

„Lentex” S.A.



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

20 marca 2015 roku

I. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „LENTEX” S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU	4
WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	10
1. Informacje ogólne o emitencie	10
2. Władze Spółki	11
3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym emitenta	11
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
5.1. Profesjonalny osąd	13
5.2. Niepewność szacunków i założeń	14
6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	17
6.1. Oświadczenie o zgodności	17
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	18
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	18
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	20
9. Korekta błędów, zmiana polityki rachunkowości, zmiany prezentacyjne	21
10. Zasady (polityka) rachunkowości	26
11. Rzeczowe aktywa trwałe	39
12. Wartości niematerialne	40
13. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	41
14. Instrumenty finansowe	42
15. Zapasy	43
16. Należności z tytułu dostaw, robót i usług	44
17. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	45
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45
19. Kapitał podstawowy	46
20. Nadwyżka ze sprzedaży akcji	47
21. Akcje własne	48
22. Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitał z aktualizacji wyceny	48
23. Rezerwy	50
24. Odprawy emerytalne i rentowe	51
25. Kredyty bankowe i pożyczki	52
26. Pozostałe zobowiązania finansowe	52
27. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	53

28. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	53
29. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	54
30. Koszty rodzajowe	54
31. Pozostałe przychody i koszty	55
32. Przychody i koszty finansowe	56
33. Podatek dochodowy	56
34. Zysk przypadający na jedną akcję	58
35. Dywidendy	59
36. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	59
37. Transakcje z podmiotami powiązanymi	64
38. Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej	65
39. Płatności w formie akcji	65
40. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	66
41. Zobowiązania warunkowe, ustanowione zastawy	69
42. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	70
43. Sytuacja kadrowa Spółki	71
44. Zarządzanie kapitałem	71
45. Zdarzenia po dniu bilansowym	72
Oświadczenie Zarządu „Lentex” Spółka Akcyjna	73
Oświadczenie Zarządu „Lentex” Spółka Akcyjna	74

I. Roczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe „Lentex” S.A. za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

Wybrane dane finansowe jednostkowe

dane w tys. zł

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	2014	2013*	2014	2013*
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	169 566	167 364	40 476	39 950
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	30 570	25 170	7 297	6 008
Zysk/strata ze sprzedaży	55 468	48 288	13 240	11 527
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	25 469	19 824	6 080	4 732
Zysk (strata) brutto	41 506	28 425	9 908	6 785
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	36 233	26 007	8 649	6 208
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	36 233	26 007	8 649	6 208
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 804	31 836	5 205	7 599
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 227	6 010	-5 306	1 435
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-23 231	-25 540	-5 545	-6 096
Przepływy pieniężne netto - razem	-23 654	12 306	-5 646	2 937
Średnioważona liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	60 558 618	60 225 579	60 558 618	60 225 579
Zysk na jedną akcję**	0,60	0,43	0,14	0,10
Średnioważona liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	60 698 618	60 225 579	60 698 618	60 225 579
Rozwodniony zysk na jedną akcję**	0,60	0,43	0,14	0,10
	31.12.2014	31.12.2013*	31.12.2014	31.12.2013*
Aktywa razem	319 263	320 664	74 904	75 233
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	109 266	67 553	25 635	15 849
Długoterminowe zobowiązania i rezerwy	35 271	36 774	8 275	8 628
Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	73 995	30 779	17 360	7 221
Kapitał własny	209 997	253 111	49 268	59 384
Kapitał podstawowy	24 574	25 870	5 765	6 069
Liczba akcji	60 558 618	60 225 579	60 558 618	60 225 579
Wartość księgowa na jedną akcję**	3,47	4,20	0,81	0,99

* Prezentowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów, zmianą polityki rachunkowości i zmianą prezentacyjną. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 9 sprawozdania finansowego Spółki.

**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 252/A/NBP/2014 z dnia 31.12.2014r.

1 EUR = 4,2623

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 31.12.2014r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.12.2014r. =

209.997 / 59.937,065 = 3,50 zł

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = kapitał własny w tys. EUR (stan na 31.12.2014r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.12.2014r. =

49.268 / 59.937,065 = 0,82 EUR

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 12 miesięcy 2014r. przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 12 miesięcy 2014r.

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
październik	-----	31.10.2014	4,2043
listopad	-----	28.11.2014	4,1814
grudzień	-----	31.12.2014	4,2623
			50,2710

50,2710/12 = **4,1893**

kurs średni za 12 miesięcy 2014r.

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 12 miesięcy = 0,60 zł/akcję : 4,1893 = 0,14 EUR/akcję

JEDnostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013*	01.01.2013*
Aktywa trwałe		239 276	230 792	241 217
Rzeczowe aktywa trwałe	11	78 068	80 222	81 405
Wartości niematerialne	12	200	129	301
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	13,14	161 002	150 435	159 174
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13,14	6	6	337
Aktywa obrotowe		79 987	89 872	85 040
Zapasy	15	31 936	32 477	36 561
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	16	37 682	33 289	37 808
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	17	1 720	1 224	1 035
Należności z tytułu podatku dochodowego	33	-	533	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	14	-	180	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	8 649	22 169	9 636
AKTYWA RAZEM		319 263	320 664	326 257

PASYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013*	01.01.2013*
Kapitał własny		209 997	253 111	247 998
Kapitał podstawowy	19	24 574	25 870	25 835
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	20	67 641	67 641	67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	39	1 313	1 062	545
Akcje własne	21	(58 621)	(14 934)	(10 065)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	22	136 656	145 222	142 131
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	22	(11)	(11)	10 183
Zysk/strata z lat ubiegłych		2 212	2 254	11 728
Zysk/strata z roku bieżącego		36 233	26 007	-
ZOBOWIĄZANIA		109 266	67 553	78 259
Zobowiązania długoterminowe		35 271	36 774	45 383
Rezerwy	23	350	308	341
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	5 071	4 255	6 649
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	25	29 658	32 000	38 000
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	26	192	211	393
Zobowiązania krótkoterminowe		73 995	30 779	32 876
Rezerwy	23	3 321	2 894	3 174
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	25	39 148	-	1 186
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	25	15 406	9 600	12 000
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	26	197	375	265
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	27	13 185	15 708	14 109
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	28	2 358	2 202	2 142
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	33	380	-	-
PASYWA RAZEM		319 263	320 664	326 257

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów, zmianą polityki rachunkowości i zmianą prezentacyjną. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 9 sprawozdania finansowego Spółki.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpis kierownika jednostki

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29	169 566	167 364
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	30	114 098	119 076
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		55 468	48 288
Koszty sprzedaży	30	13 922	12 823
Koszty ogólnego zarządu		16 587	16 242
Pozostałe przychody operacyjne	31	1 112	1 683
Pozostałe koszty operacyjne		602	1 082
Zysk/strata z działalności operacyjnej		25 469	19 824
Przychody finansowe	32	17 967	11 858
Koszty finansowe		1 930	3 257
Zysk/strata brutto		41 506	28 425
Podatek dochodowy	33	5 273	2 418
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		36 233	26 007
Działalność zaniechana			
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	34	36 233	26 007
Pozostałe dochody całkowite		-	392
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:			
Zyski/ straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne		-	14
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:			
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny		-	466
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	33	-	(88)
Dochody całkowite razem		36 233	26 399
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
Podstawowy	34	0,60	0,43
Rozwodniony		0,60	0,43
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Podstawowy	34	0,60	0,43
Rozwodniony		0,60	0,43

* Prezentowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów, zmianą polityki rachunkowości i zmianą prezentacyjną. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 9 sprawozdania finansowego Spółki.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpis kierownika jednostki

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy							
01.01.2014 - 31.12.2014	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	25 870	68 115		(14 934)	145 222	124 948	28 849	378 070
Korekty błędów		(474)	1 062				(588)	-
Zmiana polityki rachunkowości						(124 959)		(124 959)
Saldo na początek okresu - dane przekształcone	25 870	67 641	1 062	(14 934)	145 222	(11)	28 261	253 111
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	36 233	36 233
Zysk/ strata za rok obrotowy							36 233	36 233
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	(1 296)	-	251	(43 687)	(8 566)	-	(26 049)	(79 347)
Dywidendy							(20 977)	(20 977)
Podział wyniku finansowego					5 072		(5 072)	-
Nabycie akcji własnych				(58 621)				(58 621)
Umorzenie akcji własnych	(1 296)			14 934	(13 638)			-
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego			251					251
Saldo na koniec okresu	24 574	67 641	1 313	(58 621)	136 656	(11)	38 445	209 997

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpis kierownika jednostki

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy							Kapitał własny ogółem
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	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	
Saldo na początek okresu po korektach - dane zatwierdzone	25 835	67 641	-	(10 065)	142 131	2 265	12 273	240 080
Korekty błędu			545				(545)	-
Zmiana polityki rachunkowości						7 918		7 918
Saldo na początek okresu - dane przekształcone	25 835	67 641	545	(10 065)	142 131	10 183	11 728	247 998
Dochody całkowite razem	-	-		-	-	392	26 007	26 399
Zyski / straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawę emerytalne						14		14
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny						465		465
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału						(87)		(87)
Zysk/ strata za rok obrotowy							26 007	26 007
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	35	-	517	(4 869)	3 091	(10 586)	(9 474)	(21 286)
Emisja kapitału akcyjnego	35							35
Dywidendy							(9 022)	(9 022)
Podział wyniku finansowego					1 766		(1 766)	-
Nabycie akcji własnych				(4 869)				(4 869)
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego			517					517
Rozliczenie połączenia z Lentex Marketing					1 325	(10 586)	1 314	(7 947)
Saldo na koniec okresu	25 870	67 641	1 062	(14 934)	145 222	(11)	28 261	253 111

* Prezentowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów, zmianą polityki rachunkowości i zmianą prezentacyjną. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 9 sprawozdania finansowego Spółki.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpis kierownika jednostki

JEDnostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto na działalności kontynuowanej	41 506	28 425
Zysk/ strata brutto na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/ strata brutto	41 506	28 425
Korekty o pozycje:	(19 702)	3 411
Amortyzacja	5 101	5 346
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	14	(164)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 671	1 974
Przychody z tytułu dywidend	(14 693)	(10 677)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 209)	(291)
Zmiana stanu rezerw	468	(312)
Zmiana stanu zapasów	541	4 099
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(4 995)	3 922
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(2 409)	1 935
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(3 442)	(2 464)
Inne korekty	251	43
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	21 804	31 836
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	2 779	556
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	-	9 133
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	179	-
Wpływy z tytułu odsetek	96	-
Wpływy z tytułu dywidend	14 693	10 677
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4 907	3 918
Wydatki netto na nabycie jednostek stowarzyszonych i zależnych	35 067	4 768
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	-	5 670
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(22 227)	6 010
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	70 000	-
Wpływy netto z emisji akcji	-	35
Spłata kredytów i pożyczek	11 535	9 586
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	396	326
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	20 977	9 022
Nabycie akcji własnych	58 621	4 868
Zapłacone odsetki	1 702	1 873
Inne	-	100
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(23 231)	(25 540)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(23 654)	12 306
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	22 169	9 636
Środki pieniężne z przejęcia/połączenia		(97)
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	<i>(14)</i>	<i>324</i>
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(1 499)	22 169

* Prezentowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów, zmianą polityki rachunkowości i zmianą prezentacyjną. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 9 sprawozdania finansowego Spółki.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpis kierownika jednostki

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne o emitencie

„Lentex” S.A. dawniej Zakłady „Lentex” S.A., (dalej: „Spółka”) została utworzona w wyniku przekształcenia Przedsiębiorstwa Państwowego pod nazwą Śląskie Zakłady Przemysłu Lniarskiego LENTEX w Lublińcu na mocy aktu notarialnego z dnia 13 czerwca 1995 roku. Siedziba i główne miejsce produkcji wykładzin i włókien „Lentex” S.A. znajduje się w Lublińcu przy ul. Powstańców Śląskich 54. Spółka prowadzi także działalność w zamiejscowym wydziale produkcji włókien - w Jarocinie. Z dniem 30 listopada 2014 roku Spółka zakończyła działalność produkcyjną w wydziale zamiejscowym w Nidzicy.

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 oraz Numer Identyfikacji Podatkowej 5750007888.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Spółka jest jednym z największych producentów wykładzin PCV w Europie Środkowej oraz znaczącym producentem włókien na rynku polskim. Produkty Spółki wykorzystywane są m.in. w branżach: sanitarno-higienicznej, motoryzacyjnej i budowlanej.

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

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

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności Spółka zajmuje się:

- 22.23.Z, produkcją wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych
- 13.95.Z, produkcją włókien i wyrobów wykonanych z włókien, z wyłączeniem odzieży
- 13.99.Z, produkcją pozostałych wyrobów tekstylnych, gdzie indziej niesklasyfikowanych
- 13.20.D, produkcją tkanin pozostałych
- 52.10.A, magazynowaniem i przechowywaniem pozostałych towarów

Przedmiot działalności „Lentex” S.A. według klasyfikacji przyjętej przez rynek podstawowy:

- makrosektor - przemysł
- sektor - materiały budowlane / mbu /

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające są integralną częścią sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe składa się z 74 stron.

2. Władze Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 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 Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 31/2014.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 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

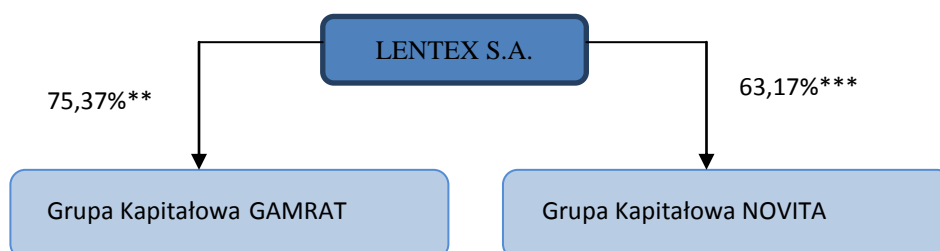
**W dniu 17 kwietnia 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej na I wspólną kadencję Pana Zbigniewa Rogoża, Pana Janusza Malarza, Panią Halinę Markiewicz, Pana Borisa Synytsya oraz Pana Adriana Moskę. O powyższym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 25/2014.

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym emitenta

„Lentex” S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Lentex i w związku z tym Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 20 marca 2015 roku.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupę Kapitałową Lentex tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - „Lentex” Spółka Akcyjna
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną
 - Grupa Kapitałowa Gamrat – jednostka dominująca posiada 75,37% udziałów,
 - Grupa Kapitałowa Novita – jednostka dominująca posiada 63,17%* udziałów.



*Rozliczenie przejęcia „Novita” S.A. zaprezentowane zostało w punkcie 12.3 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

******Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiadała 7 035 875 sztuk akcji „Gamrat” S.A., co stanowi 75,37% kapitału zakładowego „Gamrat” S.A. Na dzień publikacji raportu Spółka posiada 7 035 875 sztuk akcji co stanowi 70,36% kapitału zakładowego Gamrat. Powyższe wynika z rejestracji przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii C.

*******Na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak również na dzień publikacji raportu Spółka posiada 1.579.291 szt. akcji „Novita” S.A., co stanowi 63,17% kapitału podstawowego „Novita” S.A.

Na dzień 31 grudnia 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

„Gamrat S.A. posiada na dzień 31 grudnia 2014 roku udziały, w następujących jednostkach:

- „Plast-Box” S.A.** – jednostka dominująca posiada 19,00% udziałów, które prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- „Prymus” S.A.*** – jednostka dominująca posiada 19,99% udziałów, które prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik”

*W dniu 18 lutego 2015 roku do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana zmieniona nazwa spółki. Dotychczasowa nazwa „Plast – Dach” sp. z o.o. została zmieniona na nową nazwę PD PROFIL sp. z o.o. Adres, siedziba, NIP i Regon pozostały bez zmian.

******W I półroczu 2014 roku Spółka dokonała weryfikacji czy posiada kontrolę nad Grupą Kapitałową Plast-Box, w oparciu o zapisy MSSF 10, które zostały zastosowane przez Grupę Kapitałową Lentex od 1 stycznia 2014 roku. Zgodnie z MSSF 10 Grupa Kapitałowa Lentex nie sprawuje kontroli nad Grupą Kapitałową Plast-Box. W konsekwencji w sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku Grupa Plast-Box nie jest objęta konsolidacją. W związku z obowiązkiem retrospektywnego stosowania MSSF 10 dane porównywalne zostały odpowiednio przekształcone. Wpływ zastosowania MSSF 10 na dane porównywalne został zaprezentowany w punkcie 8 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

*******W I półroczu 2014 roku „Gamrat” S.A. dokonała analizy zapisów MSR 28 pod kątem wywierania znaczącego wpływu na „Prymus” S.A. Z uwagi na posiadanie 29,01% udziałów w „Prymus” S.A. i zdolności do uczestnictwa w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej „Prymus” S.A., „Gamrat” S.A. dokonał korekty prezentacji posiadanych udziałów. Udziały przed dokonaniem korekty ujmowane były w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Lentex jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik. W wyniku dokonanej korekty błędu udziały ujmowane są jako inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane zgodnie z metodą praw własności. W związku z obowiązkiem

retrospektywnego ujęcia korekty błędu dane porównywalne zostały odpowiednio przekształcone. Wpływ korekty błędu na dane porównywalne został zaprezentowany w punkcie 8 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku „Gamrat” S.A. zmniejszył swoje zaangażowanie w „Prymus” S.A. poniżej 20% a tym samym przestał wywierać znaczący wpływ, co opisane zostało w punkcie 8 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W wyniku utraty znaczącego wpływu i w związku z obecnymi planami odnośnie akcji na dzień 31 grudnia 2014 roku, akcje w „Prymus” S.A. zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Lentex jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik.

Na dzień 31 grudnia 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.

*W miesiącu lipcu 2014 roku zostały złożone pierwsze dokumenty likwidacyjne do Sądu Rejonowego.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupę Kapitałową Novita tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - „Novita” S.A.
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną
 - „Novitex” sp. z o.o. – jednostka dominująca posiada 100% udziałów

Prezentację poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy zawiera roczny skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej Lentex.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 marca 2015 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu 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 Zarząd 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.

- *Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych i zależnych*

Spółka dokonała zmiany polityki rachunkowości w zakresie wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone decydując się na wycenę w cenie nabycia. Biorąc pod uwagę fakt, że taka wycena w większości praktykowana jest przez spółki notowane na GPW, zmiana polityki rachunkowości w tym zakresie zwiększy porównywalność sprawozdania finansowego „Lentex” S.A. Ponadto wycena w cenie nabycia powoduje, że sprawozdanie jest obciążone mniejszą niepewnością szacunków, a więc jest bardziej wiarygodne (dla spółek, które nie są notowane na giełdzie).

- *Klasyfikacja umów leasingowych*

Spółka dokonała klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

- *Rezerwy na reklamacje*

Zarząd Spółki zanalizował ryzyko związane z dodatkowymi kosztami wynikającymi z reklamacji dotyczących sprzedawanych wyrobów.

Analizie poddane zostały 3 ostatnie lata obrotowe. Na bazie wartości uwzględnionych reklamacji w stosunku do wartości przychodów ze sprzedaży ogółem za badane okresy, oszacowano średni koszt reklamacji, wyrażony wskaźnikiem procentowym.

Ze względu na fakt, że ryzyko wystąpienia roszczeń o charakterze reklamacji jest integralnie związane z prowadzoną działalnością gospodarczą, zdecydowano uwzględnić szacunek prawdopodobnych kosztów i ująć je w wyniku za okres sprawozdawczy.

Szacowana wartość kosztów reklamacji nie wywiera znaczącego wpływu na osiągnięte wyniki.

5.2. 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. Spółka przyjęła 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 Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

- *Utrata wartości aktywów trwałych*

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka przeprowadza analizę utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania, w przypadku których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Spółka dokonała oceny, czy występują przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości aktywów. Przeprowadzona analiza wykazała, że w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku przesłanki takie nie wystąpiły.

- *Stawki amortyzacyjne*

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka 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 Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu zostały ujawnione w punkcie 14.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- o na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- o w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika

aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Spółki.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub

jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 - Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość).

Sposób ustalenia wartości godziwej istotnych instrumentów finansowych został przedstawiony w punkcie nr 14.

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

Spółka 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*

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów. Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania dla zapasów, które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność. Dodatkowe informacje przedstawiono w punkcie nr 15.

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

Zarząd dokonuje 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 w większości ubezpieczone, regularnie monitorowane, a każdy kontrahent jest indywidualnie oceniany pod kątem ryzyka kredytowego. Dodatkowe informacje przedstawiono w punkcie nr 16.

- *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2014 roku 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 2,5%. Zgodnie z zaleceniem MSR uwzględniono przyszły wzrost płac, przy czym przyjęto długookresową średnią wzrostu płac na poziomie 3,0%, przy średniej inflacji 2,5%. Wyniki szacunku tej rezerwy zaprezentowane zostały w punkcie 24 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunków, tj. wzrost stopy dyskonta o 0,5% spowodowałaby zmniejszenie zobowiązania o 21 tys. zł., natomiast spadek stopy dyskonta o 0,5% spowodowałby wzrost zobowiązania o 23 tys. zł.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawione jest w złotych (zł), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach zł (tys. zł).

Sprawozdanie obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy 2013 roku. Ze względu na wprowadzoną retrospektywnie korektę błędu, zmianę polityki rachunkowości oraz zmianę prezentacji pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowany jest również bilans otwarcia najwcześniejszego prezentowanego okresu tj. na dzień 1 stycznia 2013 roku, co zostało zaprezentowane w punkcie nr 9 niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”) oraz przepisami Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U.33poz.259). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości MSSF różnią się od MSSF UE. Spółka skorzystała z możliwości, występującej w przypadku stosowania MSSF zatwierdzonych przez UE, zastosowania KIMSF 21 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku natomiast zmian do MSSF 2 oraz zmian do MSSF 3 będących częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2010-2012 od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną jak i sprawozdawczą jest polski złoty (zł).

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, za wyjątkiem:

- zmiany sposobu wyceny udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych z metody wyceny do wartości godziwej na metodę wyceny w cenie nabycia. Wpływ zmiany polityki rachunkowości w tym zakresie obrazuje punkt 9;
- zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 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.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na jednostkowe sprawozdanie Spółki, natomiast miało wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Lentex (Punkt 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grypy 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 Spółki.

○ *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 Spółki,
- 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 Spółki.

○ *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 wyceny jednostek zależnych w wartości godziwej przez zysk lub stratę.

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

○ *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 doprecyzowuje kryteria kompensowania dla systemów rozliczeń brutto (takich jak izby rozliczeniowe).

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

○ *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 Spółki.

○ *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 i zwalniają z konieczności zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń, gdy nowacja spełnia określone kryteria, określone w MSR 39.

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

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- KIMSF 21 Opłaty publiczne (opublikowano dnia 20 maja 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 (opublikowano dnia 12 grudnia 2013) – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 (opublikowano dnia 12 grudnia 2013) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszego standardu - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności (opublikowano dnia 6 maja 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji (opublikowano dnia 12 maja 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne (opublikowano dnia 30 czerwca 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony przez RMSR– nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowano dnia 25 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 Ujawnienia (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

9. Korekta błędu, zmiana polityki rachunkowości, zmiany prezentacyjne

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.

Szczególnej 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, iż zgodnie z zapisami MSSF 2 dniem przyznania jest dzień uchwalenia regulaminu opcji na akcje, w związku z czym kapitał oraz koszt z tytułu programu motywacyjnego powinny być rozpoznawane od daty uchwalenia Regulaminu Opcji na Akcje.

W wyniku przeprowadzonej analizy Spółka dokonała retrospektywnej korekty danych porównywalnych, której wpływ na poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów został przedstawiony w poniższej tabeli.

Ponadto Zarząd Spółki podjął uchwałę o zmianie polityki rachunkowości w zakresie wyceny udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych z metody wyceny do wartości godziwej na metodę wyceny w cenie nabycia. W myśl MSR 27 jednostka sporządzająca jednostkowe sprawozdanie finansowe, inwestycje w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych ujmuje: po koszcie, lub zgodnie z MSR 39.

W poprzednich okresach Spółka wyceniała inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone zgodnie z MSR 39, tj. w wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji wyceny.

W bieżącym okresie polityka rachunkowości w tym zakresie została zmieniona na wycenę w cenie nabycia.

Spółka dokonała retrospektywnej korekty danych porównywalnych, której wpływ na poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów został przedstawiony w poniższej tabeli. Uzasadnieniem dokonania zmiany polityki rachunkowości w tym zakresie jest fakt, iż:

- zmiana polityki doprowadziła to do tego, iż zawarte w sprawozdaniu finansowym informacje o wpływie transakcji, innych zdarzeń i warunków na sytuację finansową, wynik finansowy, czy też przepływy pieniężne jednostki będą bardziej przydatne i wiarygodne,
- taka polityka rachunkowości w zakresie wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone jest w większości praktykowana przez spółki notowane na GPW – w związku z czym zwiększył się porównywalność sprawozdania finansowego „Lentex” S.A.,
- skutki wyceny odnosiły się głównie do „Gamrat” SA, który nie jest spółką notowaną z związku z czym wycena wymagała zastosowania istotnych szacunków i profesjonalnego osądu – wycena w cenie nabycia powoduje że sprawozdanie jest obciążone mniejszą niepewnością szacunków a więc jest bardziej wiarygodne.

Spółka dokonała także zmiany prezentacyjnej podatku odroczonego pokazywanego dotychczas rozłącznie na prezentację per saldo.

Korekta wynika z zapisów MSR 12 mówiących że kompensuje ze sobą aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego gdy dotyczą tego samego podatnika, który posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat, oraz gdy podatek dochodowy jest nałożony przez tę samą władzę podatkową. W związku z tym Spółka prezentuje skompensowane aktywo i rezerwę z tytułu podatku odroczonego.

Zgodnie z MSR 39 Spółka tworzy rezerwę/aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich dodatnich/ujemnych różnic przejściowych związanych z inwestycją w jednostkach zależnych, oddziałach,

jednostkach stowarzyszonych i udziałami we wspólnych przedsięwzięciach, z wyjątkiem sytuacji, w których spełnione są łącznie następujące dwa warunki:

- Spółka, inwestor lub wspólnik wspólnego przedsięwzięcia są w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych; oraz
- jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

Przed dokonaniem korekty „Lentex” S.A. ujmował podatek odroczony od wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone.

Po analizie zapisów MSR 39 jednostka dokonała korekty błędu w wyniku której podatek odroczony od wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone nie jest ujmowany.

Spółka dokonała retrospektywnej korekty danych porównywalnych, której wpływ na poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów został przedstawiony w poniższej tabeli.

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

dane w tys. zł

AKTYWA	31.12.2013 zatwierdzone	Korekta błędu podstawowego dotycząca ujęcia programu opcji na akcje	Korekta błędu w zakresie ujęcia podatku odroczonego od wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	Zmiana polityki rachunkowości w zakresie wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	Zmiana prezentacyjna - wysaldowanie podatku odroczonego	31.12.2013 przekształcone
Aktywa trwałe	388 329	-	(71)	(154 270)	(3 196)	230 792
Rzeczowe aktywa trwałe	80 222					80 222
Wartości niematerialne	129					129
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	304 705			(154 270)		150 435
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6					6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 267		(71)		(3 196)	-
Aktywa obrotowe	89 872	-	-	-	-	89 872
Zapasy	32 477					32 477
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	33 289					33 289
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	1 224					1 224
Należności z tytułu podatku dochodowego	533					533
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	180					180
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 169					22 169
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży						-
AKTYWA RAZEM	478 201	-	(71)	(154 270)	(3 196)	320 664

PASYWA	31.12.2013 zatwierdzone	Korekta błędu podstawowego dotycząca ujęcia programu opcji na akcje	Korekta błędu w zakresie ujęcia podatku odroczonego od wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	Zmiana polityki rachunkowości w zakresie wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	Zmiana prezentacyjna - wysaldowanie podatku odroczonego	31.12.2013 przekształcone
Kapitał własny	378 070	-	29 311	(154 270)	-	253 111
Kapitał podstawowy	25 870					25 870
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	68 115	(474)				67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	-	1 062				1 062
Akcje własne	(14 934)					(14 934)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	145 222					145 222
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	124 948		29 311	(154 270)		(11)
Zysk/strata z lat ubiegłych	2 799	(545)				2 254
Zysk/strata z roku bieżącego	26 050	(43)				26 007
ZOBOWIĄZANIA	100 131	-	(29 382)	-	(3 196)	67 553
Zobowiązania długoterminowe	69 352	-	(29 382)	-	(3 196)	36 774
Rezerwy	308					308
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 833		(29 382)		(3 196)	4 255
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	32 000					32 000
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	211					211
Zobowiązania krótkoterminowe	30 779	-	-	-	-	30 779
Rezerwy	2 894					2 894
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	9 600					9 600
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	375					375
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	15 708					15 708
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	2 202					2 202
PASYWA RAZEM	478 201	-	(71)	(154 270)	(3 196)	320 664

dane w tys. zł

AKTYWA	01.01.2013	Korekta błędu podstawowego dotycząca ujęcia programu opcji na akcje	Korekta błędu w zakresie ujęcia podatku odroczonego od wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	Zmiana polityki rachunkowości w zakresie wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	Zmiana prezentacyjna - wysaldowanie podatku odroczonego	01.01.2013 przekształcone
Aktywa trwałe	235 867	-	(1 857)	9 775	(2 568)	241 217
Rzeczowe aktywa trwałe	81 405					81 405
Wartości niematerialne	301					301
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	149 399			9 775		159 174
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	337					337
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 425		(1 857)		(2 568)	-
Aktywa obrotowe	85 040	-		-		85 040
Zapasy	36 561					36 561
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	37 808					37 808
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	1 035					1 035
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 636					9 636
AKTYWA RAZEM	320 907	-	(1 857)	9 775	(2 568)	326 257

dane w tys. zł

PASYWA	01.01.2013	Korekta błędu podstawowego dotycząca ujęcia programu opcji na akcje	Korekta błędu w zakresie ujęcia podatku odroczonego od wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	Zmiana polityki rachunkowości w zakresie wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	Zmiana prezentacyjna - wysaldowanie podatku odroczonego	01.01.2013 przekształcone
Kapitał własny	240 080	-	(1 857)	9 775	-	247 998
Kapitał podstawowy	25 835					25 835
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 641					67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	-	545				545
Akcje własne	(10 065)	-				(10 065)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	142 131					142 131
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	2 265		(1 857)	9 775		10 183
Zysk/strata z lat ubiegłych	12 273	(545)				11 728
ZOBOWIĄZANIA	80 827	-	-	-	-	78 259
Zobowiązania długoterminowe	47 951	-	-	-	(2 568)	45 383
Rezerwy	341					341
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 217				(2 568)	6 649
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	38 000					38 000
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	393					393
Zobowiązania krótkoterminowe	32 876	-	-	-		32 876
Rezerwy	3 174					3 174
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1 186					1 186
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	12 000					12 000
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	265					265
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	14 109					14 109
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	2 142					2 142
PASYWA RAZEM	320 907	-	(1 857)	9 775	(2 568)	326 257

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2013 - 31.12.2013	Korekta błędu podstawowego dotycząca ujęcia programu opcji na akcje	Korekta błędu w zakresie ujęcia podatku odroczonego od wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	Zmiana polityki rachunkowości w zakresie wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	01.01.2013 - 31.12.2013 przekształcone
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	167 364				167 364
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	119 076				119 076
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	48 288	-		-	48 288
Koszty sprzedaży	12 823				12 823
Koszty ogólnego zarządu	16 199	43			16 242
Pozostałe przychody operacyjne	1 683				1 683
Pozostałe koszty operacyjne	1 082				1 082
Zysk/strata z działalności operacyjnej	19 867	(43)		-	19 824
Przychody finansowe	11 858				11 858
Koszty finansowe	3 257				3 257
Zysk/strata brutto	28 468	(43)		-	28 425
Podatek dochodowy	2 418				2 418
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	26 050	(43)		-	26 007
Działalność zaniechana					
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-				-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	26 050	(43)		-	26 007
Pozostałe dochody całkowite	122 683	-	28 689	(150 980)	392
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:					
Zyski/ straty aktuarialne z tytułu rezerw na odpisy emerytalne	14	-			14
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:					
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	151 446	-		(150 980)	466
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	(28 777)	-	28 689		(88)

Zysk / strata na jedną akcję w zł:	01.01.2013 - 31.12.2013	
	przed korektami i wyłączeniami	po korektach i wyłączeniach
Z działalności kontynuowanej		
Podstawowy	0,43	0,43
Rozwodniony	0,43	0,43
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Podstawowy	0,43	0,43
Rozwodniony	0,43	0,43

Z pośród dokonanych korekt wyłącznie korekta błędu podstawowego dotycząca ujęcia programu opcje na akcje miała wpływ na Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych jednak o charakterze nieistotnym. W związku z tym Spółka odstąpiła od prezentacji tej korekty w osobnej tabeli.

10. Zasady (polityka) rachunkowości

• Wartości niematerialne

Wykazywane są początkowo wg ceny nabycia lub w koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu wykazywane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości. Spółka ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do aktywów niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	Licencje	Oprogramowanie komputerowe
Okresy użytkowania	5 lat dla licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	5 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane. Amortyzowane przez okres umowy (5lat) - metodą liniową.	5 lat metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte
Test na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

- *Rzeczowe aktywa trwałe*

Wykazywane są początkowo wg ceny nabycia lub w koszcie wytworzenia. Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów. Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się je według ceny nabycia lub w koszcie wytworzenia pomniejszonej o skumulowaną amortyzację oraz o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania. Stawki amortyzacyjne dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych mieszczą się w przedziałach:

- budynki i budowle – od 2,50% do 10,00%,
- maszyny i urządzenia – od 0,27% do 30%,
- środki transportu - od 10% do 20%,
- pozostałe - 1,36% do 25%.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie i-w razie konieczności – koryguje z efektem od 1 stycznia roku następnego. Dana pozycja rzeczowych aktywów może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

- Remonty średnie i kapitalne maszyn produkcyjnych

Przeprowadzane są w regularnych odstępach czasu, np. co 2 lub 3 lata, są aktywowane i ujmowane w odpowiedniej pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Odpis amortyzacyjny remontów rozkładany jest w sposób liniowy na okres między kolejnymi remontami.

- Leasing środków trwałych

Umowy leasingu, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

- Koszty finansowania zewnętrznego

Ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono z wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu rzeczowych aktywów trwałych. Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, aktywów niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstające w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

- *Utrata wartości aktywów trwałych*

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

Spółka nie zidentyfikowała przesłanek z tytułu utraty wartości i nie dokonała testów z tego tytułu.

- *Wyroby gotowe oraz produkcja w toku na dzień bilansowy*

Wykazywane są w koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od możliwej do uzyskania cen sprzedaży netto. Koszt wytworzenia wyrobów gotowych obejmuje surowce, koszty zakupu, robociznę bezpośrednią, inne koszty bezpośrednie i odnośne wydziałowe koszty produkcji (oparte o normalne zdolności produkcyjne), z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego. Ewidencję wyrobów gotowych prowadzi się techniką kosztu standardowego przy zapewnieniu ewidencji odchyień od kosztu standardowego. Odpisywanie wartości zapasów do poziomu ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania odbywa się na podstawie odpisów indywidualnych (wycena bilansowa). Dodatkowo na wszystkie zapasy wyrobów gotowych zalegających powyżej 1 roku tworzony jest odpis aktualizacyjny w wysokości 50%, na zapasy włókien zalegające powyżej 2 lat odpis aktualizacyjny w wysokości 100%, na zapasy wykładzin zalegające powyżej 3 lat odpis aktualizujący 100%. Odpisy aktualizacyjne wszystkich zapasów wyrobów gotowych wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszt wytworzenia sprzedanych produktów”

- *Materiały, surowce, towary*

Wykazywane są w cenie zakupu, nie wyższej od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Ewidencję materiałów, towarów i surowców prowadzi się techniką kosztu standardowego przy zapewnieniu ewidencji odchyień od kosztu standardowego. Na zapasy surowców i materiałów zalegające powyżej roku tworzony jest odpis aktualizacyjny na podstawie osądu indywidualnego, na zapasy zalegające powyżej 2 lat odpis aktualizacyjny wynosi 100%.

Odpisy aktualizacyjne zapasów materiałów i towarów wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Wartość sprzedanych towarów i materiałów”.

- *Instrumenty finansowe*

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- *Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,*

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz

ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

o *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są: nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie, częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie, instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej) finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub
- aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2014 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

o Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi od 30 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizacyjnych na należności nieściągalne.

Odpisy aktualizacyjne w wysokości 100% tworzy się na wszystkie należności od dłużników postawionych w stan likwidacji i upadłości, ugody sądowe i układy oraz należności skierowane na drogę sądową. Na należności przeterminowane powyżej roku odpis aktualizacyjny wynosi 100%. Do należności zapłaconych po terminie wymagalności dolicza się odsetki za zwłokę. Odpis aktualizacyjny na odsetki za zwłokę wynosi 100%.

Odpisy aktualizacyjne należności wykazywane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty ogólnego zarządu”. Odsetki za zwłokę stanowiące należności oraz zobowiązania wykazywane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody/koszty finansowe”. Odpisy aktualizacyjne od odsetek wykazywane są w pozycji „Koszty finansowe”.

o Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

• Utrata wartości aktywów finansowych

W przypadku sprzedaży lub utraty wartości instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, skumulowane korekty wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, wycenia się według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

- o Aktywa ujmowane według amortyzowanego kosztu.

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według amortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie konta odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego amortyzowanego kosztu.

- o Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

- o Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w zysku lub stracie, zostaje wyśięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży

wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

- *Płatności w formie akcji własnych/opcji*

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami (w tym członkami Zarządu) w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji Spółki) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące wyników, kończącym się w dniu, w którym określani pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa zostaną ostatecznie nabyte.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody.

- *Zysk netto na akcję*

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

- *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych*

Wykazywane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym 3 miesięcy, a także kredyt w rachunku bieżącym. Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w bilansie w pozycji „Krótkoterminowe kredyty i pożyczki”.

- *Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy*

„Lentex” S.A. wycenia instrumenty finansowe takie jak aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne, zobowiązania finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do obrotu według amortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Należności i zobowiązania o krótkim terminie zapadalności/wymagalności są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty jeśli efekt dyskonta nie jest znaczący.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane do wartości godziwej.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu niebędących częścią zabezpieczeń ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia.

- *Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych*

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółka ujmuje inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w cenie nabycia skorygowanej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, tj. zgodnie z MSR 27.

- *Podatek dochodowy*

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych oraz zmianę stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązanie podatkowe ustalane jest na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest w pełnej wysokości, metodą bilansową z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Jeśli jednak odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach innej transakcji niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na zysk (stratę) podatkową, nie jest wykazywana.

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

Odroczony podatek dochodowy ustala się przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

- *Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów*

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są, jeżeli poniesione koszty dotyczą więcej niż jednego okresu sprawozdawczego.

Czynne rozliczenia kosztów stanowią m.in.:

- ubezpieczenia komunikacyjne i majątkowe;
- koszty opłacone z góry, np. energia, czynsze, prenumeraty, usługi informatyczne, targi zagraniczne;
- odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

- *Kapitał własny*

Kapitał własny stanowią:

- o kapitał zakładowy (akcyjny) wykazywany wg wartości nominalnej;
- o akcje własne wykazywane ze znakiem minus;
- o pozostałe kapitały tj. kapitał z aktualizacji wyceny ustalony w wysokości różnicy pomiędzy wartością godziwą aktywów finansowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży a ceną ich nabycia oraz zyski/straty aktuarialne, skorygowaną o podatek odroczony, kapitał rezerwowany tworzony na podstawie uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych lub statutem Spółki;
- o zyski zatrzymane, na które składają się niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych oraz wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

- *Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne*

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

- *Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania*

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

- o taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub
- o zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- o zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2013 roku: zero).

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygaśło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaśł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstająca z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, podatku od nieruchomości oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

- *Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów*

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów stanowią zobowiązania przypadające do zapłaty za usługi, które zostały wykonane, ale nie zostały opłacone/zafakturowane, łącznie z kwotami należnymi pracownikom.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią m. in.:

- wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacane jednorazowo, dotyczące okresów rocznych;
- usługi niefakturowane;
- krótkookresowe rezerwy na niewykorzystane urlopy;
- zarachowane podatki i opłaty lokalne.

- *Świadczenia pracownicze*

Kwoty zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych ustalone zostały metodą aktuarialnej wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. W bilansie wykazywane w pozycji „Długoterminowe świadczenia pracownicze” oraz w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” - w części odpowiadającej zyskowi lub stracie aktuarialnej.

Do krótkoterminowych świadczeń pracowniczych zalicza się min. kumulowane, niewykorzystane urlopy pracownicze i premie przypadające do wypłaty w ciągu dwunastu miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę.

- *Rezerwy*

Tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli istnieje wiarygodne oczekiwanie, że objęte rezerwą koszty zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten nastąpi (np. na mocy zawartej umowy ubezpieczenia). W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie wywiera istotny wpływ na kwotę utworzonej rezerwy, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli wycena rezerwy została przeprowadzona z uwzględnieniem dyskontowania, wzrost rezerwy ujmowany jest w rachunku zysków i strat jako korekta odsetek. Wartość utworzonych rezerw odnoszona jest w rachunek zysków i strat w pozycji „Koszty ogólnego zarządu”.

- *Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych*

Walutą funkcjonalną jest złoty. Transakcje w walutach obcych ujmuje się w walucie funkcjonalnej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej natychmiastowy kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą, obowiązujący na dzień zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej przelicza się po kursie średnim NBP z dnia bilansowego. Różnice kursowe wykazuje się w rachunku zysków i strat w kwocie netto w pozycji „Przychody/Koszty finansowe”.

- *Przychody*

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują następujące kryteria :

- Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności produktów i towarów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób;

- Odsetki

Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego aktywa);

- Dywidendy

Są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

- *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*

Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań angażowanych w celu dostarczania produktów lub usług podlegających określonym rodzajom ryzyka i korzyści różniącym się od rodzajów ryzyka i korzyści innych segmentów działalności. Podstawą wyodrębnienia kosztów segmentu są koszty, na które składają się

koszty sprzedaży produktów klientom zewnętrznym oraz koszty transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu.

Spółka ujawnia przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym. Przychody segmentu ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych oraz przychody segmentu pochodzące z transakcji realizowanych z innymi segmentami wykazuje się osobno.

Wynik finansowy danego segmentu zawiera przychody i koszty bezpośrednio przypisane do danego segmentu oraz przychody i koszty przypisane pośrednio, za wyjątkiem przychodów i kosztów finansowych, których Spółka nie przypisuje do poszczególnych segmentów.

W związku z faktem, że Spółka nie wyodrębnia dla poszczególnych segmentów wartości aktywów i zobowiązań, a także wartości poniesionych nakładów inwestycyjnych, Spółka nie dokonuje ich prezentacji w podziale na wyodrębnione segmenty operacyjne.

- *Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych*

Sporządzane jest metodą pośrednią.

11. Rzeczowe aktywa trwałe

dane w tys. zł

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres	01.01.2014 - 31.12.2014					
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	2 312	54 129	151 009	2 304	3 805	490	214 049
Zwiększenia	-	-	1 109	-	-	3 774	4 883
nabycie	-	-	1 109	-	-	3 774	4 883
Zmniejszenia	61	436	7 169	92	158	-	7 916
zbycie	61	436	4 309	92	158	-	5 056
likwidacja	-	-	2 860	-	-	-	2 860
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	1 549	1 344	632	239	(3 764)	-
Wartość brutto na koniec okresu	2 251	55 242	146 293	2 844	3 886	500	211 016
Wartość umorzenia na początek okresu	-	19 111	110 465	1 101	3 150	-	133 827
amortyzacja za okres	-	1 870	2 589	362	152	-	4 973
zbycie/likwidacja	-	191	5 415	88	158	-	5 852
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	20 790	107 639	1 375	3 144	-	132 948
Wartość netto na koniec okresu	2 251	34 452	38 654	1 469	742	500	78 068

dane w tys. zł

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres	01.01.2013 - 31.12.2013					
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	2 302	51 818	151 593	2 038	3 804	851	212 406
Zwiększenia	10	82	610	72	79	3 809	4 662
nabycie	-	-	125	-	-	3 809	3 934
nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	10	82	485	72	79	-	728
Zmniejszenia	-	311	2 241	228	216	23	3 019
zbycie	-	-	645	228	114	-	987
likwidacja	-	311	1 596	-	102	23	2 032
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	2 540	1 047	422	138	(4 147)	-
Wartość brutto na koniec okresu	2 312	54 129	151 009	2 304	3 805	490	214 049
Wartość umorzenia na początek okresu	-	17 480	109 427	910	3 185	-	131 002
amortyzacja za okres	-	1 838	2 775	305	105	-	5 023
nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	25	465	17	74	-	581
zbycie/likwidacja	-	232	2 202	131	214	-	2 779
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	19 111	110 465	1 101	3 150	-	133 827
Wartość netto na koniec okresu	2 312	35 018	40 544	1 203	655	490	80 222

Wartość bilansowa:

- maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2014 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 193 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 roku 0 zł),
- środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2014 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 642 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 roku 855 tys. zł).

Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań.

Spółka zarówno w 2013 roku, jak i 2014 roku nie kapitalizowała kosztów finansowania zewnętrznego w rzeczowych aktywach trwałych.

Informacje odnośnie zabezpieczeń na rzeczowych aktywach trwałych znajdują się w punkcie 41.

12. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE					za okres	01.01.2014 - 31.12.2014				dane w tys. zł
					Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Nabyte wartości niematerialne			Razem	
						Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe		
Wartość brutto na początek okresu					-	-	2 667	-	2 667	
Zwiększenia					-	-	199	-	199	
nabycie					-	-	199	-	199	
Wartość brutto na koniec okresu					-	-	2 866	-	2 866	
Wartość umorzenia na początek okresu					-	-	2 538	-	2 538	
amortyzacja za okres					-	-	128	-	128	
Wartość umorzenia na koniec okresu					-	-	2 666	-	2 666	
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu					-	-	2 666	-	2 666	
Wartość netto na koniec okresu					-	-	200	-	200	

					dane w tys. zł
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres	01.01.2013 - 31.12.2013			
	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Nabyte wartości niematerialne			Razem
		Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu			2 868		2 868
Zwiększenia	-	-	186	-	186
nabycie			175		175
nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych			11		11
Zmniejszenia	-	-	387	-	387
likwidacja			381		381
zbycie			6		6
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	2 667	-	2 667
Wartość umorzenia na początek okresu			2 567		2 567
amortyzacja za okres			343	-	343
inne zwiększenia			15		15
inne zmniejszenia			387		387
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	2 538	-	2 538
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	2 538	-	2 538
Wartość netto na koniec okresu	-	-	129	-	129

13. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

Nazwa jednostki	Kraj siedziby:	Procentowa wielkość udziałów i praw do głosów	Zależna/stowarzyszona	dane w tys. zł	
				31.12.2014	31.12.2013*
Gamrat S.A.	Polska	75,37%	zależna	106 058	
Gamrat S.A.	Polska	88,64%	zależna		122 374
Novita S.A.	Polska	63,17%	zależna	54 944	
Novita S.A.	Polska	32,59%	stowarzyszona		28 061
Razem				161 002	150 435

* Prezentowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów, zmianą polityki rachunkowości i zmianą prezentacyjną. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 9 sprawozdania finansowego Spółki.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku wystąpiły następujące zmiany w posiadanych przez Spółkę inwestycjach w jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

- Inwestycje w „Gamrat” S.A.

Spółka dokonała nabycia 407.327 szt. akcji spółki „Gamrat” S.A., stanowiących 4,36% kapitału podstawowego Gamrat (według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku), a następnie Spółka dokonała zbycia 1.645.569 szt. akcji spółki „Gamrat” S.A., stanowiących 17,63% kapitału podstawowego „Gamrat” S.A. (według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku). Łącznie na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiadała 7.035.875 szt. akcji „Gamrat” S.A., stanowiących 75,37% kapitału podstawowego „Gamrat” S.A.

- Inwestycje w „Novita” S.A.

Spółka dokonała nabycia 764.483 szt. akcji „Novita” S.A., stanowiących 30,58% kapitału zakładowego „Novita” S.A., posiadając tym samym na dzień 31 grudnia 2014 roku 1.579.291 szt. akcji tej spółki, stanowiących 63,17% kapitału zakładowego „Novita” S.A. Na dzień publikacji niniejszego jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółka nie ustaliła wartości godziwej na dzień przejęcia w związku z tym nie ujawniła pełnego rozliczenia transakcji.

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.

14. Instrumenty finansowe

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

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH				
	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe - dostępne do sprzedaży	6	6	6	6
Nienotowane instrumenty kapitałowe	6	6	6	6
Aktywa finansowe – pożyczki i należności	37 779	33 416	37 779	33 416
Należności z tytułu dostaw i usług	37 682	33 289	37 682	33 289
Pozostałe należności	97	127	97	127
Aktywa finansowe – w wartości godziwej przez zysk lub stratę	-	180	-	180
Certyfikaty inwestycyjne	-	180	-	180
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 649	22 169	8 649	22 169
Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	29 850	32 211	29 850	32 211
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	29 658	32 000	29 658	32 000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	192	211	192	211
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	69 144	26 697	69 144	26 727
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	44 406	9 600	44 406	9 630
Kredyty w rachunku bieżącym	10 148	-	10 148	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	197	375	197	375
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 185	15 708	13 185	15 708
Pozostałe zobowiązania	1 208	1 014	1 208	1 014

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, należności i zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych należności i zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności. Długoterminowe kredyty bankowe nie odbiegają od wartości bilansowych głównie ze względu na fakt że są oparte na stopie rynkowej WIBOR 1M + marża.

dane w tys. zł

31 grudnia 2013	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe – w wartości godziwej przez zysk lub stratę, w tym:	180		
Certyfikaty Altus	180	-	-

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 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. Jedyną zmianą jaką w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku nastąpiła w odniesieniu do instrumentów kapitałowych było przeklasyfikowanie Certyfikatów Altus z pozycji aktywów dostępnych do sprzedaży na aktywa przeznaczone do

obrotu. W związku z rozpoczętą na dzień 31 grudnia 2013 roku procedurą likwidacyjną tych certyfikatów za ich wartość godziwą przyjęto rzeczywistą kwotę otrzymaną z ich likwidacji na początku 2014 roku. Wycena do wartości godziwej na 31 grudnia 2013 roku, wynosząca 101 tys. zł, została ujęta w kosztach finansowych.

dane w tys. zł

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH						
za okres	01.01.2014 - 31.12.2014					
	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		46 331	236	1 666	295	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 649	114	569	-	-
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	PiN	37 682	122	1 097	295	-
Zobowiązania finansowe		97 786	(1 931)	(165)	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwZK	389	(53)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	ZFwZK	13 185	(7)	(165)	-	-
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wraz z krótkoterminową częścią długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek oraz krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	ZFwZK	84 212	(1 871)	-	-	-

PiN- pożyczki i należności

ZFwZK- zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie

dane w tys. zł

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH						
za okres	01.01.2013 - 31.12.2013					
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Wartość bilansowa	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		55 464	187	237	1 130	642
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		22 169	82	817	-	-
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	PiN	33 289	105	(580)	1 130	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	6	-	-	-	642
Zobowiązania finansowe		57 894	(1 874)	(484)	281	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwZK	586	(71)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	ZFwZK	15 708	-	(484)	-	-
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wraz z krótkoterminową częścią długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek oraz krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	ZFwZK	41 600	(1 803)	-	281	-

PiN- pożyczki i należności

ZFwZK- zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie

DDS- dostępne do sprzedaży

15. Zapasy

dane w tys. zł

ZAPASY	stan na dzień		31.12.2014		
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	15 583	824	16 975	59	33 441
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	869	-	1 132	15	2 016
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie*	74	-	1 007	16	1 097
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	138	-	424	24	586
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	933	-	549	23	1 505
Wartość bilansowa zapasów	14 650	824	16 426	36	31 936
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	15 538	824	16 800	59	33 221
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	89 469		111 364	182	201 015

* Przyczyną odwrócenia odpisów aktualizujących wartości zapasów, było: w przypadku materiałów - wykorzystanie do produkcji materiałów, na które uprzednio utworzony został odpis zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości ze względu na zaleganie, w przypadku wyrobów gotowych i towarów - sprzedaż tych indeksów wyrobów gotowych i towarów, na które uprzednio utworzony został odpis aktualizujący.

dane w tys. zł

ZAPASY	stan na dzień		31.12.2013		
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	16 244	1 846	16 254	149	34 493
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	463	-	1 993	25	2 481
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie*	140	-	1 375	14	1 529
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	546	-	514	4	1 064
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	869	-	1 132	15	2 016
Wartość bilansowa zapasów	15 375	1 846	15 122	134	32 477
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	16 244	1 846	15 780	149	34 019
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	85 587		114 349	418	200 354

* Przyczyną odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów, było: w przypadku materiałów - wykorzystanie do produkcji materiałów, na które uprzednio utworzony został odpis zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości ze względu na zaleganie, w przypadku wyrobów gotowych i towarów - sprzedaż tych indeksów wyrobów gotowych i towarów, na które uprzednio utworzony został odpis aktualizujący.

Spółka nie kapitalizuje kosztów finansowania zewnętrznego w zapasach.

Informacje odnośnie zabezpieczeń na zapasach znajdują się w punkcie 41.

16. Należności z tytułu dostaw, robót i usług

dane w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	652	8
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	42 999	39 434
Razem należności	43 651	39 442
Odpisy na należności z tyt. dostaw	5 969	6 153
Należności z tyt. dostaw netto	37 682	33 289

dane w tys. zł

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW ROBÓT I USŁUG	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
	31.12.2014		31.12.2013	
terminowe	29 585	-	32 191	-
Przeterminowane do 3 m-cy	6 993	115	790	26
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	510	52	340	61
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	835	74	100	45
Przeterminowane powyżej 1 roku	5 728	5 728	6 021	6 021
Razem	43 651	5 969	39 442	6 153

dane w tys. zł

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	6 153	7 283
Zawiązanie odpisów	324	1 809
Rozwiązanie odpisów (spłata należności)	508	2 939
Stan na koniec okresu	5 969	6 153

17. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

dane w tys. zł		
POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2014	31.12.2013
Pozostałe aktywa finansowe:		
- pozostałe należności	97	127
RAZEM	97	127
- część krótkoterminowa	97	127
Pozostałe aktywa niefinansowe:		
- należności budżetowe	193	780
- zaliczki na zapasy	1 066	-
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	66	-
- rozliczenia międzyokresowe	356	375
RAZEM	1 681	1 155
- część krótkoterminowa	1 681	1 155
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	58	58
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	58	58
RAZEM	1 720	1 224

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

dane w tys. zł		
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w banku i w kasie	8 649	22 169
Razem	8 649	22 169

dane w tys. zł		
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Środki pieniężne w banku i w kasie	8 649	22 169
Kredyty w rachunkach bieżących (-)	(10 148)	-
Razem	(1 499)	22 169

dane w tys. zł		
TRANSAKCJE NIEPIENIĘŻNE WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH WYŁĄCZONE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYTYJNEJ I FINANSOWEJ	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Nabycie aktywów w drodze leasingu finansowego	199	254
Kompensata spłaty pożyczki do "Gamrat" S.A. z należnością z tytułu sprzedaży akcji "Gamrat" S.A.	26 000	-
Razem	26 199	254

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 4.852 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 15.000 tys. zł).

Dodatkowo Spółka posiada środki pieniężne na wyodrębnionym rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, którego saldo na dzień 31.12.2014r. wyniosło 225 tys. zł (na 31.12.2013r.: 143 tys. zł). Środki pieniężne funduszu prezentowane są per saldo z funduszem i innymi należnościami związanymi z funduszem w „Pozostałych należnościach krótkoterminowych, rozliczeniach międzyokresowych i innych aktywach obrotowych” (w 2013 roku w „Krótkoterminowych pozostałych zobowiązaniach i rozliczeniach międzyokresowych”).

19. Kapitał podstawowy

dane w tys. zł

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA 31.12.2014					
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
A-H	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	59 937 065	24 574
Liczba akcji , razem				59 937 065	
Wartość nominalna jednej akcji wynosi					0,41

Akcjonariusze :	ilość akcji	% kapitału
Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp.z o.o. Sp.K.	14 747 555	24,61%
Krzysztof Moska	8 637 100	14,41%
"Lentex" S.A. (akcje własne)	6 000 000	10,01%
ING OFE wraz z ING DFE zarządzane przez ING PTE S.A.	5 709 356	9,53%
Pozostali	24 843 054	41,45%
	59 937 065	100,00%

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do głosu i dywidendy.

dane w tys. zł

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA 31.12.2013					
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
A	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	19 025 000	7 800
B	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	7 500 000	3 075
C	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	600 300	246
D	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	105 000	43
E	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	27 230 300	11 164
F	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	5 000 000	2 051
G	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	3 552 500	1 456
H	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	85 000	35
Liczba akcji , razem				63 098 100	25 870
Wartość nominalna jednej akcji wynosi					0,41

Akcjonariusze :	ilość akcji	% kapitału
Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp.z o.o. Sp.K.	15 150 745	24,01%
Krzysztof Moska	8 637 100	13,69%
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	3 552 500	5,63%
ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	3 428 886	5,43%
"Lentex" S.A. (akcje własne)	3 161 035	5,01%
Pozostali	29 167 834	46,23%
	63 098 100	100,00%

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do głosu i dywidendy.

LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2014	31.12.2013
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 0,41 zł	59 937 065	63 098 100
Razem	59 937 065	63 098 100

ZMIANY LICZBY AKCJI	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone		
Na początek okresu	63 098 100	63 013 100
emisja akcji serii H		85 000
umorzenie akcji	(3 161 035)	
Na koniec okresu	59 937 065	63 098 100
Akcje własne		
Na początek okresu	3 161 035	2 145 475
zakup akcji własnych	6 000 000	946 865
nabycie w wyniku połączenia		68 695
umorzenie akcji własnych	(3 161 035)	
Na koniec okresu	6 000 000	3 161 035
KAPITAŁ PODSTAWOWY		
Akcje zwykłe	0,41	0,41
Wartość kapitału podstawowego	24 574	25 870

20. Nadwyżka ze sprzedaży akcji

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres	01.01.2014 - 31.12.2014	
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	63 098 100	25 870	67 641
Zmniejszenia:	3 161 035	1 296	-
umorzenie	3 161 035	1 296	-
Saldo na koniec okresu	59 937 065	24 574	67 641

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres	01.01.2013 - 31.12.2013	
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	63 013 100	25 835	67 641
Zwiększenia:	85 000	35	-
emisja akcji	85 000	35	-
Zmniejszenia:	-	-	-
Saldo na koniec okresu	63 098 100	25 870	67 641

21. Akcje własne

dane w tys. zł

AKCJE WŁASNE		
Stan na dzień:	Liczba akcji	wartość wg cen nabycia
31.12.2014	6 000 000	58 621
Razem	6 000 000	58 621

W nawiązaniu do zawartego Porozumienia z „Gamrat” S.A., o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 69/2014, a także celem wykonania Uchwały Nr 28 ZWZ 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 pkt1 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 nabywała akcje w Wezwaniu wynosi 9,75 zł za jedną akcję. Treść Wezwania opisana została w raporcie bieżącym 86/2014.

22. Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitał z aktualizacji wyceny

dane w tys. zł

	za okres		01.01.2014 - 31.12.2014		Razem
	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	
Saldo na początek okresu	14 094	131 128	36	124 948	270 206
Zmiana polityki rachunkowości / zmiany prezentacyjne				(124 959)	(124 959)
Saldo na początek okresu - dane przekształcone	14 094	131 128	36	(11)	145 247
Zwiększenia z tytułu przeksięgowania zysku	5 072				5 072
Umorzenie akcji własnych	(13 638)				(13 638)
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych	58 621	(58 621)			-
Saldo na koniec okresu	64 149	72 507	36	(11)	136 681

dane w tys. zł

	za okres	01.01.2013 - 31.12.2013*			
	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Razem
Saldo na początek okresu	111 872	30 259	22	2 243	144 396
Zmiana polityki rachunkowości / zmiany prezentacyjne				7 918	7 918
Saldo na początek okresu - dane przekształcone	111 872	30 259	22	10 161	152 314
Zyski/ straty aktuarialne z tytułu rezerw na odpisy emerytalne			14		14
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny				(12 599)	(12 599)
Zwiększenia z tytułu przeksięgowania zysku	1 766				1 766
Nabycie akcji własnych	3 161	(3 161)			
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych	21 996	(21 996)			-
Zawiązanie kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych	(126 026)	126 026			-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych				2 391	2 391
Nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	1 325				1 325
Saldo na koniec okresu	14 094	131 128	36	(47)	145 211

* Prezentowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów, zmianą polityki rachunkowości i zmianą prezentacyjną. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 9 sprawozdania finansowego Spółki.

Zysk z lat ubiegłych oraz z roku bieżącego nie obejmuje kwot, które nie podlegają podziałowi, tzn. nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy, za wyjątkiem prezentowanych tam zysków aktuarialnych z wyceny określonych świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia z uwzględnieniem efektu podatkowego, które w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmowane są w pozycji Inne całkowite dochody.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka utworzyła kapitał zapasowy na pokrycie straty w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnął co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

23. Rezerwy

 dane w tys. zł

REZERWY					
za okres	01.01.2014 - 31.12.2014				
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na udzielone bonusy	Rezerwa na usługi marketingowe	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 157	1 201	776	68	3 202
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	<i>849</i>	<i>1 201</i>	<i>776</i>	<i>68</i>	<i>2 894</i>
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	<i>308</i>	-	-	-	<i>308</i>
Zwiększenia	1 366	5 706	2 618	2 469	12 159
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	1 366	5 706	2 618	2 469	12 159
Zmniejszenia	1 318	5 793	2 540	2 039	11 690
Wykorzystane w ciągu roku	1 198	5 793	2 540	2 039	11 570
Rozwiązane w ciągu roku	120				120
Wartość na koniec okresu w tym:	1 205	1 114	854	498	3 671
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	<i>855</i>	<i>1 114</i>	<i>854</i>	<i>498</i>	<i>3 321</i>
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	<i>350</i>				<i>350</i>

 dane w tys. zł

REZERWY					
za okres	01.01.2013 - 31.12.2013				
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na udzielone bonusy	Rezerwa na usługi marketingowe	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 752	1 145	414	204	3 515
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	<i>1 411</i>	<i>1 145</i>	<i>414</i>	<i>204</i>	<i>3 174</i>
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	<i>341</i>			-	<i>341</i>
Zwiększenia	983	5 546	3 463	1 448	11 440
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	977	5 546	3 463	1 445	11 431
Nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	6			3	9
Zmniejszenia	1 578	5 490	3 101	1 584	11 753
Wykorzystane w ciągu roku	1 578	5 490	3 101	1 584	11 753
Wartość na koniec okresu w tym:	1 157	1 201	776	68	3 202
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	<i>849</i>	<i>1 201</i>	<i>776</i>	<i>68</i>	<i>2 894</i>
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	<i>308</i>				<i>308</i>

Zasady tworzenia rezerwy na świadczenia pracownicze zostały przedstawione w punkcie 24.

Spółka tworzy rezerwę na udzielone bonusy i usługi marketingowe w oparciu o zapisy zawarte w umowach z kontrahentami. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na udzielone bonusy oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych zapisach w umowach sprzedaży. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na usługi marketingowe wynikają z zawartych umów handlowych z usługodawcami.

24. Odprawy emerytalne i rentowe

Podstawą do wyliczenia rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe są zapisy Kodeksu Pracy.

Wycena wartości bieżącej zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych wykonana została zgodnie z MSR nr 19, ustawą z dnia 29 września 1994 o rachunkowości oraz zasadami rachunku aktuarialnego. Obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych wykonano metodą Prognozowanych Uprawnień Jednostkowych, przy użyciu zdyskontowanych przepływów finansowych, na podstawie odpowiednich informacji o pracownikach.

ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ W OKRESIE	dane w tys. zł	
	Odprawy emerytalne i rentowe	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wartość zobowiązania na początek okresu	315	341
Koszty netto ujęte w rachunku zysków i strat	73	31
Świadczenia wypłacone	(31)	(49)
Zysk/strata aktuarialne	-	(8)
Wartość zobowiązania na koniec okresu	357	315

KOSZT W OKRESIE	dane w tys. zł	
	Odprawy emerytalne i rentowe	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Koszty bieżącego zatrudnienia	18	18
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	13	13
Zysk/strata aktuarialne netto ujęte w okresie	42	-
Łączny koszt za okres	73	31

dane w tys. zł		
PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE ZASTOSOWANE PRZY USTALANIU WYSOKOŚCI ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ODPRAW EMERYTALNYCH I RENTOWYCH		
	31.12.2014	31.12.2013
Stopa dyskontowa	2,50%	4,25%
Przewidywany wskaźnik inflacji	2,5%	2,5%
Wskaźnik rotacji pracowników	od 0,06% - 14,50%	od 0,06% - 15,00%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	3,0%	3,0%

Żałożenia odnośnie śmiertelności oraz zachorowalności oparto na publikacjach GUS i ZUS (tablice śmiertelności PTTŻ 2013, publikacje ZUS na temat orzeczeń lekarskich i przyznanych świadczeniach rentowych). Wskaźnik rotacji wyliczono opierając się na danych Spółki, przy czym przyjęte wskaźniki zależą od wieku i płci pracownika.

dane w tys. zł		
ANALIZA WRAŻLIWOŚCI ZMIAN ZAŁOŻEŃ AKTUARIALNYCH NA ODPRAWY EMERYTALNE I RENTOWE		
	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązanie w wartości bilansowej	357	315
Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta +0,5%	336	298
Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta -0,5%	380	334

25. Kredyty bankowe i pożyczki

dane w tys. zł

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.12.2014		31.12.2013	
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	22 400	9 600	32 000
Kredyt bankowy obrotowy - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	15.04.2017	5 806	7 258	-	-
Razem			15 406	29 658	9 600	32 000

dane w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.12.2014	31.12.2013
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty		
Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	05.06.2015	10 148	-
Pożyczka - "Gamrat" S.A.	WIBOR 1M + marża	31.07.2015	29 000	-
Razem			39 148	-

W dniu 16 kwietnia 2014 roku Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie udzielił Spółce kredytu obrotowego w kwocie 15.000 tys. zł o terminie spłaty do 15 kwietnia 2017 roku. Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosło 13.064 tys. zł.

W dniu 16 października 2014 roku „Gamrat” S.A. udzielił spółce „Lentex” S.A. pożyczki pieniężnej w kwocie 55.000 tys. zł. Zobowiązanie z tytułu tej pożyczki na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosło 29.000 tys. zł. Zgodnie z umową pożyczki „Lentex” S.A. zobowiązał się do wykorzystania kwoty pożyczki wyłącznie w celu sfinansowania nabycia akcji własnych Spółki zrealizowanego 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.

Marże dotyczące zaciągniętych kredytów i pożyczki mieszczą się w przedziale 0,00 pp. – 2,00 pp.

Zabezpieczenia kredytów zostały opisane w punkcie 41.

26. Pozostałe zobowiązania finansowe

dane w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO				
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO				
	31.12.2014		31.12.2013	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	217	197	425	375
w okresie od 1 roku do 5 lat	202	192	223	211
Razem	419	389	648	586

Wartość bilansowa:

- maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2014 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 193 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 roku 0 zł),
- środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2014 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 642 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 roku 855 tys. zł).

Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań.

Spółka zarówno w 2013 roku, jak i 2014 roku nie kapitalizowała kosztów finansowania zewnętrznego w rzeczowych aktywach trwałych.

Informacje odnośnie zabezpieczeń na rzeczowych aktywach trwałych znajdują się w punkcie 41.

27. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług

dane w tys. zł		
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	16	267
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	13 169	15 441
Razem	13 185	15 708

28. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

dane w tys. zł		
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2014	31.12.2013
Pozostałe zobowiązania finansowe:		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	865	893
- zobowiązania inwestycyjne	301	-
- inne	42	121
RAZEM	1 208	1 014
- część krótkoterminowa	1 208	1 014
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:		
- podatek dochodowy od osób fizycznych	230	226
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	893	928
- nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	-	2
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	21	12
- inne	6	20
RAZEM	1 150	1 188
- część krótkoterminowa	1 150	1 188

29. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

dane w tys. zł

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW		
	Działalność kontynuowana	
okres	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	78 377	76 995
Przychody ze sprzedaży usług	213	437
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 224	891
Przychody ze sprzedaży towarów	68	100
zagranica		
Przychody ze sprzedaży produktów	89 470	88 375
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	81	303
Przychody ze sprzedaży towarów	133	263
RAZEM	169 566	167 364

30. Koszty rodzajowe

dane w tys. zł

KOSZTY RODZAJOWE		
okres	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Amortyzacja środków trwałych	4 973	5 003
Amortyzacja wartości niematerialnych	128	343
Koszty świadczeń pracowniczych	19 379	20 274
Zużycie surowców, materiałów i energii	95 528	97 654
Koszty usług obcych	19 116	17 926
Koszty podatków i opłat	1 979	1 859
Pozostałe koszty	2 271	2 424
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 615	2 024
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	(382)	634
RAZEM	144 607	148 141
Koszty sprzedaży	13 922	12 823
Koszty ogólnego zarządu	16 587	16 242
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	114 098	119 076
RAZEM	144 607	148 141

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Koszty wynagrodzeń	14 958	15 741
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	2 816	2 873
Koszty świadczeń emerytalnych	42	(26)
Koszty ZFŚS	611	589
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	701	580
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych	251	517
RAZEM	19 379	20 274

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	10 770	11 276
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	8 609	8 998
RAZEM	19 379	20 274

31. Pozostałe przychody i koszty

dane w tys. zł

POZOSTAŁE PRZYCHODY		
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	707	291
Korekta podatku od nieruchomości za lata wcześniejsze	-	799
Dotacja	6	-
Nadwyżki inwentaryzacyjne	168	-
Zwrot kosztów sądowych	32	206
Refundacje, odszkodowania	107	-
Otrzymane darowizny, kary	42	220
Pozostałe	50	167
RAZEM	1 112	1 683

dane w tys. zł

POZOSTAŁE KOSZTY		
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Niedobory inwentaryzacyjne	184	-
Koszty postępowania sądowego	41	176
Rekompensaty dla zwolnionych	108	78
Koszty związane z przejeciem innych podmiotów	-	16
Szkody, kary i odszkodowania	106	135
Darowizny	2	33
Składki na rzecz organizacji	-	19
Koszty zaniechanej inwestycji	-	23
Wynagrodzenie za czas pozostawania bez pracy	-	30
Rekompensata kosztów związanych z wadami włókni i wykładzin	119	43
Koszty emisji akcji	-	23
Pozostałe	42	506
RAZEM	602	1 082

32. Przychody i koszty finansowe

	dane w tys. zł	
PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek	271	187
Przychody z dywidend	14 693	10 677
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 501	-
Naliczone odsetki od należności	-	252
Zysk ze zbycia akcji (Novita S.A., Hygienika S.A.)		642
Zysk ze zbycia akcji Gamrat S.A.	1 500	
Pozostałe	2	100
RAZEM	17 967	11 858

	dane w tys. zł	
KOSZTY FINANSOWE	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 878	1 803
kredytów bankowych	1 620	1 803
pożyczek	251	-
pozostałe	7	-
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	52	71
Wartość sprzedanych należności		502
Rezerwa na należne odsetki	-	252
Straty z tytułu różnic kursowych	-	247
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	-	101
aktywów dostępnych do sprzedaży	-	101
Pozostałe	-	281
RAZEM	1 930	3 257

33. Podatek dochodowy

	dane w tys. zł	
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(4 457)	(2 303)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(4 457)	(2 303)
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(816)	(115)
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych (obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(816)	(115)
- przypisane działalności kontynuowanej	(5 273)	(2 418)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	2 391
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży		2 391
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(5 273)	(27)

	dane w tys. zł	
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Odroczony podatek dochodowy	-	2 391
- podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale		2 391
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	-	2 391

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów, zmianą polityki rachunkowości i zmianą prezentacyjną. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 9 sprawozdania finansowego Spółki.

	dane w tys. zł	
UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	41 506	28 425
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	41 506	28 425
Stawka podatkowa obowiązująca w Polsce	19,0%	19,0%
(obciążenie) podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	7 886	5 401
Dywidenda od jednostek zależnych i stowarzyszonych	(2 792)	(2 029)
Odpisy na PFRON i ZFŚS	43	25
Koszty programu motywacyjnego	48	90
Odsetki nкуп	48	0
Korekta wartości podatkowej ŚT	0	261
Podatek odroczony od znaku towarowego		(1 489)
Pozostałe koszty nкуп	40	159
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	5 273	2 418

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów, zmianą polityki rachunkowości i zmianą prezentacyjną. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 9 sprawozdania finansowego Spółki.

	dane w tys. zł	
okres	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	41 506	28 425
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	41 506	28 425
(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku	5 273	2 418
Efektywna stawka podatkowa (w %)	12,7%	8,5%

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów, zmianą polityki rachunkowości i zmianą prezentacyjną. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 9 sprawozdania finansowego Spółki.

dane w tys. zł

ODROczony Podatek Dochodowy	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat		Pozostałe całkowite dochody	
	31.12.2014	31.12.2013*	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
- ulgi inwestycyjne	153	163	(10)	(25)		
- różnice kursowe	156	19	137	(25)		
- aktualizacja wyceny (przeszacowania środków trwałych)	437	437	-	-		
- leasing	137	140	(3)	(7)		
- różnice w amortyzacji	6 792	6 692	100	777		
- różnica w wartości bilansowej i podatkowej udziałów w Lentex Marketing	-	-	-	-		(2 479)
- bonusy na surowce	24	-	24			
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 699	7 451	248	720	-	(2 479)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2014	31.12.2013*	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2012 - 30.06.2012
- strata podatkowa możliwa do odliczenia				181		
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	286	383	97	89		
- różnice kursowe				100		
- odpisy aktualizujące należności	733	728	(5)	145		
- świadczenia pracownicze	229	220	(9)	113		
- rezerwa na przyszłe koszty	452	383	(69)	(66)		
- ZUS od niewypłaconych wynagrodzeń	88	86	(2)	(6)		
- wycena inwestycji finansowych	12	31	19	(31)		88
- leasing	74	111	37	14		
- pozostałe	754	1 254	500	(1 144)		
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 628	3 196	568	(605)	-	88
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w sprawozdaniu	5 071	4 255				

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów, zmianą polityki rachunkowości i zmianą prezentacyjną. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 9 sprawozdania finansowego Spółki.

34. Zysk przypadający na jedną akcję

dane w tys. zł

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk netto za okres sprawozdawczy	36 233	26 007

dane w tys. zł

Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)						
Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014			01.01.2013 - 31.12.2013		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	36 233	-	36 233	26 007	-	26 007
Razem	36 233	-	36 233	26 007	-	26 007

dane w tys. zł

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnio ważona liczba akcji zwykłych za okres	60 559	60 226

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów, zmianą polityki rachunkowości i zmianą prezentacyjną. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 9 sprawozdania finansowego Spółki.

Zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,60	0,43
na działalności kontynuowanej	0,60	0,43

dane w tys. zł

Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (rozwodniony)	01.01.2014 - 31.12.2014			01.01.2013 - 31.12.2013		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)	36 233	-	36 233	26 007	-	26 007
Zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych (rozwodniony)	36 233	-	36 233	26 007	-	26 007

dane w tys. zł

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych za okres	60 559	60 226
Wpływ należnych opcji na akcje	140	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych za okres (rozwodniona)	60 699	60 226

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów, zmianą polityki rachunkowości i zmianą prezentacyjną. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 9 sprawozdania finansowego Spółki.

Zysk netto rozwodniony na 1 akcję	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,60	0,43
na działalności kontynuowanej	0,60	0,43

35. Dywidendy

dane w tys. zł

ZADEKLAROWANE I WYPŁACONE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM		
Dywidendy z akcji zwykłych:	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zadeklarowana dywidenda za 2013 rok wypłacona 23 lipca 2014 roku - Uchwała ZWZA nr 13 z dnia 17 kwietnia 2014 roku	20 978	
Zadeklarowana dywidenda za 2012 rok wypłacona 23 lipca 2013 roku - Uchwała ZWZA nr 10 z dnia 24 czerwca 2013 roku		9 022
Razem	20 978	9 022

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału zysku netto za 2014 rok.

36. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na segmenty w oparciu o wytwarzane produkty. Spółka wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:

- wykładziny – segment obejmuje produkcję wykładzin elastycznych z PVC. Wykładziny dzielimy na dwie grupy: mieszkaniowe i obiektowe.
- włókniny – hydroniny – zajmuje się produkcją włóknin z wykorzystaniem igłowania wodnego. Wykorzystywane szeroko w przemyśle samochodowym, sanitarnio-higienicznym, medycznym.

• Włókniny pozostałe – obejmuje produkcję włóknin chemobond i termobond, włóknin termozgrzewalnych, puszystych oraz włóknin laminowanych. Wykorzystywane min. w przemyśle odzieżowym, meblarskim, filtracyjnym.

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

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest wskaźnik EBITDA (zysk/strata operacyjna segmentu powiększona o amortyzację segmentu).

Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Aktywa i zobowiązania również nie są przez Zarząd monitorowane w podziale na segmenty lecz na poziomie Spółki, a więc również nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Pozostała działalność Spółki nieprzypisana do segmentów operacyjnych, zaprezentowana w tabeli poniżej, jest monitorowana na poziomie Spółki - nie stanowi odrębnego segmentu operacyjnego i nie ma miejsca jej alokacja do segmentów.

Źródła przychodów ujęte w ramach pozostałej działalności Spółki nieprzypisanej do segmentów operacyjnych pochodzą ze sprzedaży pozostałych towarów i materiałów, refakturowania usług oraz sprzedaży odpadów.

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014			
	Działalność kontynuowana			
	Wykładziny	Włókniny Hydroniny	Włókniny pozostałe	Razem segmenty operacyjne
Przychody od klientów zewnętrznych	56 834	68 822	40 600	166 256
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(52 610)	(50 475)	(37 949)	(141 034)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(42 709)	(35 703)	(32 729)	(111 141)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów				-
Koszty sprzedaży	(2 250)	(9 580)	(1 989)	(13 819)
Koszty ogólnego zarządu	(7 607)	(5 054)	(3 796)	(16 457)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(44)	(138)	565	383
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	4 224	18 347	2 651	25 222
Zysk operacyjny	4 224	18 347	2 651	25 222
Amortyzacja	1 397	1 455	1 080	3 932
EBITDA	5 621	19 802	3 731	29 154

Pozostała działalność*	dane w tys. zł
	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody od klientów zewnętrznych	3 310
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(3 063)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 342)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 615)
Koszty sprzedaży	(103)
Koszty ogólnego zarządu	(130)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	127
Zysk lub strata z pozostałej działalności	247

*Pozycje dotyczące ogółu działalności Spółki nieprzypisane do żadnego z segmentów, nie są monitorowane przez Zarząd i nie stanowią zgodnie z MSSF 8 segmentu operacyjnego.

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie EBITDA dla segmentów operacyjnych z zyskiem brutto z działalności kontynuowanej oraz uzgodnienie przychodów dla segmentów operacyjnych z przychodami z działalności kontynuowanej.

Razem działalność "Lentex" S.A.	dane w tys. zł		
	za okres 01.01.2014-31.12.2014		
	Razem segmenty operacyjne	Pozostała działalność	Razem działalność
Przychody od klientów zewnętrznych	166 256	3 310	169 566
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(141 034)	(3 063)	(144 097)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(111 141)	(1 342)	(112 483)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	(1 615)	(1 615)
Koszty sprzedaży	(13 819)	(103)	(13 922)
Koszty ogólnego zarządu	(16 457)	(130)	(16 587)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	383	127	510
Przychody finansowe			17 967
Koszty finansowe			(1 930)
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	25 222	247	41 506
Zysk operacyjny	25 222	247	25 469
Zysk/strata brutto - działalność kontynuowana	25 222	247	41 506
Zysk/strata brutto - działalność zaniechana	-	-	-
Amortyzacja	3 932	1 169	5 101
EBITDA	29 154	1 416	30 570

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	dane w tys. zł	
	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	79 882	*
Sprzedaż zagraniczna	89 684	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	47%
USA	23%
Pozostałe	30%

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
Klient 1	11,13%	80% - włókniyny hydroniny, 20% - włókniyny

Spółka nie posiada klienta, z którym zrealizowałaby obrót powyżej 10% kapitałów własnych.

SEGMENTY OPERACYJNE	dane w tys. zł			
	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013*			
	Działalność kontynuowana			
	Wykładziny	Włókniyny Hydroniny	Włókniyny pozostałe	Razem segmenty operacyjne
Przychody od klientów zewnętrznych	59 776	63 177	41 097	164 050
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(58 044)	(48 428)	(38 344)	(144 816)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(47 495)	(35 042)	(32 609)	(115 146)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(769)	-	-	(769)
Koszty sprzedaży	(2 338)	(8 416)	(1 983)	(12 737)
Koszty ogólnego zarządu	(7 020)	(4 920)	(4 029)	(15 969)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(422)	(50)	277	(195)
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	1 732	14 749	2 753	19 234
Zysk operacyjny	1 732	14 749	2 753	19 234
Amortyzacja	1 066	1 239	896	3 201
EBITDA	2 798	15 988	3 649	22 435

* Prezentowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów, zmianą polityki rachunkowości i zmianą prezentacyjną. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 9 sprawozdania finansowego Spółki.

Pozostała działalność**	dane w tys. zł
	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013*
Przychody od klientów zewnętrznych	3 314
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(2 724)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 906)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 255)
Koszty sprzedaży	(86)
Koszty ogólnego zarządu	(273)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	796
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	590
Zysk operacyjny	590

* Prezentowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów, zmianą polityki rachunkowości i zmianą prezentacyjną. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 9 sprawozdania finansowego Spółki.

**Pozycje dotyczące ogółu działalności Spółki nieprzypisane do żadnego z segmentów, nie są monitorowane przez Zarząd i nie stanowią zgodnie z MSSF 8 segmentu operacyjnego.

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie EBITDA dla segmentów operacyjnych z zyskiem brutto z działalności kontynuowanej oraz uzgodnienie przychodów dla segmentów operacyjnych z przychodami z działalności kontynuowanej.

Razem działalność "Lentex" S.A.	dane w tys. zł		
	za okres 01.01.2013-31.12.2013*		
	Razem segmenty operacyjne	Pozostała działalność	Razem działalność
Przychody od klientów zewnętrznych	164 050	3 314	167 364
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(144 816)	(2 724)	(147 540)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(115 146)	(1 906)	(117 052)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(769)	(1 255)	(2 024)
Koszty sprzedaży	(12 737)	(86)	(12 823)
Koszty ogólnego zarządu	(15 969)	(273)	(16 242)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(195)	796	601
Przychody finansowe			11 858
Koszty finansowe			(3 257)
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	19 234	590	28 425
Zysk operacyjny	19 234	590	19 824
Zysk/strata brutto - działalność kontynuowana	19 234	590	28 425
Zysk/strata brutto - działalność zaniechana	-	-	-
Amortyzacja	3 201	2 145	5 346
EBITDA	22 435	2 735	25 170

* Prezentowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów, zmianą polityki rachunkowości i zmianą prezentacyjną. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 9 sprawozdania finansowego Spółki.

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	dane w tys. zł	
	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	78 423	*
Sprzedaż zagraniczna	88 941	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	46%
USA	22%
Pozostałe	32%

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
Klient 1	11,10%	80% - włókniny hydroniny, 20% - włókniny pozostałe

Spółka nie posiada klienta, z którym zrealizowałaby obrót powyżej 10% kapitałów własnych.

37. Transakcje z podmiotami powiązanymi

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI*	dane w tys. zł					
	za okres	01.01.2014 - 31.12.2014				
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania	Zobowiązania z tyt. pożyczki	Przychody finansowe – zysk na sprzedaży akcji **
Jednostka zależna Gamrat S.A.	737	650	139	15	29 064	1 500
Jednostka zależna Novita S.A.***	227	2	1	1		
Jednostka stowarzyszona Prymus S.A.****	-	-	4 069	-		

* Kwoty wykazane zostały w wartości brutto

** Spółka zawarła ze spółką zależną "Gamrat" S.A. umowę sprzedaży akcji Gamrat, na mocy której Gamrat nabył od Spółki 1.645.569 sztuk akcji o łącznej wartości nominalnej 14.365.817,37 zł stanowiących 17,63% kapitału zakładowego Gamrat.

*** Do dnia 30.06.2014r. Novita S.A. wykazywana była jako jednostka stowarzyszona. Od dnia 30.06.2014r., wskutek nabycia znacznego pakietu akcji Novita S.A., Lentex S.A. objął kontrolę nad Novita S.A., która tym samym stała się jednostką zależną od Lentex S.A.

**** Z dniem 31.12.2014r. Gamrat S.A. w wyniku sprzedaży istotnego pakietu akcji (obniżeniu udziału w Prymus S.A. poniżej 20%) utracił znaczący wpływ nad Prymus S.A. W wyniku utraty znaczącego wpływu Prymus S.A. nie jest jednostką stowarzyszoną wobec Gamrat S.A. na dzień 31.12.2014r.

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI*	dane w tys. zł			
	za okres	01.01.2013 - 31.12.2013**		
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Jednostka zależna Gamrat S.A.	266	8	505	267
Jednostka stowarzyszona Prymus S.A.	-	-	4 307	-

* Kwoty wykazane zostały w wartości brutto

** Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów, zmianą polityki rachunkowości i zmianą prezentacyjną. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 9 sprawozdania finansowego Spółki.

38. Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	dane w tys. zł	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 843	2 083
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	251	517
Razem	2 094	2 600

39. Płatności w formie akcji

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 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

Do wyliczenia wartości programu opcji na akcje przyjęto następujące dane wejściowe modelu:

DANE PRZYJĘTE W MODELU OPCJI NA AKCJE	Ustalenie wartości programu za rok		
	2014	2013	2012
Wartość nominalna jednej akcji	0,41	0,41	0,41
Wartość rynkowa 1 akcji na datę zatwierdzenia regulaminu tj. 26.06.2014	4,95	4,95	4,95
Krzywa zmiany cen	0,92	0,82	0,88
Wartość uwzględniająca krzywą zmiany cen	4,55	4,04	4,34
Wartość opcji (cena skorygowana o wartość nominalną)	4,14	3,63	3,93
Stopa % wolna od ryzyka	3,5%	3,5%	3,5%
Współczynnik dyskonta	0,814	0,786	0,759
Wartość po dyskoncie	3,36	2,85	2,99

Koszty ujęte w wyniku finansowym Spółki dotyczące programu opcji na akcje kształtowały się następująco:

KOSZTY Z TYTUŁU ŚWIADCZONYCH USŁUG PRZEZ PRACOWNIKÓW/ KADRĘ KIEROWNICZĄ	dane w tys. zł	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Koszty wynikające z programu rozliczanego w instrumentach kapitałowych	251	517
Koszty wynikające z programów płatności w formie akcji/ opcji razem	251	517

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów, zmianą polityki rachunkowości i zmianą prezentacyjną. Informacja na temat wpływu korekt na dane porównawcze została opisana w punkcie 9 sprawozdania finansowego Spółki.

W analizowanym okresie sprawozdawczym i okresie porównywalnym wystąpiły następujące zmiany dotyczące przyznania i realizacji opcji na akcje:

ZMIANY W LICZBIE OPCJI NA AKCJE ORAZ ŚREDNIOWAŻONE CENY REALIZACJI	01.01.2014 - 31.12.2014		01.01.2013 - 31.12.2013	
	liczba opcji	średnioważona cena realizacji	liczba opcji	średnioważona cena realizacji
Przyznane w ciągu roku			85 000	3,36
Zrealizowane w ciągu roku (-)			-85 000	-3,36
Niezrealizowane na koniec okresu	0	0	0	0
Możliwe do realizacji na koniec okresu	140 000	2,85		
	210 000	2,99		

Na 31 grudnia 2014 roku nie zostały zrealizowane opcje na akcje dotyczące osiągniętego wyniku finansowego za lata 2013 i 2014. Bazując na danych ze sprawozdań finansowych za lata 2013 i 2014 warunki określone w programie zostały spełnione. Na dzień publikacji Spółka nie ma informacji na temat daty możliwej realizacji programu.

40. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego z opcją zakupu i środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność. Spółka posiada również inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione w punkcie 9 Sprawozdania z działalności Emitenta.

- *Ryzyko stopy procentowej*

W związku z tym, że środki pieniężne na rachunkach bankowych Spółki nie są oprocentowane, analizie wrażliwości wyniku brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników poddano tylko kredyty bankowe i pożyczki.

dane w tys. zł

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	31.12.2014		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Zobowiązania finansowe	84 212		
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wraz z krótkoterminową częścią długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek oraz krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	84 212	1	+555/-555

dane w tys. zł

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	31.12.2013		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Zobowiązania finansowe	41 600		
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wraz z krótkoterminową częścią długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek oraz krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	41 600	1	+455/-455

- Ryzyko walutowe*

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 49% wartości zawieranych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż zł.

Spółka ma zobowiązania walutowe kształtujące się na poziomie 69% wartości transakcji dotyczących zakupów materiałów, 23% wartości transakcji dotyczących zakupu usług oraz 16% wartości transakcji dotyczących zakupu inwestycji.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) na racjonalnie możliwe wahania kursu walut obcych przy założeniu niezmienności innych czynników.

dane w tys. zł

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	31.12.2014		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	27 691		
Środki pieniężne w EUR	2 250	5	+113/-113
Środki pieniężne w USD	2 304	5	+115/-115
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	10 468	5	+523/-523
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	12 668	5	+633/-633
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w GBP	1	5	+0/-0
Zobowiązania finansowe	6 357		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	5 597	5	+280/-280
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	760	5	+38/-38

dane w tys. zł

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	31.12.2013		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	25 832		
Środki pieniężne w EUR	3 915	5	+196/-196
Środki pieniężne w USD	4 563	5	+228/-228
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	9 143	5	+457/-457
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	8 171	5	+409/-409
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w GBP	40	5	+2/-2
Zobowiązania finansowe	8 174		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	7 883	5	-394/+394
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	291	5	-15/+15

- Ryzyko kredytowe*

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Większość należności jest także objęta ubezpieczeniem. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Wartości wymienionych instrumentów na koniec roku 2014 zaprezentowane zostały w punktach nr 13, 14 i 18.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

- Ryzyko związane z płynnością*

Zarząd monitoruje ryzyko braku funduszy poprzez comiesięczną analizę planowanych przepływów pieniężnych Spółki. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów oraz zobowiązań finansowych (np. konta należności i zobowiązań, pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe oraz umowy leasingu finansowego.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

dane w tys. zł

31.12.2014	Kredyt w rachunku bieżącym	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki*	10 148	4 204	41 880	30 683	-	86 915
Zobowiązania leasingowe*	-	108	183	202	-	493
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	13 185	-	-	-	13 185
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	1 208	-	-	-	1 208
RAZEM	10 148	18 705	42 063	30 885	-	101 801

* kwota wskazana w tabeli obejmuje wartość zobowiązania wraz z prognozowanymi odsetkami obliczonymi przy wykorzystaniu WIBOR na dzień 31.12.2014r.

dane w tys. zł

31.12.2013	Kredyt w rachunku bieżącym	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki*	-	2 727	8 069	33 758	-	44 554
Zobowiązania leasingowe*	-	102	265	223	-	590
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	15 708	-	-	-	15 708
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	1 014	-	-	-	1 014
RAZEM	-	19 551	8 334	33 981	-	61 866

* kwota wskazana w tabeli obejmuje wartość zobowiązania wraz z prognozowanymi odsetkami obliczonymi przy wykorzystaniu WIBOR na dzień 31.12.2014r.

41. Zobowiązania warunkowe, ustanowione zastawy

- Sprawy sądowe*

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu pozwów sądowych o istotnej wartości.

- 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 ewidencyjna Przedmiotu zastawu w księgach rachunkowych Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 18.031 tys. zł

Zastaw ustanowiony na rzecz Banku Millennium S.A. jako zabezpieczenie wierzytelności Banku wynikających z będącego w posiadaniu Banku weksla własnego wystawionego przez Spółkę jako zabezpieczenie zawartej z Bankiem Umowy o linię wieloproduktową obejmującą globalny limit w kwocie 15 mln zł. Zastaw obejmuje zastaw rejestrowy na 3 maszynach produkcyjnych o wartości księgowej na 31.12.2014r. równej 7.501 tys. zł oraz zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych i towarów. Wartość zobowiązania zabezpieczonego zastawem wynosi 22.500 tys. zł (najwyższa suma zabezpieczenia).

- 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 31 grudnia 2014 roku wynosiła 30.325 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 31 grudnia 2014 roku 558 tys. zł.

42. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

- *Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań finansowych dotyczących 2014 roku*

Spółka zawarła w dniu 29 lipca 2014 roku umowę o usługi audytorskie z Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k., wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 130. Umowa została zawarta na okres 1 roku.

Przedmiot umowy obejmuje:

- przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2014r.;
- przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2014r.;
- przeprowadzenie przeglądu skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2014r.;

- o przeprowadzenie przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2014r.;

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego za powyższe usługi wynosi 80 tys. zł netto.

Ponadto Spółka zawarła umowę na dodatkowe usługi weryfikacji. Należne wynagrodzenie z tego tytułu wyniesie 20 tys. zł netto.

• *Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań finansowych dotyczących 2013 roku*

Spółka zawarła w dniu 10 lipca 2013 roku umowę o usługi audytorskie z Kancelarią Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o., wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695. Umowa została zawarta na okres 1 roku.

Przedmiot umowy obejmuje:

- o przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2013r.;
- o przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2013r.;
- o badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2013r.;
- o badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2013r.;

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego powyższe usługi wyniosła 43 tys. zł netto.

43. Sytuacja kadrowa Spółki

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku kształtowało się następująco:

za okres	2014	2013
Zarząd Spółki	3	3
Administracja	36	37
Dział sprzedaży	29	29
Pion produkcji	205	221
Pozostali	118	102
Razem	391	392

44. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

45. Zdarzenia po dniu bilansowym

- *Raport Niezależnego Doradcy w sprawie ustalenia parytetu wymiany akcji łączących się spółek „Lentex” S.A. i „Novita” S.A. oraz decyzja Zarządu o dokonaniu oceny zasadności dalszej realizacji połączenia*

W dniu 5 marca 2015 roku Spółka otrzymała raport Niezależnego Doradcy Pana Marcina Anklewicza, Partnera Zarządzającego Acropolis Advisory, określający wycenę „Lentex” S.A. i „Novita” S.A. oraz rekomendowany przez Niezależnego Doradcę, na podstawie przeprowadzonych wycen, parytet wymiany akcji „Novita” S.A. na akcje „Lentex” S.A. Z uwagi na przeprowadzoną przez Niezależnego Doradcę wycenę obu łączących się spółek i wynikającą z tej wyceny rekomendowaną wysokość parytetu wymiany akcji „Novita” S.A. na akcje „Lentex” S.A., Zarząd Spółki, mając na uwadze jej interes oraz jej akcjonariuszy, podjął decyzję o zamiarze dokonania oceny zasadności dalszej realizacji procesu połączenia ze spółką „Novita” S.A. Ponadto Zarząd Spółki zwrócił się Rady Nadzorczej celem zaopiniowania przez Radę Nadzorczą dalszej realizacji procesu połączenia obu spółek, a także podjął decyzję, że do czasu podjęcia ostatecznej decyzji wstrzymuje dalszą realizację procesu połączenia. Szczegóły powyższych informacji zostały podane do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 7/2015 z dnia 5 marca 2015 roku.

**Oświadczenie Zarządu „Lentex” Spółka Akcyjna
w sprawie rzetelności sporządzenia
rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

Oświadczamy, iż wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe 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 „Lentex” S.A. oraz że roczne sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji „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

**Oświadczenie Zarządu „Lentex” Spółka Akcyjna
w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Oświadczamy, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. K. dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania, spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zarząd „Lentex” S.A.

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Radosław Muzioł - Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu