.A. z dnia 11 czerwca 2013 roku, na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 8.114 tys. zł, co stanowiło 3,30 zł na jedną akcję. Przeznaczona do podziału kwota składała się z części zysku osiągniętego w 2012 roku w wysokości 5.900 tys. zł oraz z istniejącego rezerwowego funduszu dywidendowego w wysokości 2 214 tys. zł. Dywidendą objętych było 2.458.465 sztuk akcji, dzień dywidendowy został ustalony na 31 lipca 2013 roku natomiast wypłata została dokonana w dwóch ratach tj. 14 sierpnia 2013 roku – pierwsza rata w wysokości 1,80 zł na jedną akcję, 18 grudnia 2013 roku druga rata w wysokości 1,50 zł na jedną akcję.

Z dywidendy wyłączonych było 41 535 sztuk akcji własnych.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2014 rok nie została wypłacona

- „Novitex” sp. z o.o.

Nie dotyczy.

1.26. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – informacja o zmianach od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego

- „Lentex” S.A.

- *Wpis do Rejestru Zastawów zabezpieczeniem wierzytelności Banku Millennium*

W dniu 28 kwietnia 2014 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział IX Gospodarczy – Rejestru Zastawów dokonał wpisu do Rejestru Zastawów ustanowionego na rzecz Banku Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Bank”) zastawu rejestrowego na linii do produkcji włókien w technologii

spunlace „Perfojet”, na podstawie umowy Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Rzeczy Ruchomych zawartej pomiędzy Spółką a Bankiem w dniu 16 kwietnia 2014 roku, jako zabezpieczenie wierzytelności Banku o kredyt obrotowy w wysokości 15 mln zł. Wartość zobowiązania zabezpieczonego zastawem wynosi 22.500 tys. zł. (najwyższa suma zabezpieczenia – wierzytelność główna w wysokości 15 mln zł oraz związane z tą wierzytelnością odsetki, prowizje, opłaty i koszty), wartość ewidencyjna Przedmiotu zastawu w księgach rachunkowych Spółki na dzień 30 września 2014 roku wynosiła 18.210 tys. zł.

○ *Wpis hipoteki umownej łącznej jako zabezpieczenie kredytu*

W dniu 13 maja 2014 roku Sąd Rejonowy w Lublińcu, V Wydział Ksiąg Wieczystych, dokonał wpisu na rzecz Banku Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Bank”) hipoteki umownej łącznej do kwoty 25.500 tys. zł. Hipoteka umowna łączna została wpisana w księgach wieczystych o numerach CZ1L/00036467/3, CZ1L/00052710/0, CZ1L/00048201/8 oraz CZ1L/00038863/3, na podstawie wniosku złożonego przez Bank, jako zabezpieczenie roszczeń wynikających z zawartej pomiędzy Spółką a Bankiem w dniu 16 kwietnia 2014 roku Umowy o kredyt obrotowy w kwocie 15 mln zł. Hipoteka została ustanowiona na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowych, wraz ze znajdującymi się na niej i stanowiącymi odrębną nieruchomość budynkami oraz odrębnym przedmiotem własności urządzenia, znajdujących się w Lublińcu przy ul. Powstańców Śląskich 54, dla których Sąd Rejonowy w Lublińcu prowadzi księgi wieczyste o numerach wskazanych powyżej. Ustanowiona hipoteka to hipoteka umowna łączna do kwoty 25.500 tys. zł, wartość ewidencyjna aktywów obciążonych hipoteką w księgach rachunkowych Spółki według stanu na dzień 30 września 2014 roku wynosiła 30.314 tys. zł.

○ *Opcja put dotycząca wykupu akcji Gamrat S.A. od Skarbu Państwa*

W wyniku podpisania w dniu 14 kwietnia 2011 roku Umowy sprzedaży akcji spółki „Gamrat” S.A. (dalej „Umowa”) pomiędzy Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej reprezentowanym przez Ministra Skarbu Państwa („Sprzedający”) a Spółką Lentex („Kupujący”), Kupujący złożył nieodwołalną ofertę zakupu od Sprzedawcy wszystkich akcji Gamrat nienabytych przez uprawnionych pracowników Spółki „Gamrat” S.A. zgodnie z art.36 i nast. Ustawy o Komerccjalizacji i Prywatyzacji („Pozostałe Akcje”) wolnych od roszczeń osób trzecich, natomiast Sprzedawca złożył Kupującemu nieodwołalną ofertę zbycia Pozostałych Akcji wolnych od roszczeń osób trzecich.

Spółka otrzymała pisemną informację od Ministerstwa Skarbu Państwa, z której wynika iż Skarb Państwa nie jest w stanie jednoznacznie oświadczyć, iż posiadana przez niego liczba Pozostałych Akcji jest wolna od roszczeń osób trzecich, a tym samym akcje te nie mogą być przedmiotem złożonej przez „Lentex” S.A. oferty, a także oferty złożonej przez Sprzedającego. Jednocześnie Ministerstwo Skarbu Państwa zobowiązało się powiadomić Spółkę o ilości Pozostałych Akcji wolnych od roszczeń osób trzecich z chwilą ustalenia tej informacji Spółka uwzględniając przyszłe zobowiązanie z tytułu warunku zawartego w Umowie, dokonała jego wyceny i prezentacji w informacji dotyczącej zobowiązań warunkowych. Oszacowana przez jednostkę dominującą wartość potencjalnego zobowiązania z tego tytułu wynosi na dzień 30 września 2014 roku 558 tys. zł.

- **„Gamrat” S.A.**

- W dniu 4 marca 2014 roku, „Gamrat” S.A. jako zastawca, Bank Millennium S.A. jako zastawnik oraz spółka „Devorex” EAD, zawarły umowę zastawu na 900.000 sztuk akcji zwykłych, zmaterializowanych z prawem głosu o wartości nominalnej 1 BGN każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 900 tys. BGN, spółki „Devorex” EAD, stanowiących 90% w kapitale zakładowym tej spółki oraz 90% praw głosu na zgromadzeniu akcjonariuszy „Devorex” EAD. Zastaw został ustanowiony jako zastaw na akcjach „Devorex” EAD zgodnie z postanowieniami bułgarskiego kodeksu handlowego oraz jako zabezpieczenie finansowe w formie zastawu na ww. akcjach wraz z wszelkimi dochodami finansowymi wynikającymi z zastawionych akcji lub uzyskiwanymi w związku z nimi. Umowa zastawu przewiduje możliwość zaspokojenia się przez bank poprzez: sprzedaż zastawionych akcji na rzecz dowolnie wybranej przez siebie osoby; egzekucję zgodnie z bułgarską ustawą o zastawie rejestrowym oraz egzekucję zgodnie z bułgarską ustawą o umowach zabezpieczeń finansowych tj. poprzez sprzedaż lub przejęcie na własność zastawionych akcji.

Szczegółowe warunki zaspokojenia się przez zastawnika, w tym dotyczące wartości zastawionych akcji określa umowa zastawu. Powyższa umowa zastawu została zawarta w wykonaniu oraz w celu zabezpieczenia roszczeń banku wynikających z umowy kredytu inwestycyjnego nr 5302/13/591/04 z dnia 27 lutego 2013 roku. Wartość ewidencyjna zastawionych akcji Devorex w księgach rachunkowych Gamrat na dzień 30 września 2014 roku wynosi 32.323 tys. zł.

- W dniu 28 sierpnia 2014 roku pomiędzy „Gamrat” S.A. z siedzibą w Jaśle a ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach nastąpiło podpisanie Aneksu do Umowy Wieloproduktowej Nr 676/2011/00004553/00 z dnia 30 czerwca 2011 roku. Na mocy podpisanego Aneksu zmniejszeniu uległ postawiony do dyspozycji Gamrat odnawialny limit kredytowy z kwoty 40 mln zł do kwoty 25 mln zł oraz wydłużony został termin spłaty kredytu do dnia 27 czerwca 2016 roku. Ponadto zmianie uległo zabezpieczenie ww. kredytu poprzez odstąpienie od cesji wierzytelności od wybranych odbiorców oraz zwolnienie zastawu rejestrowego w części dotyczącej zapasów surowców.

Zabezpieczeniem spłaty wyżej wymienionego kredytu jest: zastaw rejestrowy na środku trwałym, zastaw rejestrowy na zapasach (wyroby gotowe), cesja praw z polis ubezpieczeniowych wyżej wymienionych zabezpieczeń, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy, upoważnienia do rachunków bankowych.

Pozostałe spółki w Grupie nie odnotowały zmian w zobowiązaniach i aktywach warunkowych.

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

- *Uchwały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Gamrat” S.A.*

W dniu 13 października 2014 roku w nawiązaniu do zawartego 4 września 2014 roku Porozumienia pomiędzy „Gamrat” S.A. a „Lentex” S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Gamrat podjęło uchwały umożliwiające realizację Porozumienia, które dotyczyły: wyrażenie zgody na nabycie maksymalnie 1 857 665 akcji własnych

Gamrat celem dalszej odsprzedaży lub umorzenia w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi Gamrat, określając cenę nabycia jednej akcji na nie mniej niż 8,73 zł i nie więcej niż 18,00 zł. Upoważnienie obejmuje okres 36 miesięcy; wyrażenie zgody na utworzenie kapitału rezerwowego w wysokości 26.097.682,84 zł na nabycie akcji własnych Gamrat celem dalszej odsprzedaży lub umorzenia, przy czym kwota 9.204.600,00 zł zostanie przesunięta z kapitału zapasowego, natomiast kwota 16.893.082,84 zł z kapitału rezerwowego – funduszu dywidendowego. O powyższym fakcie Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 83/2014.

- *Zawarcie umowy pożyczki pomiędzy „Lentex” S.A. a „Gamrat” S.A.*

W dniu 16 października 2014 roku „Gamrat” S.A. udzielił spółce „Lentex” S.A. pożyczki pieniężnej w kwocie 55.000 tys. zł. Zgodnie z umową pożyczki „Lentex” S.A. zobowiązał się do wykorzystania kwoty pożyczki wyłącznie w celu sfinansowania nabycia akcji własnych Spółki realizowanego w ramach programu skupu akcji własnych na podstawie upoważnienia udzielonego Zarządowi Spółki, zgodnie z Uchwałą nr 28 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2013 roku.

O szczegółach przedmiotowej umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 85/2014.

- *Ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji własnych Spółki*

W nawiązaniu do zawartego Porozumienia z „Gamrat” S.A., którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 69/2014, a także celem wykonania Uchwały Nr 28 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2013 roku, „Lentex” S.A. ogłosił w dniu 17 października wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 6.000.000 akcji własnych Spółki (dalej „Wezwanie”). Wezwanie zostało ogłoszone na podstawie art. 72 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 185, poz. 1439, dalej „Ustawa o ofercie”). Cena, po której Spółka będzie nabywała akcje w Wezwaniu wynosi 9,75 zł za jedną akcję. Treść Wezwania opisana została w raporcie bieżącym 86/2014.

- *Zakończenie negocjacji z „Novita” S.A. dot. połączenia*

Nawiązując do decyzji o zamiarze połączenia spółek „Lentex” S.A. i „Novita” S.A., w dniu 3 października 2014 roku Zarządy obu spółek rozpoczęły negocjacje w sprawie połączenia, o którym to fakcie Spółka informowała w raporcie bieżącym numer 77/2014. Następnie w dniu 4 listopada 2014 roku zarządy obu spółek podjęły decyzje o zakończeniu negocjacji i przystąpieniu do realizacji połączenia. Szczegółowe ustalenia dotyczące zakończonych negocjacji opisane zostały w raporcie bieżącym nr 88/2014.

1.28. Rozliczenie przejęcia „Devorex” EAD

W dniu 28 lutego 2013 roku jednostka zależna „Gamrat” S.A. nabyła 100% udziałów z prawem głosu w nienotowanej na giełdzie spółce „Devorex” EAD mającej siedzibę w Plovdiv i specjalizującej się w produkcji systemów rynnowych i podsufitek. Grupa nabyła spółkę „Devorex” EAD w celu poszerzenia zakresu oferowanego asortymentu produktów.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki „Devorex” EAD na dzień nabycia przedstawia się następująco:

Wartość firmy	30.09.2014	28.02.2013
Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu Devorex	11 155	11 155

Aktywa w wartości godziwej	
Rzeczowe aktywa trwałe	29 299
Wartości niematerialne*	7 774
Pozostałe aktywa finansowe	4
Środki pieniężne i ekwiwalenty	162
Należności z tytułu dostaw i usług	1 416
Pozostałe należności	274
Zapasy	3 603
Aktywa razem	42 532

Zobowiązania w wartości godziwej	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 110
Pozostałe zobowiązania	827
Zobowiązania finansowe	13 782
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 053
Pasywa razem	17 772

Cena nabycia	35 915
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto w wartości godziwej	24 760
Wartość firmy na dzień nabycia	11 155

* Zawiera wartość znaku towarowego DEVOREX - 7.515 tys. zł

W okresie od dnia nabycia do dnia 30 września 2014 roku nie wystąpiły zmiany wartości firmy.

Spółka przeprowadziła test na wartości firmy. Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie wartości użytkowej, skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych obejmujących 5-letni okres i zatwierdzonych przez wyższą kadrę kierowniczą. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed efektem podatkowym na średnim poziomie w okresie 5 lat równym 10,4%, a przepływy wykraczające poza 5-cio letni okres są szacowane z zastosowaniem 3% stopy wzrostu, tj. na poziomie zbliżonym do prognozowanej długoterminowej stopy wzrostu gospodarczego dla gospodarek stanowiących główne rynki zbytu spółki. (Informacje dotyczące testu na utratę wartości znaku towarowego DEVOREX prezentuje nota nr 1.32 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku.)

1.29. Rozliczenie przejęcia „Plast-Dach” sp. z o.o.

W dniu 29 sierpnia 2014 roku jednostka zależna „Gamrat” S.A. nabyła 95% udziałów w spółce „Plast-Dach” sp. z o.o., który swoją siedzibę ma w Myślenicach. „Plast-Dach” sp. z o.o. specjalizującej się w produkcji systemów rynnowych i podsufitek. Grupa nabyła spółkę „Plast-Dach” sp. z o.o. w celu poszerzenia zakresu oferowanego asortymentu produktów.

Wstępne rozliczenie nabycia „Plast-Dach” sp. z o.o. dokonano w oparciu o wartości księgowe netto na 31 sierpnia 2014 roku. Ostateczne rozliczenie zostanie dokonane w okresie 12 miesięcy od dnia przejęcia kontroli.

Wartość firmy	30.09.2014	31.08.2014
Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu "Plast-Dach" Sp. z o.o.	3 013	3 013

Aktywa w wartości księgowej	
Rzeczowe aktywa trwałe	13 369
Wartości niematerialne	
Pozostałe aktywa finansowe	
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	181
Należności z tytułu dostaw i usług	482
Pozostałe należności	103
Zapasy	2 011
Aktywa razem	16 146

Zobowiązania w wartości księgowej	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 197
Pozostałe zobowiązania	831
Zobowiązania finansowe	11 763
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0
Pasywa razem	13 791

	-
Cena nabycia	5 250
kapitał mniejszości	118
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto w wartości godziwej	2 355
Wartość firmy na dzień nabycia	3 013

1.30. Rozliczenie przejęcia „Novita” S.A.

W dniu 7 lipca 2014 roku Spółka, w ramach ogłoszonego w dniu 29 kwietnia 2014 roku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki „Novita” S.A. z siedzibą w Zielonej Górze w liczbie zapewniającej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki „Novita”, dokonała nabycia 739.652 szt akcji „Novita” S.A. za łączną cenę 25.888 tys. zł. Nabyte w ramach ogłoszonego Wezwania akcje stanowiły 29,59% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Novita. W wyniku kolejnych transakcji nabycia akcji „Novita” S.A., Spółka powiększyła swoje zaangażowanie, posiadając tym samym na dzień 30 września 2014 roku 1.579.291 szt. akcji tej spółki, stanowiących 63,17% kapitału zakładowego Novita. Spółka nabyła spółkę „Novita” S.A. w celu dywersyfikacji produktów i poszerzenia zakresu oferowanego asortymentu produktów.

Wstępne rozliczenie nabycia „Novita” S.A. dokonano w oparciu o wartości księgowe netto na 30 czerwca 2014 roku. Ostateczne rozliczenie zostanie dokonane w okresie 12 miesięcy od dnia przejęcia kontroli.

Wartość firmy	30.09.2014	30.06.2014
Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu "Novita" S.A.	2 516	2 516

Aktywa w wartości księgowej	
Rzeczowe aktywa trwałe	74 309
Wartości niematerialne, w tym:	32
Znak towarowy*	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1156
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1745
Należności z tytułu dostaw i usług	11 770
Zapasy	13 108
Pozostałe aktywa	343
Aktywa razem	102 463
Zobowiązania w wartości księgowej	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 016
Pozostałe zobowiązania	2180
Zobowiązania finansowe	8 136
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 141
Pozostałe rezerwy	2 702
Pasywa razem	24 175
Cena nabycia	52 116
kapitał mniejszości	28 688
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto w wartości godziwej	78 288
Wartość firmy na dzień nabycia	2 516

1.31. Działalność zaniechana

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2014- 30.09.2014 niebadane	01.01.2013- 30.09.2013 niebadane
<i>Działalność zaniechana*</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	60 232
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	47 556
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	-	12 676
Koszty sprzedaży	-	1 561
Koszty ogólnego zarządu	-	5 058
Pozostałe przychody operacyjne	-	6
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-	6 063
Przychody finansowe		374
Koszty finansowe		314
Zysk na działalności zaniechanej	37 133	-
Zysk/strata brutto	37 133	6 123
Podatek dochodowy	7 055	1 225
Zysk/strata netto	30 078	4 898

	31.12.2013*
Aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	33 724
Zapasy	15 650
Należności z tytułu dostaw i usług	10 569
Środki pieniężne	252
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	60 195
Zobowiązania	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 934
Zobowiązania netto przypisane działalności zaniechanej	4 934

* Działalność zaniechana dotyczy sprzedanego segmentu wykładzin jednostki zależnej "Gamrat" S.A.

Działalność zaniechana dotyczy zorganizowanej części przedsiębiorstwa Gamrat, tj. organizacyjnie i finansowo wyodrębnionego w przedsiębiorstwie Gamrat zorganizowanego zespołu składników materialnych i niematerialnych pod nazwą Zakład Wykładzin, przeznaczonego do realizacji określonych zadań gospodarczych w postaci działalności w zakresie produkcji wykładzin (ZCP), który następnie został wniesiony aportem do spółki „Gamrat Wykładziny” sp. z o.o.

W dniu 30 kwietnia 2014 roku „Gamrat” S.A. dokonał sprzedaży 100% udziałów w „Gamrat Wykładziny” sp. z o.o. na rzecz Tarkett z siedzibą w Nanterre (Francja) za cenę 92.384.708 zł (o szczegółach transakcji Spółka „Lentex” informowała w raporcie bieżącym nr 35/2014 z dnia 30 kwietnia 2014 roku).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym wartość aktywów i pasywów na działalności zaniechanej prezentowana była per saldo w pozycji „ Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy” w wartości 55.261 tys. zł.

1.32. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

- **Profesjonalny osąd**

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządzających Spółkami Grupy dokonania profesjonalnych osądów oraz szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości księgowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

W istotnych kwestiach Grupa dokonując osądów, szacunków czy też przyjmując założenia może opierać się na opiniach niezależnych ekspertów.

Osądy, szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Ich zmiany są ujmowane w okresie, w którym zostały dokonane, jeżeli dotyczą wyłącznie tego okresu lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeżeli dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

- **Klasyfikacja jednostek jako stowarzyszone lub zależne**

Analizując wielkość posiadanych udziałów w kapitale jednostek zależnych, a także oceniając możliwość dokonywania na nie wpływu (zgodnie z zapisami MSR 28 i MSR 39), Grupa dokonuje odpowiedniej klasyfikacji posiadanych aktywów finansowych.

Akcje spółki „Prymus” S.A. ujmowane są w aktywach długoterminowych jako inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności. Zgodnie z MSR 28 przy ocenie możliwości znaczącego wpływu na jednostkę uwzględnione zostały zarówno wartość posiadanych udziałów (powyżej 20%), a także zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji.

Uwzględniając zapisy standardu MSSF 10, Grupa przeanalizowała nową definicję kontroli w kontekście posiadanych udziałów w jednostkach zależnych objętych konsolidacją pełną i potwierdziła poprawność struktury Grupy, zgodnie z informacją zawartą w notcie nr 2.1.

- **Niepewność szacunków i założeń**

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Spółki wchodzące w skład Grupy przyjęły założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

- *Utrata wartości aktywów trwałych*

W przypadku zaistnienia sytuacji, która wskazywałaby na możliwość utraty wartości posiadanych przez Grupę składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem zostały przeprowadzone testy na utratę wartości aktywów o nieokreślonym terminie użytkowania tj.:

- wartość firmy,
- znak towarowy DEVOREX,
- znak towarowy GAMRAT,

testy zostały przeprowadzone z wykorzystaniem spójnych zasad i metod wyceny, w celu stwierdzenia czy nastąpiła utrata ich wartości.

Zgodnie z MSR 36 dokonanie testu na utratę wartości wiąże się z wyznaczeniem jego wartości odzyskiwalnej. Wartości niematerialne nie powinny być wykazywane w sprawozdaniu finansowym w kwocie wyższej niż wartość, która może być odzyskiwalna przez użytkowanie (wartość użytkowa) lub przez sprzedaż (wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży). Wartość odzyskiwalną stanowi wyższa z dwóch kwot – wartości użytkowej lub wartości godziwej.

Test na utratę wartości firmy przeprowadzony został przez spółkę w oparciu o raport firmy Zespoły Usług Konsultingowych BUDOSERWIS Z.U.H Sp. z o.o. z sporządzony w dniu 12 sierpnia 2014 roku. Na potrzeby testu oszacowana została wartość spółki Devorex w podejściu dochodowym metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych na dzień 30 czerwca 2014 roku. Wartość 100% udziałów Devorex została ustalona na poziomie 8.349 tys. euro, co przy średnim kursie NBP na dzień 30 czerwca 2014 roku oznaczała równowartość 34.740 tys. zł. Wartość godziwa aktywów netto na dzień 30 czerwca 2014 roku została przyjęta na poziomie wartości księgowej netto spółki Devorex. Dodatkowo wartość aktywów netto została powiększona o oszacowaną metodą opłat licencyjnych wartość znaku towarowego DEVOREX. Oszacowana na dzień 30 czerwca 2014 roku wartość pozycji „wartość firmy” wynosiła 16.486 tys. zł, natomiast wartość bilansowa kształtowała się na poziomie 11.155 tys. zł. W związku z powyższym nie wystąpiła utrata wartości pozycji bilansowej „wartość firmy” Devorex wykazywana w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Lentex.

Test na utratę wartości znaku towarowego DEVOREX przeprowadzony został przez Spółkę w oparciu o raport firmy Zespoły Usług Konsultingowych BUDOSERWIS Z.U.H sp. z o.o. sporządzony w dniu 12 sierpnia 2014 roku. W wyniku przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2014 roku testu na wartości znaku towarowego DEVOREX, rozpoznana została utrata wartości aktywa.

Do przeprowadzenia testu na utratę wartości zastosowano metodę zysków ekonomicznych oraz opłat licencyjnych. Metody wyceny zostały dostosowane do wyznaczanej wartości marki.

Metoda zysków ekonomicznych należy do metod dochodowych, w których wartość marki oznacza bieżącą wartość przepływów gotówkowych, jakie są udziałem przedsiębiorstwa dzięki posiadanej marce. Zysk (dochód) ekonomiczny (rezydualny) jest jednym z podstawowych mierników związanych z koncepcją zarządzania wartością przedsiębiorstwa. W przypadku tej metody oblicza się wielkość zysków ekonomicznych powiązanych bezpośrednio z marką.

Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest tożsama z wartością rynkową znaku towarowego. Wartość ta została wyznaczona przy zastosowaniu metody opłat licencyjnych. Metoda ta pozwoliła na określenie wartości rynkowej znaku towarowego biorąc pod uwagę czynniki rynkowe mające wpływ na jej wartość. Ponieważ oszacowane wartości - użytkowa oraz godziwa - znaku były niższe od wartości bilansowej na dzień 30 czerwca 2014 roku wystąpiła utrata wartości znaku towarowego DEVOREX w wysokości 327 tys. zł.

Test na utratę wartości znaku towarowego GAMRAT przeprowadzony został przez spółkę oparciu o raport firmy Zespoły Usług Konsultingowych BUDOSERWIS Z.U.H Sp. z o.o. sporządzony w dniu 30 lipca 2014 roku.

Test przeprowadzony został analogicznie jak w przypadku testu na utratę wartości znaku towarowego DEVOREX z wykorzystaniem dochodowych metod wyceny: metody zysków ekonomicznych i metody opłat licencyjnych. Metody dostosowane zostały do wyznaczanej wartości marki.

W wyniku przeprowadzonego testu stwierdzono, że nie nastąpiła utrata wartości znaku towarowego GAMRAT – wartość godziwa była wyższa od wartości bilansowej na dzień 30 czerwca 2014 roku. W związku z powyższym nie dokonano opisu jego wartości.

▪ *Stawki amortyzacyjne*

Poszczególne Spółki Grupy ustalają wysokość stawek amortyzacyjnych na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

▪ *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółki wchodzące w skład Grupy kierują się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej istotnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notce nr 1.9.

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

- *Utrata wartości zapasów*

Kierownictwo Spółek wchodzących w skład Grupy dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów. Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości netto możliwych do uzyskania dla zapasów, które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność. Dodatkowe informacje przedstawiono w nocie nr 1.10.

- *Utrata wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności*

Zarządzający Spółkami wchodzącymi w skład Grupy dokonują oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności uwzględniając przyjęte procedury wewnętrzne. Należności kontrahentów są regularnie monitorowane, a każdy kontrahent jest indywidualnie oceniany pod kątem ryzyka kredytowego. Dodatkowe informacje przedstawiono w nocie nr 1.11.

- *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Metoda wyceny rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych jest spójna dla wszystkich Spółek Grupy Kapitałowej. Na dzień 31 grudnia 2013 roku rezerwy zostały oszacowane metodą aktuarialną przez firmę zewnętrzną. Wyliczenia wartości rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych dokonano w oparciu o stopę dyskontową na poziomie 4,25%. Zgodnie z zaleceniem MSR uwzględniono przyszły wzrost płac, przy czym przyjęto długookresową średnią wzrostu płac na poziomie 3,0%, przy średniej inflacji 2,5%. Wartość utworzonej rezerwy została zweryfikowana na datę sporządzenia skonsolidowanego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego za 9 miesięcy 2014 roku. Wartość rezerwy nie uległa istotnej zmianie.

1.33. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Głównym celem zarządzania kapitałem przez Spółki wchodzące w skład Grupy jest utrzymywanie płynności finansowej w sposób ciągły w każdym okresie sprawozdawczym.

W związku z dążeniem do ograniczenia niepożądanego wpływu czynników finansowych na przepływy pieniężne, Spółki identyfikują poszczególne ryzyka. Sam proces zarządzania ryzykiem jest wspomagany poprzez zastosowanie odpowiednich procedur wewnętrznych, zmian w strukturze organizacyjnej a także zmiany w polityce stosowanej względem kontrahentów. W trakcie działalności w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku Grupa narażona była głównie na następujące ryzyka:

- **Ryzyko kursowe**

Grupa narażona jest na ryzyko zmiany kursu walutowego ze względu na fakt realizacji znacznej części sprzedaży na rynki zagraniczne w sprzedaży ogółem oraz fakt, że część kluczowych surowców jest importowana. Grupa dąży do bilansowania.

- **Ryzyko zmian cen surowców**

Podstawowymi surowcami chemicznymi do produkcji zarówno włókien jak i wykładzin są surowce ropopochodne, przez co identyfikujemy ryzyko gwałtownych zmian cen ropy naftowej. Rynek ropy jest rynkiem wrażliwym, zarówno na sytuację polityczną jak i gospodarczą na całym świecie. W związku z tym jest również rynkiem trudnym do przewidzenia. Gwałtowne wzrosty ceny ropy mogą wpłynąć na pogorszenie rentowności prowadzonej działalności.

- **Ryzyko windykacyjne**

Pogarszająca się sytuacja rynków finansowych i sytuacji makroekonomicznej powoduje w kraju i za granicami wzrost liczby firm, które płacą z coraz większym opóźnieniem lub ogłaszają upadłość. Dotyczy to również kontrahentów Grupy. W takiej sytuacji może zaistnieć konieczność utworzenia stosownych odpisów, ponadto brak pewności co do możliwości odzyskania wszystkich należności w przyszłości. Zapobiegając niekorzystnym efektom opisanej wyżej sytuacji, Spółka dominująca ubezpiecza swoje wierzytelności w Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., co znacznie ogranicza to ryzyko.

- **Ryzyko stopy procentowej**

Spółki Grupy narażone są na ryzyko stopy procentowej z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe, krótko i długoterminowe o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR. Na bieżąco monitorowane są decyzje Rady Polityki Pieniężnej. Ponadto Spółki Grupy negocjują z bankami warunki na jakich zostały udzielone kredyty. W okresie zakończonym 30 września 2014 roku, Spółki składające się na Grupę nie przeprowadziły transakcji zabezpieczeń na stopę procentową.

Pozostałe informacje

2.1. Informacje ogólne

Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień 30 września 2014 roku Grupę Kapitałową Lentex tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - „Lentex” Spółka Akcyjna
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną
 - Grupa Kapitałowa Gamrat – jednostka dominująca posiada 92,97% udziałów,
 - Grupa Kapitałowa Novita – jednostka dominująca posiada 63,17% udziałów*.

Na dzień 30 września 2014 roku Grupę Kapitałową Gamrat tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - „Gamrat” Spółka Akcyjna
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną
 - Grupa Kapitałowa Devorex – jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
 - „Plast – Dach” sp. z o.o.** - jednostka dominująca posiada 95% udziałów.
- Jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności
 - „Prymus” Spółka Akcyjna – jednostka dominująca posiada 27,37% udziałów.

„Gamrat” S.A. posiada na dzień 30 września 2014 roku znaczący udział w jednostkach nie podlegających konsolidacji:

- PTS „Plast-Box” Spółka Akcyjna (zwany dalej „Plast-Box” S.A.)*** – jednostka dominująca posiada 19% udziałów,

Na dzień 30 września 2014 roku Grupę Kapitałową Devorex tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - „Devorex” EAD
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:
 - Devorex Distribution RO Rumunia – jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
 - Devorex Distribution Hiszpania – jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
 - Austrong GmbH - Austria – jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
 - Austrong GmbH - Bułgaria – jednostka dominująca posiada 100% udziałów.

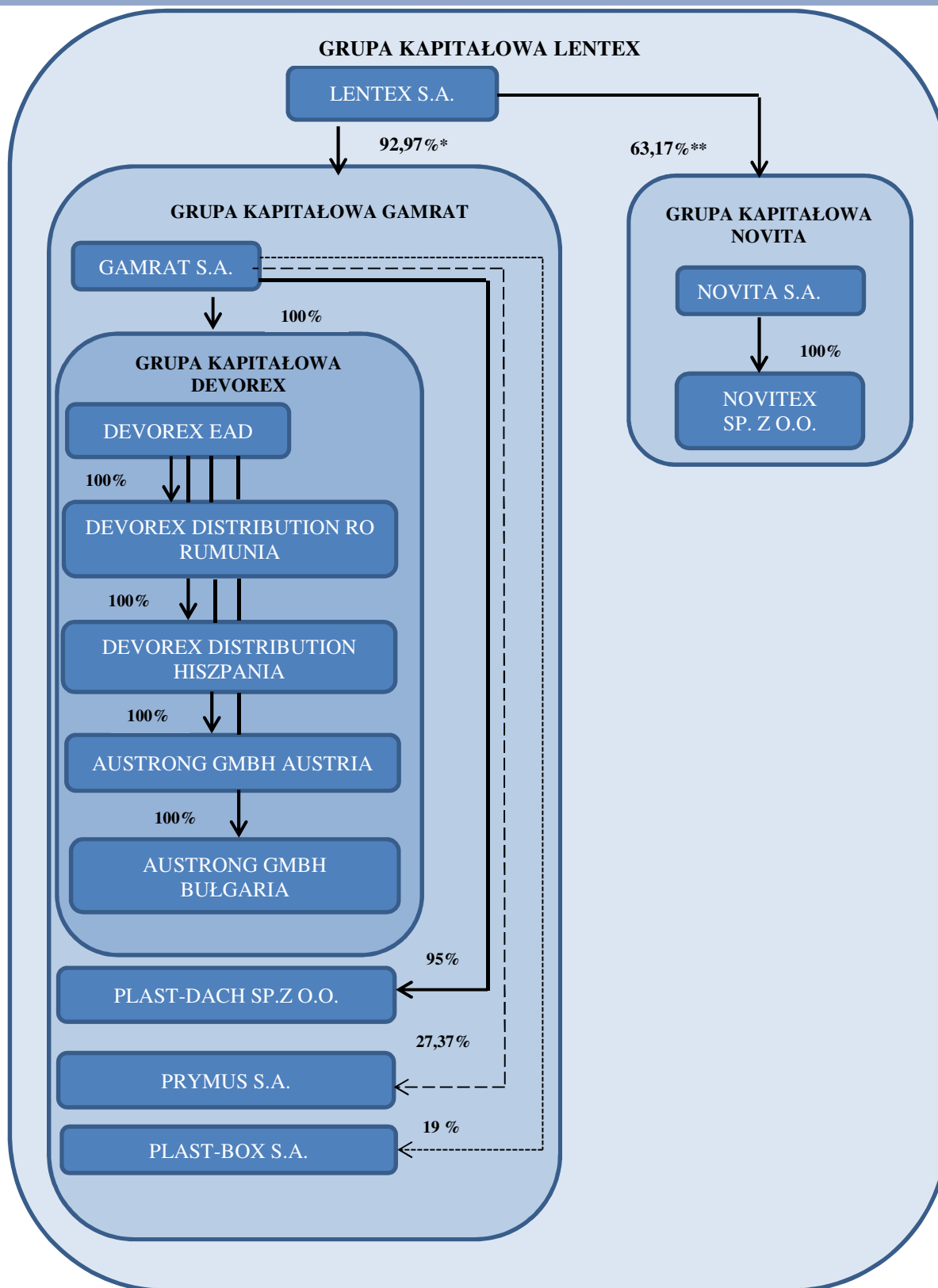
Na dzień 30 września 2014 roku Grupę Kapitałową Novita tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - „Novita” Spółka Akcyjna
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:
 - „Novitex” Sp. z o.o. – jednostka dominująca posiada 100% udziałów

*Rozliczenie przejęcia „Novita” S.A. zaprezentowane zostało w nocie nr 1.30 niniejszego kwartalnego sprawozdania finansowego Grupy.

**W dniu 29 sierpnia 2014 roku „Gamrat” S.A. nabył 95% udziałów „Plast-Dach” sp. z o.o., co spowodowało przejęcie kontroli nad zakupioną spółką oraz obowiązek konsolidacji sprawozdania finansowego „Plast – Dach” sp. z o.o.

***W dniach 7 stycznia 2014 roku i 13 stycznia 2014 roku trzech przedstawicieli „Gamrat” S.A. będących członkami Rady Nadzorczej „Plast-Box” S.A. złożyło rezygnację z pełnionych funkcji ze skutkiem na moment rozpoczęcia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, którego porządek przewidywał punkt umożliwiający wybór członków Rady Nadzorczej „Plast-Box” S.A. W I półroczu 2014 roku Spółka dokonała weryfikacji czy posiada kontrolę nad Grupą Kapitałową Plast-Box. Zgodnie z MSSF 10 nie sprawuje kontroli nad Grupą Kapitałową Plast-Box. W konsekwencji w sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku Grupa Plast-Box nie jest objęta konsolidacją. W związku z obowiązkiem retrospektywnego stosowania MSSF 10 dane porównywalne zostały odpowiednio przekształcone i zilustrowane w nocie nr 4 niniejszego sprawozdania.



*Na dzień 30 września 2014 roku Spółka posiadała 8.678.896 sztuk akcji „Gamrat” S.A., co stanowi 92,97% kapitału zakładowego „Gamrat” S.A. Na dzień publikacji raportu Spółka posiada 8.681.444 szt. akcji, co stanowi 93% kapitału zakładowego „Gamrat” S.A.

**Na dzień 30 września 2014 roku , jak również na dzień publikacji raportu Spółka posiadała 1.579.291 szt. akcji „Novita” S.A., co stanowi 63,17% kapitału zakładowego „Novita” S.A.

Informacja o jednostce dominującej Grupy Kapitałowej Lentex

„Lentex” S.A., dawniej Zakłady „Lentex” S.A., (dalej: „Spółka”) jest spółką akcyjną, której siedziba i główne miejsce produkcji wykładzin i włóknin znajduje się w Lublińcu przy ul. Powstańców Śląskich 54. Spółka prowadzi także działalność w dwóch zamiejscowych wydziałach produkcyjnych włóknin - w Jarocinie i Nidzicy.

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000077520 (Data rejestracji: 4 stycznia 2002 rok)

Spółce nadano numer statystyczny REGON 150122050.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja wykładzin PCV oraz włóknin.

„Lentex” S.A. wytwarza szeroki asortyment produktów, do których należą:

- wykładziny podłogowe mieszkaniowe;
- wykładziny obiektowe i półobiektywne;
- włókniny: płaskie, puszyste, wodnoigłowane.

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2014 roku wchodził:

- **Wojciech Hoffmann** – Prezes Zarządu
- **Radosław Muzioł** – Członek Zarządu
- **Barbara Trenda** – Członek Zarządu

W dniu 17 kwietnia 2014 roku, Rada Nadzorcza Spółki powołała na I wspólną kadencję następujących Członków Zarządu: Pana Wojciecha Hoffmanna, Pana Radosława Muzioła oraz Panią Barbarę Trendę. O powyższym fakcie Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 31/2014.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2014 roku wchodził:

- **Janusz Malarz** – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Halina Markiewicz** – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- **Boris Synytsya** – Członek Rady Nadzorczej
- **Adrian Moska** – Członek Rady Nadzorczej
- **Zbigniew Rogóż** – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 17 kwietnia 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej na I wspólną kadencję Pana Zbigniewa Rogoża, Pana Janusza Malarza, Panią Halinę Markiewicz, Pana Borisa Synytsyę oraz Pana Adriana Moskę. O powyższym fakcie Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 25/2014.

Informacja o jednostkach zależnych

- **„Gamrat” S.A.**

„Gamrat” S.A. jest spółką akcyjną, której siedziba i miejsce produkcji materiałów budowlanych z polichlorku winylu oraz polietylenu znajduje się w Jaśle przy ul. Mickiewicza 108.

Akcje „Gamrat” S.A. nie znajdują się w publicznym obrocie.

„Gamrat” S.A. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000091367 (Data rejestracji: 26 lutego 2002 roku).

Spółce „Gamrat” S.A. nadano numer statystyczny REGON 370326019.

Czas trwania Spółki „Gamrat” S.A. jest nieoznaczony.

W skład Zarządu „Gamrat” S.A. na dzień 30 września 2014 roku wchodził:

- **Krzysztof Moska** - Prezes Zarządu
- **Robert Ruwiński** - Członek Zarządu
- **Jerzy Pachana*** - Członek Zarządu

*Dnia 20 stycznia 2014 roku Pan Marek Sepioł został odwołany z funkcji Członka Zarządu. Na jego miejsce z tym samym dniem powołany został Pan Jerzy Pachana.

W skład Rady Nadzorczej „Gamrat” S.A. na dzień 30 września 2014 roku wchodził:

- **Anna Pawlak** - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- **Adrian Moska** - Członek Rady Nadzorczej
- **Wojciech Hoffmann** - Członek Rady Nadzorczej
- **Paweł Tomasiak** - Członek Rady Nadzorczej

- **„Devorex” EAD**

„Devorex” EAD jest spółką zajmującą istotną pozycję na rynku bułgarskim i rumuńskim w produkcji systemów rynnowych, systemów odwodnień liniowych oraz rur polipropylenowych do wewnętrznych instalacji grzewczych budynków mieszkalnych, administracyjnych i przemysłowych oraz przesyłu wody pitnej. Siedziba Spółki „Devorex” EAD znajduje się w Bułgarii, Plovdiv 4109 Branipole, przy ul. Chiirite 020 G.

Zgodnie z bułgarskim Kodeksem Handlowym od daty przekształcenia w jednoosobową spółkę akcyjną (EAD), (22 listopad 2013 roku) w Devorex obowiązuje jednopoziomowy system zarządzania – Rada Dyrektorów oraz Dyrektor Zarządzający (członek Rady Dyrektorów).

Na dzień 30 września 2014 roku funkcję Dyrektora Zarządzającego pełnił:

- **Dariusz Szlęzak** - Dyrektor Zarządzający

- **„Plast-Dach” sp. z o.o.**

„Plast-Dach” sp. z o.o. jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, której profilem działalności jest produkcja systemów rynnowych z tworzyw sztucznych oraz ze stali. Siedziba „Plast-Dach” sp. z o.o. znajduje się w Myślenicach, przy ulicy Burmistrza Andrzeja Marka 4.

„Plast-Dach” sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000170836 (Data rejestracji: 22 sierpnia 2003 roku).

Spółce „Plast-Dach” sp. z o.o. nadano numer statystyczny REGON 356745141.

Czas trwania spółki „Plast-Dach” sp. z o.o. jest nieoznaczony.

W skład Zarządu spółki „Plast-Dach” sp. z o.o. na dzień 30 września 2014 roku wchodził:

- **Adam Ślusarczyk** - Prezes Zarządu
- **Jolanta Ślusarczyk** - Wiceprezes Zarządu

- **„Novita” S.A.**

„Novita” S.A. jest spółką akcyjną, której siedziba i miejsce produkcji włókien gospodarczych, medycznych i sanitarnych, odzieżowych i obuwniczych jak również technicznych znajduje się w Zielonej Górze przy ulicy Dekoracyjnej 3.

Akcje „Novita” S.A. znajdują się w publicznym obrocie.

„Novita” S.A. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000013306 (Data rejestracji: 13 lipiec 2001 roku).

Spółce „Novita” S.A. nadano numer statystyczny REGON 970307115.

Czas trwania spółki „Novita” S.A. jest nieoznaczony.

W skład Zarządu „Novita” S.A. na dzień 30 września 2014 roku wchodził:

- **Radosław Muzioł*** - Prezes Zarządu
- **Krzysztof Barański**** - Członek Zarządu

*W dniu 29 września 2014 roku z funkcji Prezesa zarządu został odwołany Pan Józef Wołejko. Na jego miejsce z tym samym dniem powołany został Pan Radosław Muzioł.

**Rada Nadzorcza spółki „Novita” S.A. w dniu 7 listopada 2014 roku podjęła decyzję o odwołaniu z funkcji Członka Zarządu Pana Krzysztofa Barańskiego. Na jego miejsce powołany został Pan Jakub Rękosiewicz.

W skład Rady Nadzorczej „Novita” S.A. na dzień 30 września 2014 roku wchodził*:

- **Anna Pawlak** - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- **Adrian Moska** - Zastępca Rady Nadzorczej
- **Wojciech Hoffmann** - Członek Rady Nadzorczej
- **Janusz Piczak** - Członek Rady Nadzorczej
- **Barbara Trenda** - Członek Rady Nadzorczej

*W dniu 30 lipca 2014 roku Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na trzyletnią kadencję powołani zostali: Anna Pawlak, Adrian Moska, Wojciech Hoffmann, Janusz Piczak, Barbara Trenda.

- **„Novitex” sp. z o.o.**

„Novitex” sp. z o.o. jest spółką, której głównym profilem działalności są operacje finansowe w zakresie pośrednictwa finansowego mające na celu restrukturyzację finansowo – kapitałową. Siedziba „Novitex” sp. z o.o. znajduje się w Zielonej Górze, przy ulicy Dekoracyjnej 3. Wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000189978 (Data rejestracji: 6 lutego 2004 roku)
Spółce „Novitex” sp. z o.o. nadano numer statystyczny REGON 970751979.

W skład Zarządu „Novitex” sp. z o.o. na dzień 30 września 2014 roku wchodził::

- **Radosław Muzioł** - Prezes Zarządu
- **Joanna Suchodolska** - Członek Zarządu

Dodatkowe informacje

Spółka „Lentex” S.A. sprawuje kontrolę nad jednostkami poprzez posiadanie istniejącego prawa dającego jej bieżącą możliwość kierowania ich istotną działalnością oraz wywierania wpływu na kwotę osiągniętych przez Spółkę „Lentex” S.A. zwrotów.

W wyniku utworzenia Grupy Kapitałowej Lentex (dalej: „Grupa”) została rozszerzona oferta produkcji i sprzedaży.

2.2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

- **„Lentex” S.A.**

- Zmiany w strukturze gospodarczej jednostki dominującej dotyczące nabycia „Novita” S.A. zaprezentowane zostało w nocy nr 1.30 niniejszego kwartalnego sprawozdania finansowego Grupy.

- **„Gamrat” S.A.**

- Sprzedaż w dniu 30 kwietnia 2014 roku jednostki zależnej od „Gamrat” S.A – „Gamrat Wykładziny” sp. z o.o. nie podlega konsolidacji. Aktywa „Gamrat Wykładziny” sp. z o.o. miały charakter krótkoterminowej lokaty kapitałowej i wykazywane były w pozycji inwestycje krótkoterminowe w jednostkach

powiązanych. Szczegóły zaprezentowane zostały w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku w nocie nr 1.31.

- Zakup przez „Gamrat” S.A. w dniu 29 sierpnia 2014 roku 95% udziałów „Plast-Dach” sp. z o.o. spowodował przejęcie kontroli nad zakupioną spółką oraz obowiązek konsolidacji sprawozdania finansowego „Plast – Dach” sp. z o.o. Szczegóły dotyczące nabycia zostały opisane w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku w nocie nr 1.29.

- **„Devorex” EAD**

Rozpoczęto proces likwidacji spółek Austrong GmbH Austria i Bułgaria. W miesiącu lipcu 2014 roku zostały złożone pierwsze dokumenty likwidacyjne do Sądu Rejestrowego w pierwszej kolejności w Bułgarii.

Pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy nie odnotowały zmian w swoich strukturach.

2.3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta, w okresie którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących grupy kapitałowej emitenta.

W związku z przeprowadzoną transakcją zbycia posiadanych udziałów w spółce „Gamrat Wykładziny” sp. z o.o., analizę danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przeprowadzono w sposób zapewniający ich porównywalność.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Lentex zaprezentowane jest w sposób pozwalający na ocenę poszczególnych pozycji – z wyeliminowaniem wyników dotyczących zbytego w 2014 roku segmentu wykładzin. Wynik na działalności tego segmentu prezentuje nota nr 1.31.

Rentowność sprzedaży brutto z poziomu 28% w roku poprzednim wzrosła do poziomu 29% w okresie 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku.

Marża zysku operacyjnego za okres 3 kwartałów 2014 roku wyniosła 13% (za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku - 12%).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku Grupa odniosła zysk z tytułu sprzedaży środków trwałych w wysokości 445 tys. zł.

W analizowanym okresie wskaźniki rentowności kapitału własnego i majątku (aktywów) kształtują się podobnym poziomie i wynoszą odpowiednio 7,0% i 4,8%.

Do wyliczenia powyższych wskaźników rentowności uwzględniony został zysk netto z działalności kontynuowanej. Wartość kapitału obrotowego netto na dzień 30 września 2014 roku była dodatnia i wyniosła 237 tys. zł. Ogólne zadłużenie Grupy na 30 września 2014 roku wynoszące 32% zmniejszyło się o 4 pp w stosunku do stanu na dzień 30 września 2013 roku.

- **„Lentex” S.A.**

- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 11 lutego 2014 roku na mocy uchwały Nr 5 podjęło decyzję o umorzeniu w drodze umorzenia dobrowolnego 3.161.035 szt. akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 0,41 zł każda i łącznej wartości nominalnej 1.296 tys. zł, a następnie w związku z podjętą Uchwałą Nr 5 podjęło na mocy Uchwały Nr 6 decyzję o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.296

tys. zł. Na mocy postanowienia z dnia 24 kwietnia 2014 roku Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy KRS, dokonał wpisu do Rejestru Przedsiębiorców KRS obniżenia kapitału zakładowego o kwotę 1.296 tys. zł. Po rejestracji przez Sąd wskazanego powyżej obniżenia kapitału zakładowego Spółki wynosi on obecnie 24.574 tys. zł i dzieli się na 59.937.065 szt. akcji o wartości nominalnej 0,41 zł każda, wyemitowanych kolejno jako akcje serii od A do H.

- W dniu 29 kwietnia 2014 roku Spółka ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki „Novita” S.A. z siedzibą w Zielonej Górze w liczbie zapewniającej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Novita. W ramach ogłoszonego Wezwania Spółka dokonała nabycia w dniu 7 lipca 2014 roku 739.652 akcji „Novita” S.A., stanowiących 29,59% udziału w kapitale zakładowym Novita.

- W dniu 12 czerwca 2014 roku Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy KRS, dokonał wpisu do Rejestru Przedsiębiorców KRS zmiany Statutu Spółki uchwalonej na podstawie Uchwały Nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 kwietnia 2014 roku, a obejmującej zmianę nazwy firmy na „Lentex” Spółka Akcyjna.

- W dniu 17 września 2014 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zamiarze połączenia ze spółką „Novita” S.A. z siedzibą w Zielonej Górze w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku „Novita” S.A. (spółka przejmowana) na „Lentex” S.A. (spółka przejmująca) w zamian za akcje Spółki, które Spółka wyda akcjonariuszom „Novita” S.A. Następnie w dniu 4 listopada 2014 roku Zarządy obu spółek w wyniku przeprowadzonych pomiędzy nimi negocjacji podjęły decyzję o przystąpieniu do realizacji połączenia.

- W dniu 17 października 2014 roku Spółka ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 6.000.000 szt. akcji własnych Spółki po cenie 9,75 zł za jedną akcję. Ogłoszenie wezwania wynika z realizacji, zawartego pomiędzy Spółką a spółką zależną „Gamrat” S.A. w dniu 4 września 2014 roku, porozumienia, którego przedmiot obejmuje w szczególności ogłoszenie przedmiotowego wezwania, a także zasady jego finansowania.

- **„Gamrat” S.A.**

- Umowa zawarta pomiędzy „Gamrat” S.A. a „Tarkett” Polska Sp. z o.o. w dniu 30 kwietnia 2014 roku dotyczyła sprzedaży 100% udziałów posiadanych przez Gamrat w kapitale zakładowym „Gamrat Wykładziny” Sp. z o.o. Wartość ewidencyjna Udziałów w księgach rachunkowych Gamrat wynosiła 55.251 tys. zł. Udziały miały dla Gamrat charakter krótkoterminowej lokaty kapitałowej. Cena sprzedaży za wszystkie Udziały wyniosła 92.385 tys. zł, przy czym Cena ta będzie podlegała modyfikacjom zgodnie z postanowieniami Umowy. O szczegółach transakcji emitent informował w raporcie bieżącym nr 35/2014 z 30 kwietnia 2014 roku.

- W dniu 29 sierpnia 2014 Zarząd „Gamrat” S.A. zawarł dwie umowy sprzedaży udziałów spółki „Plast – Dach” Sp. z o.o. w Myślenicach na rzecz Gamrat S.A., w wyniku których nabył 95% udziału w kapitale zakładowym „Plas-Dach” sp. z o.o. O szczegółach powyższej transakcji Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 67/2014.

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

Nie wystąpiły.

2.5. 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 Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Skład akcjonariatu jednostki dominującej „Lentex” S.A. na dzień przekazania skonsolidowanego rozszerzonego raportu kwartalnego, według informacji posiadanych przez Spółkę.

Akcyonariusze	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZA
Leszek Sobik wraz z „Sobik” Zakład Produkcyjny Sp. z o.o. Sp. k.	14.747.555	24,61%	24,61%
Krzysztof Moska	8.637.100	14,41%	14,41%
ING OFE wraz z ING DFE zarządzane przez ING	6.620.304	11,05%	11,05%
Pozostali	29.932.106	49,93%	49,93%
Razem	59.937.065	100%	100%

2.6. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Zarząd

Wojciech Hoffmann	Posiada 95.000 szt. akcji emitenta o łącznej wartości nominalnej 38.950,00 zł.
Radosław Muzioł	Nie posiada żadnych akcji emitenta.
Barbara Trenda	Nie posiada żadnych akcji emitenta.

Rada Nadzorcza

Janusz Malarz	Nie posiada żadnych akcji emitenta.
Halina Markiewicz	Nie posiada żadnych akcji emitenta.
Boris Synytsya	Nie posiada żadnych akcji emitenta.
Adrian Moska	Posiada 40.000 sztuk akcji emitenta o łącznej wartości nominalnej 16.400,00 zł.
Zbigniew Rogóż	Nie posiada żadnych akcji emitenta.

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

Na dzień przekazania raportu względem emitenta i jednostek od niego zależnych nie wszczęto przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niej zależnej, której wartość ustalona

odrębnie dla poszczególnych postępowań i łącznie dla wszystkich postępowań stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

2.8. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły.

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

Grupa Kapitałowa Lentex nie publikowała prognoz dotyczących jej wyników.

Zarząd „Lentex” S.A. – spółki dominującej – podtrzymuje swoje stanowisko w sprawie możliwości realizacji zaktualizowanej prognozy wyników finansowych na rok 2014 opublikowanej w raporcie bieżącym nr 79/2014 z dnia 13 października 2014 roku. Zaktualizowana prognoza wyników finansowych Spółki na rok 2014 zakłada osiągnięcie przez Spółkę w 2014 roku zysku netto w wysokości 17 000 tys. zł oraz EBITDA w wysokości 27 206 tys. zł, a tym samym różni się w zakresie prognozowanego zysku netto o co najmniej 10% w stosunku do wartości zysku netto zamieszczonej w publikowanej wcześniej prognozie (15 050 tys. zł zysku netto).

Zaktualizowana prognoza wyników finansowych Spółki na rok 2014 dotyczy tylko i wyłącznie wyników jednostkowych „Lentex” S.A. Prognoza nie uwzględnia ewentualnych dywidend uzyskanych z tytułu posiadanych akcji i udziałów.

W dniu 20 maja 2014 roku Zarząd „Novita” S.A. dokonał aktualizacji prognozy wyników finansowych na rok 2014, które opublikowane zostały w dniu 3 marca 2014 roku. Wyniki te skorygowano in plus, co w efekcie daje wartości: zysk netto w wysokości 8.400 tys. zł oraz przychody ze sprzedaży w kwocie 92.500 tys. zł.

Pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Lentex nie publikowały prognoz dotyczących ich wyników za rok 2014.

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

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku jednostka dominująca „Lentex” S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki, a także nie udzieliły gwarancji na rzecz jednego podmiotu lub jednostki zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych. W omawianym okresie emitent oraz jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń, kredytów, pożyczek lub gwarancji spełniających powyższe warunki.

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

- **„Lentex” S.A.**

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku, poza wymienionymi w notach do raportu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmianę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

- **„Gamrat” S.A.**

- W ramach współpracy handlowej pomiędzy „Gamrat” S.A. i Anwil S.A. z siedzibą we Włocławku, której przedmiotem jest dostawa przez Anwil surowców PVC na podstawie poszczególnych zamówień składanych przez „Gamrat” S.A., w wyniku realizacji zamówienia, złożonego przez Gamrat w dniu 8 stycznia 2014 roku, łączna wartość zamówień złożonych w Anwil S.A. w okresie 12 miesięcy (liczona według ceny sprzedaży surowca) wyniosła 26.221 tys. zł, a tym samym przekroczyła wartość 10% kapitałów własnych „Lentex” S.A., co stanowiło kryterium uznania za umowę znaczącą. Spośród ww. zamówień, zrealizowanym zamówieniem o najwyższej wartości jednostkowej, wynoszącej 3.894 tys. zł było zamówienie z dnia 4 października 2013 roku. Warunki realizacji dostaw surowca nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych w obrocie gospodarczym dla tego typu dostaw, nie występowały w tym przypadku także jakiegokolwiek zastrzeżenia warunku lub terminu ani kary umowne.

2.12. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

Nie wystąpiły.

2.13. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

Czynniki, na które Zarządy Spółek wchodzących w skład Grupy nie mają bezpośredniego wpływu, to przede wszystkim ceny surowców produkcyjnych i kursów walutowych, a także sytuacja gospodarcza w Europie, sytuacja społeczno-polityczna w Bułgarii i całym regionie Bałkanów oraz w Rosji i na Ukrainie.

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

Nie dotyczy.

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartały 2013* okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	3 kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartały 2013* okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	127 640	126 577	30 534	30 279
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	22 445	18 896	5 369	4 520
Zysk/strata ze sprzedaży	40 479	36 587	9 683	8 752
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	18 659	14 819	4 464	3 545
Zysk (strata) brutto	32 996	24 264	7 893	5 804
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	29 411	23 056	7 036	5 515
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	29 411	23 056	7 036	5 515
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 580	17 795	3 488	4 257
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22 950)	(1 288)	(5 490)	(308)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 110)	(22 845)	(3 615)	(5 465)
Przepływy pieniężne netto - razem	(23 480)	(6 338)	(5 617)	(1 516)
Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	59 937 065	63 098 100	59 937 065	63 098 100
Zysk na jedną akcję**	0,49	0,37	0,12	0,09
Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	59 937 065	63 098 100	59 937 065	63 098 100
Rozwodniony zysk na jedną akcję**	0,49	0,37	0,12	0,09
	30.09.2014	31.12.2013*	30.09.2014	31.12.2013*
Aktywa razem	515 328	478 130	123 417	114 508
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	83 800	70 749	20 069	16 944
Długoterminowe zobowiązania i rezerwy	41 747	39 970	9 998	9 573
Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	42 053	30 779	10 071	7 371
Kapitał własny	431 528	407 381	103 348	97 565
Kapitał podstawowy	24 574	25 870	5 885	6 196
Liczba akcji	59 937 065	63 098 100	59 937 065	63 098 100
Wartość księgowa na jedną akcję**	7,20	6,46	1,72	1,55

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w notcie nr 3.1

** Dane zaprezentowane zostały w złotych/euro

1. Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP tabela kursów nr 189/A/NBP/2014 z dnia 30.09.2014r.

$$1 \text{ EUR} = 4,1755$$

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 30.09.2014r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2014r. =

$$431.528 / 59.937.065 = 7,20 \text{ zł}$$

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = kapitał własny w tys. EUR (stan na 30.09.2014r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2014r. =

$$103.348 / 59.937.065 = 1,72 \text{ EUR}$$

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 9 miesięcy 2014r. przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 9 miesięcy 2014 r.

Sposób:

styczeń	----- 31.01.2014	4,2368
luty	----- 28.02.2014	4,1602
marzec	----- 29.03.2014	4,1713
kwiecień	----- 30.04.2014	4,1994
maj	----- 30.05.2014	4,1420
czerwiec	----- 30.06.2014	4,1609
lipiec	----- 31.07.2014	4,1640
sierpień	----- 29.08.2014	4,2129
wrzesień	----- 30.09.2014	4,1755
		37,6230

$$37,6230/9 = 4,1803 \quad \text{kurs średni za 9 miesięcy 2014 r.}$$

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 9 miesięcy = 0,49 PLN/akcję : 4,1803 = 0,12 EUR/akcję

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2014 roku

AKTYWA	Nota	30.09.2014 niebadane	30.06.2014 niebadane	31.12.2013*	30.09.2013* niebadane	01.01.2013*
Aktywa trwałe		438 072	400 944	388 258	241 351	234 010
Rzeczowe aktywa trwałe	3.3	79 679	80 048	80 222	80 160	81 405
Wartości niematerialne		33	65	129	165	301
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3.5	355 250	317 710	304 711	157 037	149 736
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.18	3 110	3 121	3 196	3 989	2 568
Aktywa obrotowe		77 256	110 949	89 872	83 912	85 040
Zapasy	3.6	30 632	32 952	32 477	31 247	36 561
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	3.7	42 052	40 281	33 289	44 252	37 808
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe		575	990	1 224	4 622	1 035
Należności z tytułu podatku dochodowego	3.17	-	193	533	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	180	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.8	3 997	36 533	22 169	3 791	9 636
AKTYWA RAZEM		515 328	511 893	478 130	325 263	319 050

PASYWA	Nota	30.09.2014 niebadane	30.06.2014 niebadane	31.12.2013*	30.09.2013* niebadane	01.01.2013*
Kapitał własny		431 528	401 830	407 381	248 648	238 223
Kapitał własny		431 528	401 830	407 381	248 648	238 223
Kapitał podstawowy		24 574	24 574	25 870	25 870	25 835
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		67 641	67 641	67 641	67 641	67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego		1 250	1 187	1 062	932	545
Akcje własne		-	-	(14 934)	(14 934)	(10 065)
Kapitały rezerwowe i zapasowe		136 657	136 656	145 222	145 222	142 131
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	3.9	169 783	158 793	154 259	(1 426)	408
Zysk/strata z lat ubiegłych		2 212	2 211	2 254	2 287	11 728
Zysk/strata z roku bieżącego		29 411	10 768	26 007	23 056	-
Udziały niedające kontroli						
ZOBOWIĄZANIA		83 800	110 063	70 749	76 615	80 827
Zobowiązania długoterminowe		41 747	45 502	39 970	42 255	47 951
Rezerwy	3.10	308	308	308	341	341
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.18	7 808	7 681	7 451	7 304	9 217
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3.11	33 510	37 361	32 000	34 400	38 000
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		121	152	211	210	393
Zobowiązania krótkoterminowe		42 053	64 561	30 779	34 360	32 876
Rezerwy	3.10	4 653	3 924	2 894	4 654	3 174
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	3.11	5 366	6 748	-	188	1 186
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		15 406	14 439	9 600	9 600	12 000
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		185	278	375	299	265
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		13 143	15 167	15 708	14 756	14 109
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		3 036	24 005	2 202	4 625	2 142
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3.17	264	-	-	238	-
PASYWA RAZEM		515 328	511 893	478 130	325 263	319 050

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w notcie nr 3.1

.....
 Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
 Podpis kierownika jednostki

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 9 miesięcy zakończony 30 WRZEŚNIA 2014 roku

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013* niebadane	01.07.2013- 30.09.2013
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3.13	127 640	43 838	126 577	43 943
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3.14	87 161	30 105	89 990	31 486
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		40 479	13 733	36 587	12 457
Koszty sprzedaży	3.14	9 883	3 139	9 734	3 249
Koszty ogólnego zarządu		12 083	3 941	12 433	3 875
Pozostałe przychody operacyjne	3.15	526	238	1 356	801
Pozostałe koszty operacyjne		380	85	957	85
Zysk/strata z działalności operacyjnej		18 659	6 806	14 819	6 049
Przychody finansowe	3.16	15 826	13 708	11 446	2 294
Koszty finansowe		1 489	517	2 001	475
Zysk/strata brutto		32 996	19 997	24 264	7 868
Podatek dochodowy	3.17	3 585	1 354	1 208	1 152
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		29 411	18 643	23 056	6 716
Działalność zaniechana					
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		29 411	18 643	23 056	6 716
Pozostałe dochody całkowite		15 524	10 990	(1 834)	(1 344)
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny**		15 524	10 990	(4 142)	(1 240)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	3.17	-	-	2 308	(104)
Dochody całkowite razem		44 935	29 633	21 222	5 372
Zysk / strata na jedną akcję w zł***:					
Z działalności kontynuowanej					
Podstawowy		0,49	0,31	0,38	0,11
Rozwodniony		0,49	0,31	0,38	0,11
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
Podstawowy		0,49	0,31	0,38	0,11
Rozwodniony		0,49	0,31	0,38	0,11

* Prezentowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w notcie nr 3.1

** Wycena posiadanych przez Spółkę akcji (Novita, Gamrat) i certyfikatów inwestycyjnych odnoszona na kapitał

*** Prezentowany zysk na jedną akcję na działalności kontynuowanej i zaniechanej z uwzględnieniem średnio ważonej ilości akcji

.....
Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Podpis kierownika jednostki

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku

za okres	Kapitał własny								
01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu po korektach - dane zatwierdzone	25 870	68 115	-	(14 934)	145 222	124 948	28 849	378 070	378 070
Korekty błędów	-	(474)	1 062			29 311	(588)	29 311	29 311
Saldo na początek okresu - dane przekształcone	25 870	67 641	1 062	(14 934)	145 222	154 259	28 261	407 381	407 381
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	15 524	29 411	44 935	44 935
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	15 524	-	15 524	15 524
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	29 411	29 411	29 411
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	(1 296)	-	188	14 934	(8 565)	-	(26 049)	(20 788)	(20 788)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(20 978)	(20 978)	(20 978)
Program motywacyjny	-	-	188	-	-	-	-	188	188
Podział Zysku	-	-	-	-	5 072	-	(5 072)	-	-
Umorzenie akcji własnych	(1 296)	-	-	14 934	(13 638)	-	-	-	-
Pozostałe zmiany w kapitale własnym					1		1	2	2
Saldo na koniec okresu	24 574	67 641	1 250	-	136 657	169 783	31 623	431 528	431 528

.....
 Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
 Podpis kierownika jednostki

za okres	Kapitał własny								
01.01.2013 - 31.12.2013*	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu po korektach - dane zatwierdzone	25 835	67 641	-	(10 065)	142 131	2 265	12 273	240 080	240 080
Korekty błędów	-	-	545	-	-	(1 857)	(545)	(1 857)	(1 857)
Saldo na początek okresu - dane przekształcone	25 835	67 641	545	(10 065)	142 131	408	11 728	238 223	238 223
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	153 851	26 007	179 858	179 858
Zyski/ straty aktuarialne z tytułu rezerw na odpisy aktuarialne	-	-	-	-	-	14	-	14	14
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny**	-	-	-	-	-	151 446	-	151 446	151 446
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-	-	2 391	-	2 391	2 391
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	26 007	26 007	26 007
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	35	-	517	(4 869)	3 091	-	(9 474)	(10 700)	(10 700)
Emisja kapitału akcyjnego	35	-	-	-	-	-	-	35	35
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(9 022)	(9 022)	(9 022)
Program motywacyjny	-	-	517	-	-	-	-	517	517
Podział Zysku	-	-	-	-	1 766	-	(1 766)	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	(4 869)	-	-	-	(4 869)	(4 869)
Nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	1 325	-	1 314	2 639	2 639
Saldo na koniec okresu	25 870	67 641	1 062	(14 934)	145 222	154 259	28 261	407 381	407 381

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w notcie nr 3.1

**Wartość zaprezentowana w kapitale z aktualizacji wyceny została opisana w notcie nr 3.9

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpis kierownika jednostki

za okres	Kapitał własny								
01.01.2013 - 30.09.2013* niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu po korektach - dane zatwierdzone	25 835	67 641	-	(10 065)	142 131	2 265	12 273	240 080	240 080
Korekty błędów			545			(1 857)	(545)	(1 857)	(1 857)
Saldo na początek okresu - dane przekształcone	25 835	67 641	545	(10 065)	142 131	408	11 728	238 223	238 223
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	(1 834)	23 056	21 222	21 222
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	(4 142)	-	(4 142)	(4 142)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-	-	2 308	-	2 308	2 308
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	23 056	23 056	23 056
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	35	-	387	(4 869)	3 091	-	(9 441)	(10 797)	(10 797)
Emisja kapitału akcyjnego	35	-	-	-	-	-	-	35	35
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(9 022)	(9 022)	(9 022)
Program motywacyjny	-	-	387	-	-	-	-	387	387
Podział zysku	-	-	-	-	1 766	-	(1 766)	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	(4 869)	-	-	-	(4 869)	(4 869)
Nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	1 325	-	1 347	2 672	2 672
Saldo na koniec okresu	25 870	67 641	932	(14 934)	145 222	(1 426)	25 343	248 648	248 648

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w notcie nr 3.1

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpis kierownika jednostki

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku

METODA POŚREDNIA	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.07.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013* niebadane	01.07.2013 - 30.09.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata brutto	32 996	19 997	24 264	7 868
Korekty o pozycje:	(18 416)	(12 522)	(6 469)	162
Amortyzacja	3 786	1 299	4 077	1 405
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	58	131	(86)	(72)
Koszty i przychody z tytułu odsetek i dywidend	(13 620)	(12 600)	(9 157)	(2 182)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(356)	(196)	(79)	26
Zmiana stanu rezerw	1 758	729	1 479	77
Zmiana stanu zapasów	1 846	2 320	5 330	4 506
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(8 221)	(1 356)	(7 271)	(2 178)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(1 612)	(2 154)	1 215	(238)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(2 243)	(758)	(1 890)	(837)
Inne korekty	188	63	(87)	(345)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	14 580	7 475	17 795	8 030
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	673	497	232	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	-	-	66	66
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	180	-	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	96	(1)	-	-
Wpływy z tytułu dywidend	14 693	13 018	10 677	10 677
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3 578	1 059	2 619	524
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych **	35 014	26 550	3 974	3 974
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-	-	5 670	1
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(22 950)	(14 095)	(1 288)	6 244
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	15 000	-	-	-
Wpływy netto z emisji akcji	-	-	35	35
Splata kredytów i pożyczek	7 684	2 884	7 186	3 200
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	280	124	283	66
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	20 977	20 977	9 022	9 022
Nabycie akcji własnych	-	-	4 868	1 465
Zapłacone odsetki	1 169	418	1 521	541
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(15 110)	(24 403)	(22 845)	(14 259)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(23 480)	(31 023)	(6 338)	15
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu				
Środki pieniężne w związku z połączeniem	-	-	324	-
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	(58)	(131)	(19)	(72)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu***	(1 369)	(1 369)	3 603	3 603

* Prezentowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie nr 3.1

**Pozycja związana jest z nabyciem udziałów w podmiotach zależnych opisanych w nocie nr 3.4

*** Pozycja ta ujmuje min. kredyt w rachunku bieżącym, co opisane zostało w nocie nr 3.8

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpis kierownika jednostki

Dodatkowe noty objaśniające

3.1. Korekty błędów

Sporządzając sprawozdanie Spółka ponownie przeanalizowała zapisy programu motywacyjnego („Regulaminu Opcji na Akcje”) i zapisy MSSF 2, zgodnie z którymi wartość transakcji płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określa się na dzień przyznania, czyli dzień, w którym jednostka oraz druga strona przyjmują uzgodnione terminy i warunki umowy.

Szczegółnej uwadze podlegała prawidłowość ustalenia daty przyznania w poprzednich okresach sprawozdawczych. Ponieważ Regulamin Opcji na Akcje wymaga zatwierdzenia przez ZWZA sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy i podjęcia stosownych uchwał, jako dzień przyznania Spółka przyjmowała dzień, w którym zatwierdzenie to zostało uzyskane.

W wyniku przeprowadzonej szczegółowej analizy Spółka uznała, że kapitał oraz koszt z tytułu programu motywacyjnego powinien zostać rozpoznany od daty uchwalenia Regulaminu Opcji na Akcje i w związku z tym dokonała odpowiednich korekt.

Ponadto w wyniku ponownej analizy ujęcia wyceny do wartości godziwej inwestycji w spółkach „Gamrat” S.A. oraz „Novita” S.A. w kontekście zapisów MSR 12 Spółka postanowiła dokonać korekty podatku odroczonego od różnicy pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia inwestycji, ujętego w poprzednich okresach prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Uzasadnieniem dokonania korekty jest fakt, iż Spółka jest w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych oraz jest prawdopodobne, że różnice te nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wpływ opisanych powyżej korekt na zatwierdzone dane porównywalne (informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego) przedstawiono poniżej:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31 grudnia 2013 roku zatwierdzone	Ujęcie programu opcji na akcje	Korekta podatku odroczonego od wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	31 grudnia 2013 roku przekształcone
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 267	-	(71)	3 196
Suma aktywów	3 267	-	(71)	3 196
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	68 115	(474)	-	67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	-	1 062	-	1 062
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	124 948	-	29 311	154 259
Zysk/ (strata) z lat ubiegłych	2 799	(545)	-	2 254
Zysk/(strata) z roku bieżącego	26 050	(43)	-	26 007
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 833	-	(29 382)	7 451
Suma pasywów	258 745	-	(71)	258 674

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30 września 2013 roku niebadane	Ujęcie programu opcji na akcje	Korekta podatku odroczonego od wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	30 września 2013 niebadane przekształcone
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 325	-	(336)	3 989
Suma aktywów	4 325	-	(336)	3 989
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	68 115	(474)	-	67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	-	932	-	932
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	(1 090)	-	(336)	(1 426)
Zysk/ (strata) z lat ubiegłych	2 832	(545)	-	2 287
Zysk/(strata) z roku bieżącego	22 969	87	-	23 056
Suma pasywów	92 826	-	(336)	92 490

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	30 września 2013 roku niebadane	Ujęcie programu opcji na akcje	Korekta podatku odroczonego od wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	30 września 2013 niebadane przekształcone
Koszty ogólnego zarządu	12 520	-87	-	12 433
Zysk/ (strata) netto za okres sprawozdawczy	22 969	87	-	23 056
Dochody całkowite razem	19 614	87	(961)	18 740

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	1 stycznia 2013 zatwierdzone	Ujęcie programu opcji na akcje	Korekta podatku odroczonego od wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	1 stycznia 2013 przekształcone
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 425	-	(1 857)	2 568
Suma aktywów	4 425	-	(1 857)	2 568
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 641	-	-	67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	-	545	-	545
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	2 265	-	(1 857)	408
Zysk/ (strata) z lat ubiegłych	12 273	(545)	-	11 728
Suma pasywów	82 179	0	(1 857)	80 322

Zysk na akcję po korekcie błędu nie zmienił się ze względu na istotność korekty. Zysk na akcję po uwzględnieniu korekty przedstawia się następująco:

	9 miesięcy zakończone 30 września 2013
Zysk na akcję przed korektą błędu	0,38
Zysk na akcję po korekcie błędów	0,38
Rozwodniony zysk na akcję przed korektą błędu	0,38
Rozwodniony zysk na akcję po korekcie błędu	0,38

Powyższa korekta nie miała wpływu na sprawozdanie z przepływów pieniężnych

3.2. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych oraz zgodnie z MSSF 8, Spółka wyodrębniła segmenty działalności w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi, takie jak:

- *segment wykładzin*: zajmuje się produkcją wykładzin elastycznych z PCV. Wykładziny dzielimy na dwie grupy: mieszkaniowe i obiektowe;
- *segment włóknin - hydronin*: zajmuje się produkcją włóknin z wykorzystaniem igłowania wodnego. Wykorzystywane szeroko w przemyśle samochodowym, sanitarno-higienicznym, medycznym, energetycznym i budownictwie wodno-lądowym;

- *segment włóknin pozostałych*: obejmuje produkcję włóknin chemobond i termobond, włóknin termozgrzewalnych, puszystych oraz włóknin laminowanych. Wykorzystywane między innymi w przemyśle odzieżowym, higienicznym, meblarskim, filtracyjnym.

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności EBITDA. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2014-30.09.2014 niebadane					
	Działalność kontynuowana					Działalność ogółem
	Wykładziny	Włókniny Hydroniny	Włókniny pozostałe	Pozostałe	Razem	
Przychody od klientów zewnętrznych	43 470	50 612	31 051	2 507	127 640	127 640
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(40 367)	(37 129)	(29 193)	(2 292)	(108 981)	(108 981)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(33 029)	(26 789)	(25 094)	(1 215)	(86 127)	(86 127)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów				(1 034)	(1 034)	(1 034)
Koszty sprzedaży	(1 777)	(6 565)	(1 471)	(70)	(9 883)	(9 883)
Koszty ogólnego zarządu	(5 520)	(3 617)	(2 804)	(142)	(12 083)	(12 083)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(41)	(158)	176	169	146	146
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	3 103	13 483	1 858	215	18 659	18 659
Zysk operacyjny	3 103	13 483	1 858	215	18 659	18 659
Amortyzacja	1 040	1 076	794	876	3 786	3 786
EBITDA	4 143	14 559	2 652	1 091	22 445	22 445
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	515 328	515 328	515 328
Zwiększenia aktywów trwałych	-	-	-	3 458	3 458	3 458
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	-	-	-	83 800	83 800	83 800
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	-	-	16 850	16 850	16 850
ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	1 326	1 326	1 326
ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	15 524	15 524	15 524
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	-	-	1 248	1 248	1 248
ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	1 248	1 248	1 248
Przepływy pieniężne:	-	-	-	(23 480)	(23 480)	(23 480)
z działalności operacyjnej	-	-	-	14 580	14 580	14 580
z działalności inwestycyjnej	-	-	-	(22 950)	(22 950)	(22 950)
z działalności finansowej	-	-	-	(15 110)	(15 110)	(15 110)

Informacje dotyczące produktów i usług	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych
Wykładziny	43 470
Włókniny Hydroniny	50 612
Włókniny pozostałe	31 051
Pozostałe	2 507
Razem	127 640

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	60 208	*
Sprzedaż zagraniczna	67 432	*

* Aktywa trwałe wykorzystywane w działalności operacyjnej jednostki służą zarówno do wytworzenia wyrobów sprzedawanych na rynek krajowy i zagraniczny.

Informacje dotyczące głównych klientów**	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	10,97%	80% - włókny hydroniny, 20% - włókny pozostałe

** Spółka nie posiada klienta, z którym zrealizowała by obrót powyżej 10% kapitałów własnych

SEGMENTY OPERACYJNE	01.01.2013-30.09.2013* niebadane					
	Działalność kontynuowana					Działalność ogółem
	Wykładziny	Włókny Hydroniny	Włókny pozostałe	Pozostałe	Razem	
Przychody od klientów zewnętrznych	45 737	48 375	30 150	2 315	126 577	126 577
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(44 659)	(37 073)	(28 213)	(1 813)	(111 758)	(111 758)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(36 521)	(26 779)	(23 930)	(1 345)	(88 575)	(88 575)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(429)	-	-	(986)	(1 415)	(1 415)
Koszty sprzedaży	(1 643)	(6 571)	(1 460)	(60)	(9 734)	(9 734)
Koszty ogólnego zarządu	(5 685)	(3 681)	(2 917)	(150)	(12 433)	(12 433)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(381)	(42)	94	728	399	399
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	1 078	11 302	1 937	502	14 819	14 819
Zysk operacyjny	1 078	11 302	1 937	502	14 819	14 819
Amortyzacja	999	1 128	761	1 189	4 077	4 077
EBITDA	2 077	12 430	2 698	1 691	18 896	18 896
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	325 263	325 263	325 263
Zwiększenia aktywów trwałych	-	-	-	2 816	2 816	2 816
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	-	-	-	76 615	76 615	76 615
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	-	-	(1 462)	(1 462)	(1 462)
ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	2 680	2 680	2 680
ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	(4 142)	(4 142)	(4 142)
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	-	-	3 277	3 277	3 277
ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	3 277	3 277	3 277
Przepływy pieniężne:	-	-	-	(6 338)	(6 338)	(6 338)
z działalności operacyjnej	-	-	-	17 795	17 795	17 795
z działalności inwestycyjnej	-	-	-	(1 288)	(1 288)	(1 288)
z działalności finansowej	-	-	-	(22 845)	(22 845)	(22 845)

* Prezentowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w notcie nr 3.1

Informacje dotyczące produktów i usług	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych
Wykładziny	45 737
Włókny Hydroniny	48 375
Włókny pozostałe	30 150
Pozostałe	2 315
Razem	126 577

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	57 900	*
Sprzedaż zagraniczna	68 677	*

* Aktywa trwałe wykorzystywane w działalności operacyjnej jednostki służą zarówno do wytworzenia wyrobów sprzedawanych na rynek krajowy i zagraniczny.

Informacje dotyczące głównych klientów**	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	11,20%	80% - włókny hydroniny, 20% - włókny pozostałe

** Spółka nie posiada klienta, z którym zrealizowała by obrót powyżej 10% kapitałów własnych

3.3. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

- Kupno i sprzedaż*

W okresie objętym sprawozdaniem oraz okresie porównywalnym dokonano transakcji nabycia i zbycia aktywów trwałych według zestawienia zaprezentowanego poniżej:

INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	3 410	2 771
w tym użytkowane na podstawie leasingu	-	46
Wartości niematerialne	48	45
Razem	3 458	2 816
Istotne zobowiązania z tyt. nabycia aktywów trwałych	-	-

INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH *	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	314	154
Wartości niematerialne	-	-
Razem	314	154

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

- Odpisy z tytułu utraty wartości*

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku Spółka nie rozpoznała dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych i składników wartości niematerialnych oraz nie dokonała rozwiązania odpisu z tego tytułu.

3.4. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku wystąpiły następujące zmiany w posiadanych przez Spółkę inwestycjach w jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

- Spółka dokonała nabycia na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie 764.483 szt. akcji spółki „Novita” S.A. za łączną cenę 26.884 tys. zł stanowiących 30,58% kapitału zakładowego Spółki „Novita” S.A., posiadając tym samym na dzień 30 września 2014 roku 1.579.291 szt. akcji tej spółki, stanowiących 63,17% kapitału zakładowego Novita.
- Spółka dokonała nabycia 404.779 szt. akcji spółki „Gamrat” S.A. za łączną cenę 8.104 tys. zł, stanowiących 4,34% kapitału zakładowego Gamrat, posiadając łącznie na dzień 30 września 2014 roku 8.678.896 szt. akcji tej spółki, stanowiących 92,97% kapitału zakładowego Gamrat.

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.

3.5. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH				
	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2014 niebadane	30.09.2013 niebadane	30.09.2014 niebadane	30.09.2013 niebadane
Aktywa finansowe - dostępne do sprzedaży	355 250	157 037	355 250	157 037
Nienotowane instrumenty kapitałowe	290 815	129 818	290 815	129 818
Notowane instrumenty finansowe	64 435	27 219	64 435	27 219
Aktywa finansowe – pożyczki i należności	42 196	48 431	42 196	48 431
Należności z tytułu dostaw i usług	42 052	44 252	42 052	44 252
Pozostałe należności	144	4 179	144	4 179
Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	33 631	34 820	33 653	34 852
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	33 510	34 400	33 532	34 432
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	121	210	121	210
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	37 129	29 413	37 129	29 413
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	15 406	9 600	15 406	9 600
Kredyty w rachunku bieżącym	5 366	188	5 366	188
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	185	299	185	299
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 143	14 756	13 143	14 756
Pozostałe zobowiązania	3 029	4 570	3 029	4 570

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

W okresach 9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 roku i 30 września 2013 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Dla posiadanych przez Spółkę akcji „Novita” S.A. istnieje aktywny rynek, w związku z czym ich wartość godziwa została ustalona na podstawie kursu zamknięcia z dnia 30 września 2014 roku/30 września 2013 roku.

Akcje Spółki „Gamrat” S.A. nie są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych, w związku z czym wartość godziwa tych instrumentów finansowych została oszacowana przez firmę zewnętrzną BUDOSERWIS Z.U.H Sp. z o. o. w dniu 14 sierpnia 2014 roku według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku.

Na podstawie przeprowadzonej wstępnej analizy sytuacji ekonomiczno – finansowej Gamrat S.A. dokonano wyboru następujących metod wyceny w celu wykonania oszacowania wartości rynkowej akcji Spółki:

- Metoda zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Uzasadnieniem zastosowania metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych jest dobra sytuacja ekonomiczno – finansowa Gamrat, w tym osiągnięty corocznie zysk netto, dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej oraz dywidenda dla obecnych akcjonariuszy.
- Metoda porównań rynkowych. Gamrat osiąga istotne, stabilne wartości zysku na różnych poziomach rachunku wyników w przeciągu ostatnich kilku lat, co uzasadnia możliwość zastosowania metody rynkowej. Ze względu na szerokie spojrzenie na budowanie wartości Spółki do wyceny zastosowano mnożniki P/E, P/BV, EV/EBITDA oraz EV/S, które obecnie są kluczowymi wskaźnikami branżowymi pod uwagę na rynku.

Bazowy poziom dyskonta z tytułu braku płynności na potrzeby wyceny przyjęty został na poziomie 20%.

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	30.09.2014 niebadane	30.09.2013 niebadane
Akcje spółek notowanych na giełdzie na początek okresu	27 687	18 974
Na początek okresu w jednostkach zależnych w tym:	-	-
w cenie nabycia	-	-
a) zwiększenia	64 435	-
przekwalifikowanie z grupy jednostek stowarzyszonych	54 944	-
wycena w tym :	9 491	-
- przekwalifikowanie z grupy jednostek stowarzyszonych	9 491	-
Na koniec okresu jednostkach zależnych	64 435	-
w cenie nabycia	54 944	-
Na początek okresu w jednostkach stowarzyszonych w tym :	27 687	18 643
w cenie nabycia	28 060	28 418
a) zwiększenia	36 748	8 007
zakup	26 884	-
wycena w tym :	9 864	8 007
- wycena bilansowa do wartości godziwej	9 864	8 007
b) zmniejszenia	64 435	64
przekwalifikowanie do grupy jednostek zależnych	54 944	-
sprzedaż	-	64
wycena w tym :	9 491	-
- przekwalifikowanie do grupy jednostek zależnych	9 491	-
Na koniec okresu jednostkach stowarzyszonych	-	26 586
w cenie nabycia	-	28 354
Na początek okresu w jednostkach pozostałych w tym :	-	331
w cenie nabycia	-	797
a) zwiększenia	-	302
wycena w tym :	-	302
- wycena bilansowa do wartości godziwej	-	302
Na koniec okresu w pozostałych jednostkach	-	633
w cenie nabycia	-	797
Akcje spółek notowanych na giełdzie na koniec okresu	64 435	27 219
w jednostkach zależnych w tym :	64 435	-
w cenie nabycia	54 944	-
w jednostkach stowarzyszonych w tym:	-	26 586
w cenie nabycia	-	28 354
w jednostkach pozostałych w tym:	-	633
w cenie nabycia	-	797
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie na początek okresu	277 024	130 762
Na początek okresu w jednostkach zależnych w tym:	277 018	130 756
w cenie nabycia	122 375	130 756
a) zwiększenia	13 791	3 975
zakup	8 130	3 975
wycena w tym :	5 661	-
- wycena bilansowa do wartości godziwej	5 661	-
b) zmniejszenia	-	13 149
zmniejszenie w wyniku połączenia	-	13 149
Na koniec okresu jednostkach zależnych	290 809	121 582
w cenie nabycia	130 505	121 582
Na początek okresu w jednostkach pozostałych w tym :	6	6
w cenie nabycia	62	62
a) zwiększenia	-	8 230
nabycie w wyniku połączenia	-	1 949
zakup	-	5 670
wycena w tym :	-	611
- wycena bilansowa do wartości godziwej	-	611
Na koniec okresu pozostałych jednostkach	6	8 236
w cenie nabycia	62	7 681

Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie na koniec okresu	290 815	129 818
w jednostkach zależnych w tym :	290 809	121 582
w cenie nabycia	130 505	121 582
w jednostkach pozostałych w tym:	6	8 236
w cenie nabycia	62	7 681

Razem akcje/ udziały	355 250	157 037
Akcje spółek notowanych na giełdzie	64 435	27 219
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie	290 815	129 818

PRZESZACOWANIE Z TYTUŁU WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ		za okres 30.09.2014 niebadane		
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
NOVITA S.A.	(372,0)	9 863,0	-	9 491,0
GAMRAT S.A.	154 643,0	5 661,0	-	160 304,0
pozostałe	(56,0)	-	-	(56,0)
Razem odpisy aktualizujące	154 215,0	15 524,0	-	169 739,0

PRZESZACOWANIE Z TYTUŁU WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ		za okres 30.09.2013 niebadane		
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
NOVITA S.A.	(9 774,0)	8 006,0	-	(1 768,0)
HYGIENIKA S.A.	(465,0)	301,0	-	(164,0)
ALTUS	-	611,0	-	611,0
pozostałe	(56,0)	-	-	(56,0)
Razem odpisy aktualizujące	(10 295,0)	8 918,0	-	(1 377,0)

3.6. Zapasy

W okresie objętym sprawozdaniem oraz w okresach porównywalnych Spółka dokonała odpisów na zapasy, które przedstawia poniższa tabela:

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013 niebadane
Stan na początek okresu	2 016	2 481
Zwiększenia	500	809
Zmniejszenia	341	1 012
Stan na koniec okresu	2 175	2 278

Odpisy aktualizujące wartość zapasów (zawiązanie i rozwiązanie) są ujmowane w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszt wytworzenia”.

3.7. Należności

W okresie objętym sprawozdaniem oraz w okresach porównywalnych Spółka dokonała odpisów na należności, które przedstawia poniższa tabela:

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013 niebadane
Stan na początek okresu	6 211	7 341
Zwiększenia	826	1 871
Zmniejszenia	907	2 265
Stan na koniec okresu	6 130	6 947

Spółka w chwili obecnej nie jest stroną postępowań sądowych istotnych z punktu widzenia jej sytuacji finansowej.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należności przeterminowane powyżej roku w wysokości 100%. Ponadto na wszystkie należności: dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, ugody sądowe, układy oraz sprawy sądowe tworzony jest odpis aktualizujący w wysokości 100%.

3.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	2014 roku niebadane	2013 roku niebadane
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 997	3 791
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem środki pieniężne wykazane w Sprawozdaniu Finansowym	3 997	3 791
Kredyty w rachunkach bieżących	5 366	188
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	(1 369)	3 603

Spółka na dzień 30 września 2014 roku (oraz na dzień 30 września 2013 roku) wykazuje ujemne saldo jednego z rachunków bieżących, które stanowi kwotę wykorzystanego kredytu przyznanego w tym rachunku. Kredyt w rachunku bieżącym jest płatny na żądanie i stanowi integralną część bieżącego zarządzania środkami pieniężnymi w jednostce. W świetle zapisów MSR 7 Spółka zalicza powyższy kredyt w rachunku bieżącym do pozycji środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

3.9. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny ustalany jest w wysokości różnicy pomiędzy wartością godziwą aktywów finansowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży a ceną ich nabycia skorygowaną o podatek odroczonego.

Wartość godziwa posiadanych na dzień 30 września 2014 roku akcji spółki notowanej na giełdzie papierów wartościowych „Novita” S.A., ustalona została w oparciu o kurs zamknięcia z dnia 30 września 2014 roku.

Wartość godziwa akcji Spółki „Gamrat” S.A. (nienotowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych) została przeprowadzona na podstawie wyceny przez niezależną firmę zewnętrzną. W wyniku przeprowadzonej wyceny wartość godziwa „Gamrat” S.A. na koniec 2013 roku wzrosła o 154.643 tys. zł.

W związku z zbyciem Spółki „Gamrat Wykładziny” sp. z o.o. w I półroczu 2014 roku, Spółka zdecydowała o weryfikacji wyceny posiadanych udziałów na dzień 30 czerwca 2014 roku.

W wyniku przeprowadzonej weryfikacji zwiększeniu uległ kapitał z aktualizacji wyceny o kwotę 5.662 tys. zł.

3.10. Rezerwy

REZERWY				
	za okres 01.01.2014-30.09.2014 niebadane			
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	-	1 157	2 045	3 202
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	849	2 045	2 894
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	308	-	308
Zwiększenia	91	896	7 766	8 753
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	91	896	7 766	8 753
Zmniejszenia	-	1 148	5 846	6 994
Wykorzystane w ciągu roku	-	1 148	5 846	6 994
Wartość na koniec okresu w tym:	91	905	3 965	4 961
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	91	597	3 965	4 653
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	308	-	308

REZERWY				
	za okres 01.01.2013-30.09.2013 niebadane			
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	-	1 752	1 763	3 515
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	1 411	1 763	3 174
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	341	-	341
Zwiększenia	-	776	7 839	8 615
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	776	7 839	8 615
Zmniejszenia	-	1 165	5 970	7 135
Wykorzystane w ciągu roku	-	1 165	5 970	7 135
Wartość na koniec okresu w tym:	-	1 363	3 632	4 995
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	1 022	3 632	4 654
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	341	-	341

Rezerwy długoterminowe dotyczą świadczeń pracowniczych z tytułu odpraw emerytalnych obliczonych metodą aktuarialną.

3.11. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.09.2014 niebadane		30.09.2013 niebadane	
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa
Kredyt bankowy inwestycyjny - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	17.04.2018	9 600	24 800	9 600	34 400
Kredyt bankowy obrotowy - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	15.04.2017	5 806	8 710	-	-
Razem			15 406	33 510	9 600	34 400

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.09.2014 niebadane	30.09.2013 niebadane
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty		
Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	05.06.2015	5 366	188
Razem			5 366	188

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stroną jest „Lentex” S.A.

3.12. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie była zobowiązana do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe.

3.13. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW		
	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013 niebadane
kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	59 197	57 306
Przychody ze sprzedaży usług	170	379
Przychody ze sprzedaży materiałów	781	573
Przychody ze sprzedaży towarów	59	93
zagranica		
Przychody ze sprzedaży produktów	67 260	67 940
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	43	267
Przychody ze sprzedaży towarów	130	19
RAZEM	127 640	126 577

3.14. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów / koszty rodzajowe

KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013 niebadane
Amortyzacja środków trwałych	3 690	3 780
Amortyzacja wartości niematerialnych	96	297
Koszty świadczeń pracowniczych	14 855	15 411
Zużycie surowców, materiałów i energii	71 599	74 711
Koszty usług obcych	12 403	12 473
Koszty podatków i opłat	1 486	1 432
Pozostałe koszty	1 566	1 582
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 033	1 416
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	2 399	1 055
RAZEM	109 127	112 157
Koszty sprzedaży	9 883	9 734
Koszty ogólnego zarządu	12 083	12 433
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	87 161	89 990
RAZEM	109 127	112 157

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013 niebadane
Koszty wynagrodzeń	11 479	11 738
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 376	3 673
RAZEM	14 855	15 411

* Prezentowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w notcie nr 3.1

3.15. Pozostałe przychody i koszty

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013 niebadane
Korekta podatku od nieruchomości za lata wcześniejsze	-	799
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	353	77
Dotacja	-	65
Nadwyżki inwentaryzacyjne	26	-
Zwrot kosztów sądowych	30	202
Refundacje, odszkodowania	61	83
Otrzymane darowizny, kary	21	120
Pozostałe	35	10
RAZEM	526	1 356

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013 niebadane
Niedobory inwentaryzacyjne	44	-
Koszty postępowania sądowego	33	122
Rekompensaty dla zwolnionych	57	54
Szkody i odszkodowania	83	42
Darowizny	-	21
Kary	8	-
Składki na rzecz organizacji	-	19
Koszty zaniechanej inwestycji	-	23
Wynagrodzenie za czas pozostawiania bez pracy	-	30
Rekompensata kosztów związanych z wadami włókien i wykładzin	119	35
Koszty emisji akcji	-	17
Pozostałe	36	594
RAZEM	380	957

3.16. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013 niebadane
Przychody z tytułu odsetek	243	122
Przychody z dywidendy od "Novita" S.A.	1 675	2 722
Przychody z dywidendy od "Gamrat" S.A.	13 018	7 955
Zyski z tytułu różnic kursowych	686	447
Naliczone odsetki od należności	204	200
RAZEM	15 826	11 446

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013 niebadane
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 247	1 455
kredytów bankowych	1 244	1 454
zobowiązań	3	1
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	39	67
Rezerwa na należne odsetki	203	199
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych, w tym dotyczące:	-	280
aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	280
RAZEM	1 489	2 001

3.17. Podatek dochodowy bieżący

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki przedstawia się następująco:

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013 niebadane
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(3 142)	(2 170)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(3 142)	(2 170)
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(443)	962
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(443)	962
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(3 585)	(1 208)
- przypisane działalności kontynuowanej	(3 585)	(1 208)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	2 308
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	2 308
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(3 585)	1 100

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013 niebadane
Odroczony podatek dochodowy	-	2 308
- podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale	-	2 308
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	-	2 308

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	32 996	24 264
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	32 996	24 264
Stawka podatkowa (w %)	19,0%	19,0%
(obciążenie) podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	6 269	4 610
Możliwa do odliczenia strata podatkowa	-	(181)
Dywidenda od jednostek zależnych i stowarzyszonych	(2 792)	(2 029)
Odpisy na PFRON	35	14
Koszty programu motywacyjnego	36	74
Podatkowe ulgi inwestycyjne	(8)	(22)
Korekta wartości podatkowej ŚT	0	(1 525)
Pozostałe koszty nku	45	267
Bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	3 585	1 208

okres	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	32 996	24 264
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	32 996	24 264
(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku	3 585	1 208
Efektywna stawka podatkowa (w %)	10,9%	5,0%

3.18. Odroczony podatek dochodowy

AKTYWA NA PODATEK ODROZCZONY	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013 niebadane
Stan na początek okresu	3 196	2 568
Zwiększenia	733	3 012
Zmniejszenia	819	1 591
Stan na koniec okresu	3 110	3 989

REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013 niebadane
Stan na początek okresu	7 451	9 217
Zwiększenia	1 511	2 687
Zmniejszenia	1 154	4 600
Stan na koniec okresu	7 808	7 304

3.19. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 i 2013 roku:

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI*	za okres 01.01.2014-30.09.2014 niebadane				
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania	Przychody z tytułu dywidend
Jednostki zależne	72,0	8,0	90,0	-	14 693,0

* Kwoty wykazane zostały w wartości brutto

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI*	za okres 01.01.2013-30.09.2013 niebadane				
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania	Przychody z tytułu dywidend
Jednostki zależne	240,0	9,0	263,0	2,0	10 677,0

* Kwoty wykazane zostały w wartości brutto

3.20. Wynagrodzenia

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	01.01.2014 - 30.09.2014 niebadane	01.01.2013 - 30.09.2013 niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 337	1 245
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	188	387
Razem	1 525	1 632

W związku z korektą rozliczenia wynikającego z wyceny Programu Motywacyjnego (nota nr 3.1) wartość wynagrodzeń kluczowych członków kadry kierowniczej za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku została również skorygowana.

Prezentowane wartości uwzględniają wynagrodzenia brutto, honoraria członków zarządu, ponadto nota została uzupełniona o informacje o wartości świadczeń w formie akcji własnych.

Regulamin Opcji na Akcje polega na przyznaniu osobom, które w okresie realizacji Regulaminu, tj. w latach 2012-2014, pełnił będą funkcję członków Zarządu na stanowisku Prezesa oraz Wiceprezesa Zarządu, Premii

w postaci praw do objęcia warrantów subskrypcyjnych, uprawniających ich posiadaczy do objęcia w zamian za posiadane warranty akcji Spółki wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Prawo do Premii należnej za każdy rok obrotowy przypadający w okresie realizacji powstaje z chwilą publikacji przez Spółkę jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego. Warunkami uprawniającymi do nabycia prawa do Premii jest osiągnięcie przez Spółkę zysku netto zgodnie z opublikowanymi w raportach bieżących nr 35/2012 oraz nr 80/2012 prognozami Spółki na lata 2012-2014.

Warranty przydzielane są za każdy rok trwania Regulaminu w następujący sposób:

- za 2012 rok – 85.000 warrantów
- za 2013 rok – 140.000 warrantów
- za 2014 rok – 210.000 warrantów

**Oświadczenie Zarządu „Lentex” Spółka Akcyjna
w sprawie rzetelności sporządzenia
kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
oraz
kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

Oświadczamy, iż wedle naszej najlepszej wiedzy, skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową a także wynik finansowy zarówno Grupy Kapitałowej Lentex jak również „Lentex” S.A. oraz że kwartalne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej emitenta oraz Spółki „Lentex” S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd „Lentex” S.A.

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Radosław Muzioł - Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu