

„Lentex” S.A.



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

18 marca 2016 roku

Spis treści

I. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „LENTEX” S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2015 ROKU DO 31 GRUDNIA 2015 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	12
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.....	15
6.1. Oświadczenie o zgodności.....	15
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego.....	16
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	16
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	17
9. Zasady (polityka) rachunkowości.....	18
10. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	31
11. Rzeczowe aktywa trwałe.....	33
12. Wartości niematerialne.....	34
13. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	35
14. Instrumenty finansowe	35
15. Zapasy	37
16. Należności z tytułu dostaw, robót i usług.....	37
17. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	38
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38
19. Kapitał podstawowy	39
20. Nadwyżka ze sprzedaży akcji	40
21. Akcje własne.....	40
22. Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitał z aktualizacji wyceny	41
23. Rezerwy.....	42
24. Odprawy emerytalne i rentowe	42
25. Kredyty bankowe i pożyczki	43
26. Pozostałe zobowiązania finansowe	44

27. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług.....	44
28. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	45
29. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.....	45
30. Koszty rodzajowe.....	45
31. Pozostałe przychody i koszty.....	46
32. Przychody i koszty finansowe.....	46
33. Podatek dochodowy	47
34. Zysk przypadający na jedną akcję.....	48
35. Dywidendy	49
36. Transakcje z podmiotami powiązanymi	49
37. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej.....	49
38. Płatności w formie akcji	50
39. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	50
40. Zobowiązania warunkowe, ustanowione zastawy.....	53
41. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	53
42. Sytuacja kadrowa Spółki	54
43. Zarządzanie kapitałem	54
44. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	55
Oświadczenie Zarządu „Lentex” Spółka Akcyjna.....	56
Oświadczenie Zarządu „Lentex” Spółka Akcyjna.....	57

I. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „LENTEX” S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2015 ROKU DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2015	2014	2015	2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	178 957	169 566	42 764	40 476
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	37 744	30 570	9 019	7 297
Zysk/strata ze sprzedaży	67 967	55 468	16 241	13 240
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	32 397	25 469	7 742	6 080
Zysk (strata) brutto	55 249	41 506	13 202	9 908
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	48 687	36 233	11 634	8 649
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	48 687	36 233	11 634	8 649
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	43 289	21 804	10 344	5 205
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10 691	-22 227	2 555	-5 306
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-40 119	-23 231	-9 587	-5 545
Przepływy pieniężne netto - razem	13 861	-23 654	3 312	-5 646
Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	54 146 106	60 558 618	54 146 106	60 558 618
Zysk na jedną akcję*	0,90	0,60	0,21	0,14
Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	54 146 106	60 698 618	54 146 106	60 698 618
Rozwodniony zysk na jedną akcję*	0,90	0,60	0,21	0,14
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa razem	313 131	319 263	73 479	74 904
Zobowiązania	76 016	109 266	17 838	25 635
Zobowiązania długoterminowe	20 654	35 271	4 847	8 275
Zobowiązania krótkoterminowe	55 362	73 995	12 991	17 360
Kapitał własny	237 115	209 997	55 641	49 268
Kapitał podstawowy	22 258	24 574	5 223	5 765
Liczba akcji	54 146 106	60 558 618	54 146 106	60 558 618
Wartość księgowa na jedną akcję*	4,38	3,47	1,03	0,81

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

1. Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP:

- dla okresu od 01.01.2015 do 31.12.2015: Tabela kursów nr 254/A/NBP/2015 z dnia 31.12.2015r. 1 EUR = 4,2615

- dla okresu od 01.01.2014 do 31.12.2014: 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 31.12.2015r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.12.2015r. =

$$237.115 / 54.146,106 = 4,38 \text{ zł}$$

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = kapitał własny w tys. EUR (stan na 31.12.2015r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.12.2015r. =

$$55.641 / 54.146,106 = 1,03 \text{ EUR}$$

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 12 miesięcy 2015r. (12 miesięcy 2014 r.) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 12 miesięcy 2015r. (z 12 miesięcy 2014r.).

Sposób:	12 miesięcy 2015 roku			12 miesięcy 2014 roku		
styczeń	30.01.2015	4,2081		styczeń	31.01.2014	4,2368
luty	27.02.2015	4,1495		luty	28.02.2014	4,1602
marzec	31.03.2015	4,0890		marzec	29.03.2014	4,1713
kwiecień	30.04.2015	4,0337		kwiecień	30.04.2014	4,1994
maj	29.05.2015	4,1301		maj	30.05.2014	4,1420
czerwiec	30.06.2015	4,1944		czerwiec	30.06.2014	4,1609
lipiec	31.07.2015	4,1488		lipiec	31.07.2014	4,1640
sierpień	29.08.2015	4,2344		sierpień	29.08.2014	4,2129
wrzesień	30.09.2015	4,2386		wrzesień	30.09.2014	4,1755
październik	30.10.2015	4,2652		październik	31.10.2014	4,2043
listopad	28.11.2015	4,2639		listopad	28.11.2014	4,1814
grudzień	31.12.2015	4,2615		grudzień	31.12.2014	4,2623
		50,2172				50,2710
		50,2172/12 = 4,1848				50,2710/12 = 4,1893

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 12 miesięcy = 0,90 zł/akcję : 4,1848 = 0,21 EUR/akcję

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2015 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe		220 233	239 276
Rzeczowe aktywa trwałe	11	83 887	78 068
Wartości niematerialne	12	215	200
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	13	136 125	161 002
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	6	6
Aktywa obrotowe		92 898	79 987
Zapasy	15	32 881	31 936
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	16	28 947	37 682
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	17	3 213	1 720
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	27 857	8 649
AKTYWA RAZEM		313 131	319 263

PASYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny		237 115	209 997
Kapitał podstawowy	19	22 258	24 574
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	20	67 641	67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	38	1 313	1 313
Akcje własne	21	-	(58 621)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	22	95 014	136 656
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	22	(10)	(11)
Zysk/strata z lat ubiegłych		2 212	2 212
Zysk/strata z roku bieżącego		48 687	36 233
ZOBOWIĄZANIA		76 016	109 266
Zobowiązania długoterminowe		20 654	35 271
Rezerwy	23	306	350
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	5 758	5 071
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	25	14 252	29 658
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	26	338	192
Zobowiązania krótkoterminowe		55 362	73 995
Rezerwy	23	2 963	3 321
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	25	16 720	39 148
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	25	15 406	15 406
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	26	292	197
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	27	13 457	13 185
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	28	2 779	2 358
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	33	3 745	380
PASYWA RAZEM		313 131	319 263

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

.....
Podpis kierownika jednostki

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29	178 957	169 566
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	30	110 990	114 098
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		67 967	55 468
Koszty sprzedaży	30	18 548	13 922
Koszty ogólnego zarządu		16 505	16 587
Pozostałe przychody operacyjne	31	758	1 112
Pozostałe koszty operacyjne		1 275	602
Zysk/strata z działalności operacyjnej		32 397	25 469
Przychody finansowe	32	24 140	17 967
Koszty finansowe		1 288	1 930
Zysk/strata brutto		55 249	41 506
Podatek dochodowy	33	6 562	5 273
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		48 687	36 233
Działalność zaniechana			
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	34	48 687	36 233
Pozostałe dochody całkowite		1	-
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:			
Zyski/ straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne		1	-
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:			
Dochody całkowite razem		48 688	36 233
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
Podstawowy	34	0,90	0,60
Rozwodniony		0,90	0,60
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Podstawowy	34	0,90	0,60
Rozwodniony		0,90	0,60

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

.....
Podpis kierownika jednostki

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy							Kapitał własny ogółem
01.01.2015 - 31.12.2015	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	
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	24 574	67 641	1 313	(58 621)	136 656	(11)	38 445	209 997
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	1	48 687	48 688
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	1	-	1
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	48 687	48 687
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	(2 316)	-	-	58 621	(41 642)	-	(36 233)	(21 570)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(21 714)	(21 714)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	14 519	-	(14 519)	-
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	3 419	(3 275)	-	-	144
Umorzenie akcji własnych	(2 316)	-	-	55 202	(52 886)	-	-	-
Saldo na koniec okresu	22 258	67 641	1 313	-	95 014	(10)	50 899	237 115

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

.....
Podpis kierownika jednostki

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 po korektach - 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)	-
Nabywanie 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

JEDnostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto na działalności kontynuowanej	55 249	41 506
Zysk/ strata brutto	55 249	41 506
Korekty o pozycje:	(11 960)	(19 702)
Amortyzacja	5 347	5 101
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	22	14
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 193	1 671
Przychody z tytułu dywidend	(21 706)	(14 693)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(767)	(2 209)
Zmiana stanu rezerw	(340)	468
Zmiana stanu zapasów	(945)	541
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	7 241	(4 995)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	486	(2 409)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(2 491)	(3 442)
Inne korekty	-	251
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	43 289	21 804
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	552	2 779
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	179
Wpływy z tytułu odsetek	18	96
Wpływy z tytułu dywidend	21 706	14 693
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	11 585	4 907
Wydatki netto na nabycie jednostek stowarzyszonych i zależnych	-	35 067
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	10 691	(22 227)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	70 000
Wpływy ze sprzedaży akcji własnych	143	-
Spłata kredytów i pożyczek	16 806	11 535
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	468	396
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	21 715	20 977
Nabycie akcji własnych	-	58 621
Zapłacone odsetki	1 273	1 702
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(40 119)	(23 231)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	13 861	(23 654)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(1 499)	22 169
Środki pieniężne z przejęcia/połączenia		
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	<i>(22)</i>	<i>(14)</i>
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	12 340	(1 499)

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpis kierownika jednostki

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne o emitencie

„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.

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 57 stron.

2. Władze Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodził:

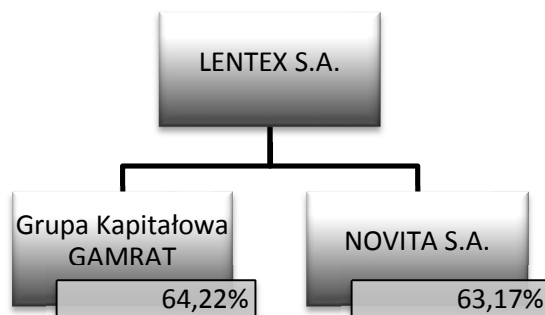
- **Janusz Malarz** – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Zbigniew Rogóż** – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- **Halina Markiewicz** – Sekretarz Rady Nadzorczej
- **Boris Synytsya** – Członek Rady Nadzorczej
- **Adrian Moska** – Członek Rady Nadzorczej

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 2015 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 18 marca 2016 roku.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupę Kapitałową Lentex tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - „Lentex” Spółka Akcyjna
- Podmioty zależne objęte konsolidacją metodą pełną:
 - Grupa Kapitałowa Gamrat – jednostka dominująca posiada 64,22%* udziałów,
 - „Novita” S.A. – jednostka dominująca posiada 63,17%** udziałów.



*Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiadała 5.364.989 sztuk akcji „Gamrat” S.A., co stanowi 64,22% kapitału zakładowego „Gamrat” S.A. Na dzień publikacji raportu Spółka posiada 5.401.832 sztuk akcji co stanowi 64,66% kapitału zakładowego „Gamrat” S.A. Powyższe wynika z nabycia od Skarbu Państwa, zgodnie z zapisami umowy sprzedaży akcji spółki Gamrat zawartej w dniu 14 kwietnia 2011 roku, akcji „Gamrat” S.A. nienabytych przez uprawnionych pracowników „Gamrat” S.A. stosownie do zapisów ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji.

**Na dzień 31 grudnia 2015 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 2015 roku Grupę Kapitałową Gamrat tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - „Gamrat” Spółka Akcyjna
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną
 - Grupa Kapitałowa Devorex – jednostka dominująca posiada 100% udziałów
 - „PD Profil Sp. z o.o.” – jednostka dominująca posiada 95% udziałów
 - „Baltic Wood” S.A. – jednostka dominująca posiada 100% udziałów

„Gamrat” S.A. posiada na dzień 31 grudnia 2015 roku udziały, w następujących jednostkach:

- „Plast-Box” S.A. – jednostka dominująca posiada 10,51% udziałów
- „Prymus” S.A. – jednostka dominująca posiada 15,94% udziałów

Na dzień 31 grudnia 2015 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

W dniu 31 lipca 2015 roku Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu do Rejestru Przedsiębiorców połączenia spółek „Novita” S.A. oraz „Novitex” Sp. z o.o. (Raport bieżący spółki „Novita” S.A. nr 35/15 z dnia 3 sierpnia 2015 roku). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą, jako jedyne go wspólnika Spółki Przejmowanej, całego majątku „Novitex” Sp. z o.o. w drodze sukcesji uniwersalnej oraz rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji, zgodnie z postanowieniami art. 492 § 1 pkt 1 KSH. W wyniku połączenia Spółka Przejmująca, zgodnie z art. 494 § 1 pkt 1 KSH, wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

Z dniem 31 lipca 2015 roku przestała istnieć Grupa Kapitałowa Novita w dotychczasowym kształcie, tj. jako grupa składająca się z jednostki dominującej „Novita” S.A. oraz spółki zależnej „Novitex” Sp. z o.o.

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 18 marca 2016 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Spółki 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.

○ *Waluta funkcjonalna*

Pomimo, że przychody ze sprzedaży zagranicznej stanowią powyżej 50% wartości przychodów ogółem, walutą funkcjonalną dla Spółki jest PLN.

Spółka przeprowadziła analizę czynników zgodnie z zapisami MSR 21.

Podstawowa działalność gospodarcza Spółki Lentex jest prowadzona w kraju - na tym obszarze generuje środki pieniężne i reguluje zobowiązania.

○ *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 bonusy i usługi marketingowe*

Spółka dokonuje comiesięcznego szacunku wysokości rezerwy na bonusy i usługi marketingowe w oparciu o zawarte umowy z kontrahentami.

○ *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 ewentualnych reklamacji na dzień bilansowy została oszacowana na poziomie 87 tys. zł.

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*

W przypadku zaistnienia sytuacji, która wskazywałaby na możliwość utraty wartości posiadanych przez Spółkę składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, tj. w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2015 roku, Zarząd Spółki przeanalizował przesłanki co do możliwości wystąpienia utraty wartości aktywów trwałych, stwierdzając iż 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. Sposób ustalenia wartości godziwej istotnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notce 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*

Kierownictwo Spółki dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów. Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości netto możliwych do uzyskania

dla zapasów, które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność. Dodatkowe informacje przedstawiono w nocie 15.

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

Zarząd Spółki 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 nocie 16.

o *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2015 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 3%. Zgodnie z zaleceniem MSR 19 uwzględniono przyszły wzrost płac, przy czym przyjęto długookresową średnią wzrostu płac na poziomie 3,0%, przy średniej inflacji 2,5%.

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 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy 2014 roku.

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 MSSF, MSSF różnią się od MSSF UE.

Spółka skorzystała z możliwości, występującej w przypadku stosowania MSSF UE, zastosowania KIMSF 21 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku, natomiast zmian do MSR 19 oraz Zmian wynikających z przeglądu MSSF – Cykl 2010-2012 od okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

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 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 obejmujące:

- Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć

Zmiany wyjaśniają, że nie tylko wspólne przedsięwzięcia, ale również wspólne ustalenia umowne pozostają poza zakresem MSSF 3. Wyjątek ten stosuje się jedynie do sporządzania sprawozdania finansowego wspólnego ustalenia umownego. Zmiana ta stosowana jest prospektywnie.

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

- Zmiany do MSSF 13 Wycena według wartości godziwej

Zmiany wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela inwestycyjnego ma zastosowanie nie tylko do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ale także do innych umów objętych MSR 39. Zmiany stosuje się prospektywnie.

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

- Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne

Opis dodatkowych usług opisany w MSR 40 rozróżnia nieruchomości inwestycyjne od nieruchomości zajmowanych przez właściciela (to jest od rzeczowych aktywów trwałych). Zmiana stosowana jest prospektywnie i wyjaśnia, że to MSSF 3, a nie definicja dodatkowych usług zawarta w MSR 40, używany jest do określenia czy transakcja jest nabyciem aktywa czy też przedsięwzięcia.

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

- KIMSF 21 Opłaty publiczne

Interpretacja wyjaśnia, że jednostka ujmuje zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej w momencie, gdy nastąpi zdarzenie obligujące, czyli działanie, które wywołuje konieczność uiszczenia opłaty zgodnie z przepisami. W przypadku opłat należnych po przekroczeniu minimalnego progu, jednostka nie rozpoznaje zobowiązania do momentu, gdy zostanie osiągnięty ten próg. KIMSF 21 stosowany jest retrospektywnie.

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

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego 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,
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze* (opublikowano dnia 21 listopada 2013 roku) mający zastosowanie w UE dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 (opublikowano dnia 12 grudnia 2013 roku) mające zastosowanie w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) mający 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 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności* (opublikowano dnia 6 maja 2014 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji* (opublikowano dnia 12 maja 2014 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 *Data wejścia w życie MSSF 15* (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 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 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 27 *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- 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 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowano dnia 25 września 2014 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 *Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) 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 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 12 *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych* (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 7 *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 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. 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

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdadnego do używania. 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. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

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

- o budynki i budowle – od 0,06% do 10,00%,
- o maszyny i urządzenia – od 0,27% do 30%,
- o środki transportu - od 10% do 20%,
- o 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

- o 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.

- o Leasing środków trwałych

Umowy leasingu, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu w 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 niefinansowych 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 na dzień 31 grudnia 2015 roku 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 odchyleń od kosztu standardowego. Odpisywanie wartości zapasów do poziomu ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania odbywa się na podstawie odpisów indywidualnych (wycena bilansowa). Dodatkowo, biorąc pod uwagę specyfikę produkowanych asortymentów i możliwość ich sprzedaży wraz z upływem czasu, 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 odchyleń 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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.

- *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 2015 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty ogólnego zarządu”. Odsetki za zwłokę stanowiące należności oraz zobowiązania wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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. Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

W sytuacji, gdy Spółka:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

- *Utrata wartości aktywów finansowych*

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

- Aktywa *ujmowane* według zamortyzowanego kosztu.

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego 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 zamortyzowanego kosztu.

- 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.

- 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 wyksięgowana 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*

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

- *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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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 na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów

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. Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

- *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:

- kapitał zakładowy (akcyjny) wykazywany wg wartości nominalnej;
- kapitał z tytułu programu motywacyjnego;
- akcje własne wykazywane w cenie nabycia ze znakiem minus;
- pozostałe kapitały tj. kapitał z aktualizacji wyceny oraz zyski/straty aktuarialne, skorygowaną o podatek odroczony, kapitał rezerwowany tworzony na podstawie uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem S্পုး Handlowych lub statutem Spółki;
- 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 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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.:

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe”.

- *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 m.in. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako korekta odsetek. Wartość utworzonych rezerw odnoszona jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty ogólnego zarządu” lub „Koszty sprzedaży”.

- *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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych);

- 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.

10. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

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

- *segment włókien pozostałych*: obejmuje produkcję włókien chemobond i termobond, włókien termozgrzewalnych, puszystych oraz włókien laminowanych. Wykorzystywane między innymi w przemyśle odzieżowym, higienicznym, 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. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi), aktywa i zobowiązania oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich 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.

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015					
	Działalność kontynuowana					Działalność ogółem
	Wykładziny	Włókny Hydroniny	Włókny pozostałe	Pozostałe	Razem	
Przychody od klientów zewnętrznych	58 585	82 889	34 030	3 453	178 957	178 957
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(54 180)	(56 179)	(32 558)	(3 643)	(146 560)	(146 560)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(43 385)	(36 943)	(27 409)	(1 401)	(109 138)	(109 138)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów				(1 852)	(1 852)	(1 852)
Koszty sprzedaży	(2 577)	(13 989)	(1 880)	(102)	(18 548)	(18 548)
Koszty ogólnego zarządu	(8 146)	(5 084)	(3 140)	(135)	(16 505)	(16 505)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(72)	(163)	(129)	(153)	(517)	(517)
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	4 405	26 710	1 472	(190)	32 397	32 397
Zysk operacyjny	4 405	26 710	1 472	(190)	32 397	32 397
Amortyzacja	1 408	1 671	1 191	1 077	5 347	5 347
EBITDA	5 813	28 381	2 663	887	37 744	37 744

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	76 945	*
Sprzedaż zagraniczna	102 012	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	43%
USA	27%
Pozostałe	30%

Informacje dotyczące głównych klientów	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	14,09%	80% - włókny hydroniny, 20% - włókny pozostałe

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	01.01.2014 - 31.12.2014					
	Działalność kontynuowana					Działalność ogółem
	Wykładziny	Włóknyiny Hydroniny	Włóknyiny pozostałe	Pozostałe	Razem	
Przychody od klientów zewnętrznych	56 834	68 822	40 600	3 310	169 566	169 566
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(52 610)	(50 475)	(37 949)	(3 063)	(144 097)	(144 097)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(42 709)	(35 703)	(32 729)	(1 342)	(112 483)	(112 483)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	(1 615)	(1 615)	(1 615)
Koszty sprzedaży	(2 250)	(9 580)	(1 989)	(103)	(13 922)	(13 922)
Koszty ogólnego zarządu	(7 607)	(5 054)	(3 796)	(130)	(16 587)	(16 587)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(44)	(138)	565	127	510	510
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	4 224	18 347	2 651	247	25 469	25 469
Zysk operacyjny	4 224	18 347	2 651	247	25 469	25 469
Amortyzacja	1 397	1 455	1 080	1 169	5 101	5 101
EBITDA	5 621	19 802	3 731	1 416	30 570	30 570

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	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	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	11,13%	80% - włóknyiny hydroniny, 20% - włóknyiny pozostałe

11. Rzeczowe aktywa trwałe

dane w tys. zł

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	01.01.2015 - 31.12.2015						
	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	2 251	55 242	146 293	2 844	3 886	500	211 016
Zwiększenia	-	-	1 114	709	-	10 623	12 446
nabycie	-	-	1 114	709	-	10 623	12 446
Zmniejszenia	-	2 681	1 523	461	123	-	4 788
zbycie	-	-	884	452	-	-	1 336
likwidacja	-	2 681	639	9	123	-	3 452
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	1 998	2 413	46	155	(4 612)	-
Wartość brutto na koniec okresu	2 251	54 559	148 297	3 138	3 918	6 511	218 674
Wartość umorzenia na początek okresu	-	20 790	107 639	1 375	3 144	-	132 948
amortyzacja za okres	-	1 667	3 083	410	135	-	5 295
zbycie/likwidacja	-	1 701	1 260	372	123	-	3 456
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	20 756	109 462	1 413	3 156	-	134 787
Wartość netto na koniec okresu	2 251	33 803	38 835	1 725	762	6 511	83 887

dane w tys. zł

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie była zobowiązana do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe.

Wartość bilansowa:

- maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2015 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 153 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku 193 tys. zł),
- środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2015 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 820 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku 642 tys. zł).

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

Spółka zarówno w 2015 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 40.

12. Wartości niematerialne

dane w tys. zł					
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres	01.01.2015 - 31.12.2015			
	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Nabyte wartości niematerialne			Razem
		Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-	-	2 866	-	2 866
Zwiększenia	-	-	67	-	67
nabywanie	-	-	67	-	67
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	2 933	-	2 933
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	2 666	-	2 666
amortyzacja za okres	-	-	52	-	52
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	2 718	-	2 718
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	2 718	-	2 718
Wartość netto na koniec okresu	-	-	215	-	215

dane w tys. zł					
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres	01.01.2014 - 31.12.2014			
	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
nabywanie	-	-	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

13. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2015 roku wystąpiły następujące zmiany w posiadanych przez Spółkę inwestycjach w jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

- „Lentex” S.A. w dniu 21 maja 2015 roku zawarła ze spółką zależną „Gamrat” S.A. umowę sprzedaży akcji „Gamrat” S.A., na mocy której „Gamrat” S.A. nabył od Spółki 1.670.886 sztuk akcji imiennych serii A spółki „Gamrat” S.A., o wartości nominalnej 8,73 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 14.586.834,78 zł, stanowiących 20,00% kapitału zakładowego „Gamrat” S.A. Nabycie akcji nastąpiło za łączną cenę 26.399.998,80 zł, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 20/2015 z dnia 21 maja 2015 roku.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.

dane w tys. zł					
Nazwa jednostki	Kraj siedziby:	Procentowa wielkość udziałów i praw do głosów	Zależna/stowarzyszona	31.12.2015	31.12.2014
Gamrat S.A.	Polska	64,22%	zależna	81 181	
Gamrat S.A.	Polska	75,37%	zależna		106 058
Novita S.A.	Polska	63,17%	zależna	54 944	54 944
Razem				136 125	161 002

Spółka posiada zastaw rejestrowy na 4.457.400 akcjach spółki zależnej „Gamrat” S.A. o łącznej wartości nominalnej 38.913.102,00 zł, stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego.

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 POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH		
	Wartość bilansowa	
	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa finansowe - dostępne do sprzedaży	6	6
Nienotowane instrumenty kapitałowe	6	6
Aktywa finansowe – pożyczki i należności	29 041	37 779
Należności z tytułu dostaw i usług	28 947	37 682
Pozostałe należności	94	97
Aktywa finansowe – w wartości godziwej przez zysk lub stratę	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 857	8 649
Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	14 590	29 850
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	14 252	29 658
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	338	192
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	47 334	69 144
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	16 609	44 406
Kredyty w rachunku bieżącym	15 517	10 148
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	292	197
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 457	13 185
Pozostałe zobowiązania	1 459	1 208

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 istotnie od wartości bilansowych głównie ze względu na fakt, że są oparte na stopie rynkowej WIBOR 1M + marża.

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 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.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik.

dane w tys. zł

POZYCIE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW						
za okres	01.01.2015 - 31.12.2015					
	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa (tys. zł)	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		56 804	133	669	(362)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		27 857	34	1 117	-	-
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	PiN	28 947	99	(448)	(362)	-
Zobowiązania finansowe		60 465	(1 264)	73	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwZK	630	(22)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	ZFwZK	13 457	-	73	-	-
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wraz z krótkoterminową częścią długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek oraz krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	ZFwZK	46 378	(1 242)	-	-	-

PiN- pożyczki i należności

ZFwZK- zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie

dane w tys. zł

POZYCIE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW						
za okres	01.01.2014 - 31.12.2014					
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Wartość bilansowa (tys. zł)	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	-
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN					
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

15. Zapasy

dane w tys. zł

ZAPASY	stan na dzień		31.12.2015		
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	16 941	907	16 511	28	34 387
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	933	-	549	23	1 505
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie*	277	-	460	24	761
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	459	-	301	2	762
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	1 115	-	390	1	1 506
Wartość bilansowa zapasów	15 826	907	16 121	27	32 881
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	16 941	907	16 455	28	34 331
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	109 174				

* 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.

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	112 405				

* 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 40.

16. Należności z tytułu dostaw, robót i usług

dane w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	198	652
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	35 080	42 999
Razem należności brutto	35 278	43 651
Odpisy na należności z tytułu dostaw	6 331	5 969
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	28 947	37 682

dane w tys. zł

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW ROBÓT I USŁUG	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
	31.12.2015		31.12.2014	
terminowe	24 569	-	29 585	-
Przeterminowane do 3 m-cy	4 055	8	6 993	115
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	340	19	510	52
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	71	61	835	74
Przeterminowane powyżej 1 roku	6 243	6 243	5 728	5 728
Razem	35 278	6 331	43 651	5 969

	dane w tys. zł	
ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	5 969	6 153
Zawiązanie odpisów	892	324
Wykorzystanie odpisów (spłata należności)	530	508
Stan na koniec okresu	6 331	5 969

17. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

	dane w tys. zł	
POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe aktywa finansowe:		
- pozostałe należności	94	97
RAZEM	94	97
- część krótkoterminowa	94	97
Pozostałe aktywa niefinansowe:		
- należności budżetowe	1 019	193
- zaliczki na zapasy	1 391	1 066
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	18	66
- rozliczenia międzyokresowe	749	356
RAZEM	3 177	1 681
- część krótkoterminowa	3 177	1 681
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	58	58
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	58	58
RAZEM	3 213	1 720

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	dane w tys. zł	
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w banku i w kasie	27 857	8 649
Razem	27 857	8 649

	dane w tys. zł	
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Środki pieniężne w banku i w kasie	27 857	8 649
Kredyty w rachunkach bieżących (-)	(15 517)	(10 148)
Razem	12 340	(1 499)

TRANSAKcje NIEPIENIĘŻNE WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH WYŁĄCZONE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYTYJNEJ I FINANSOWEJ		
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Nabycie aktywów w drodze leasingu finansowego	709	199
Kompensata spłaty pożyczki do "Gamrat" S.A. z należnością z tytułu sprzedaży akcji "Gamrat" S.A.	26 400	26 000
Razem	27 109	26 199

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 4.483 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 4.852 tys. zł).

Dodatkowo Spółka posiada środki pieniężne na wyodrębnionym rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, którego saldo na dzień 31.12.2015r. wyniosło 168 tys. zł (na 31.12.2014r.: 225 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”.

19. Kapitał podstawowy

dane w tys. zł

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA 31.12.2015					
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	54 287 065	22 258
Liczba akcji , razem				54 287 065	
<i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i>					0,41
Akcjonariusze :				ilość akcji	% kapitału
Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp.z o.o. Sp.K.				14 999 202	27,63%
Krzysztof Moska				8 637 100	15,91%
Paravita Holding Limited				8 439 673	15,55%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny				5 709 356	10,52%
Aviva Investors Poland TFI S.A.				2 773 129	5,11%
Pozostali				13 728 605	25,28%
				54 287 065	100,00%

Skład akcjonariatu ustalony na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień przekazanych w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2013r., poz. 1382), z uwzględnieniem rejestracji przez właściwy sąd obniżenia kapitału zakładowego Spółki w związku z umorzeniem akcji własnych. Rzeczywisty stan może odbiegać od prezentowanego, jeżeli nie zaszły zdarzenia nakładające obowiązek na akcjonariusza ujawnienia nowego stanu posiadania lub mimo zajścia takich zdarzeń akcjonariusz nie przekazał stosownego raportu.

18 grudnia 2015 roku dokonano wpisu do Rejestru Przedsiębiorców KRS obniżenia kapitału zakładowego o kwotę 2.316.500,00 zł wynikającą z dobrowolnego umorzenia 5.650.000 sztuk akcji własnych. Po rejestracji przez Sąd wskazanego powyżej obniżenia kapitału zakładowego Spółki wynosi on 22.257.696,65 zł i dzieli się na 54.287.065 akcji o wartości nominalnej 0,41 zł każda.

Umorzone akcje własne zostały nabyte w ramach ogłoszonego w dniu 17 października 2014 roku na podstawie art. 72 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej (Dz.U. z 2013r., poz. 1382) wezwania do zapisywania się na sprzedaż 6.000.000 akcji Spółki, celem wykonania Uchwały Nr 28 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2013 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia do 12.602.620 sztuk akcji własnych "Lentex" S.A. w drodze publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji lub na sesjach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., za wynagrodzeniem wypłaconym wyłącznie z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 KSH mogła być przeznaczona do podziału tj. z kapitału rezerwowego utworzonego w tym celu zgodnie z Uchwałą Nr 30 ZWZ Spółki z dnia 24 czerwca 2013 roku.

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	24 574
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 Powszechne Towarzystwo Emerytalne 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.

LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2015	31.12.2014
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 0,41 zł	54 287 065	59 937 065
Razem	54 287 065	59 937 065

ZMIANY LICZBY AKCJI	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone		
Na początek okresu	59 937 065	63 098 100
umorzenie akcji	(5 650 000)	(3 161 035)
Na koniec okresu	54 287 065	59 937 065
Akcje własne		
Na początek okresu	6 000 000	3 161 035
sprzedaż akcji własnych	(350 000)	-
zakup akcji własnych	-	6 000 000
umorzenie akcji własnych	(5 650 000)	(3 161 035)
Na koniec okresu	-	6 000 000

KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2015	31.12.2014
Akcje zwykłe	0,41	0,41
Wartość kapitału podstawowego	22 258	24 574

20. Nadwyżka ze sprzedaży akcji

dane w tys. zł

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres	01.01.2015 - 31.12.2015	
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	59 937 065	24 574	67 641
Zwiększenia:	-	-	-
Zmniejszenia:	5 650 000	2 316	-
umorzenie	5 650 000	2 316	-
Saldo na koniec okresu	54 287 065	22 258	67 641

dane w tys. zł

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
Zwiększenia:	-	-	-
Zmniejszenia:	3 161 035	1 296	-
umorzenie	3 161 035	1 296	-
Saldo na koniec okresu	59 937 065	24 574	67 641

21. Akcje własne

dane w tys. zł

AKCJE WŁASNE		
Stan na dzień:	Liczba akcji	wartość wg cen nabycia
31.12.2015	-	-
31.12.2014	6 000 000	58 621
Razem	0	0

W okresie sprawozdawczym nastąpiła sprzedaż 350.000 sztuk akcji własnych (szerzej opisane w notcie nr 38) oraz umorzenie 5.650.000 sztuk akcji własnych (szerzej opisane w notcie nr 19).

22. Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitał z aktualizacji wyceny

dane w tys. zł

	za okres		01.01.2015 - 31.12.2015		Razem
	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwow	Kapitał rezerwow z aktualizacji wyceny / zyski z świadczeń emerytalnych	Kapitał rezerwow z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	
Saldo na początek okresu	64 149	72 507	(11)	-	136 645
Zwiększenia z tytułu podziału zysku	14 519	-	-	-	14 519
Umorzenie akcji własnych	(52 885)	-	-	-	(52 885)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	1	-	1
Sprzedaż akcji własnych	(3 276)	-	-	-	(3 276)
Saldo na koniec okresu	22 507	72 507	(10)	-	95 004

	za okres		01.01.2014 - 31.12.2014		Razem
	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwow	Kapitał rezerwow z aktualizacji wyceny / zyski z świadczeń emerytalnych	Kapitał rezerwow z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	
Saldo na początek okresu	14 094	131 128	(11)	124 959	270 170
Zmiana polityki rachunkowości / zmiany prezentacyjne	-	-	-	(124 959)	(124 959)
Saldo na początek okresu - dane przekształcone	14 094	131 128	(11)	-	145 211
Zwiększenia z tytułu podziału 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	(11)	-	136 645

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 2015 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

23. Rezerwy

dane w tys. zł

REZERWY					
za okres	01.01.2015 - 31.12.2015				
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na udzielone bonusy	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 205	1 114	854	498	3 671
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	855	1 114	854	498	3 321
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	350	-	-	-	350
Zwiększenia	2 262	8 589	2 992	3 377	17 220
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	2 262	8 589	2 992	3 377	17 220
Zmniejszenia	2 268	7 987	3 643	3 724	17 622
Wykorzystane w ciągu roku	2 216	7 983	3 577	3 585	17 361
Rozwiązane w ciągu roku	52	4	66	139	261
Wartość na koniec okresu w tym:	1 199	1 716	203	151	3 269
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	893	1 716	203	151	2 963
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	306	-	-	-	306

dane w tys. zł

REZERWY					
za okres	01.01.2014 - 31.12.2014				
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na udzielone bonusy	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 157	1 201	776	68	3 202
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	849	1 201	776	68	2 894
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	308	-	-	-	308
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>	855	1 114	854	498	3 321
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	350	-	-	-	350

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 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	
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wartość zobowiązania na początek okresu	357	315
Koszty netto ujęte w rachunku zysków i strat	(16)	73
Świadczenia wypłacone	(27)	(31)
Zysk/strata aktuarialne	1	-
Wartość zobowiązania na koniec okresu	315	357

KOSZT W OKRESIE	dane w tys. zł	
	Odprawy emerytalne i rentowe	
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Koszty bieżącego zatrudnienia	(25)	18
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	9	13
Zysk/strata aktuarialne netto ujęte w okresie	1	42
Łączny koszt za okres	(15)	73

dane w tys. zł		
PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE ZASTOSOWANE PRZY USTALANIU WYSOKOŚCI ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ODPRAW EMERYTALNYCH I RENTOWYCH		
	31.12.2015	31.12.2014
Stopa dyskontowa	3,00%	2,50%
Przewidywany wskaźnik inflacji	2,5%	2,5%
Wskaźnik rotacji pracowników	od 0,06% - 14,50%	od 0,06% - 14,50%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	3,0%	3,0%

Założenia odnośnie śmiertelności oraz zachorowalności oparto na publikacjach GUS i ZUS (tablice śmiertelności PTTŻ 2014, 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		
	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązanie w wartości bilansowej	315	357
Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta +0,5%	297	336
Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta -0,5%	335	380

25. Kredyty bankowe i pożyczki

dane w tys. zł						
DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.12.2015		31.12.2014	
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	12 800	9 600	22 400
Kredyt bankowy obrotowy - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	15.04.2017	5 806	1 452	5 806	7 258
Razem			15 406	14 252	15 406	29 658

dane w tys. zł				
KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.12.2015	31.12.2014
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty		
Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	17.06.2017	15 517	10 148
Pożyczka - "Gamrat" S.A.	WIBOR 1M + marża	30.06.2016	1 203	29 000
Razem			16 720	39 148

W dniu 18 czerwca 2015 roku został podpisany aneks do Umowy o linię wieloproduktową z Bankiem Millennium, na mocy którego podwyższeniu uległ globalny limit kredytowy z kwoty 15 mln zł do kwoty 20 mln zł. Limit obowiązuje do dnia 17 czerwca 2017 roku. Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosło 15.517 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 2015 roku wyniosło 1.203 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 40.

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				
	31.12.2015		31.12.2014	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	319	292	217	197
w okresie od 1 roku do 5 lat	357	338	202	192
Razem	676	630	419	389

Wartość bilansowa:

- maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2015 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 153 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku 193 tys. zł),
- środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2015 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 820 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku 642 tys. zł).

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

Spółka zarówno w 2015 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 40.

27. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług

dane w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	29	16
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	13 428	13 169
Razem	13 457	13 185

28. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE			dane w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014		
Pozostałe zobowiązania finansowe:				
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	911	865		
- zobowiązania inwestycyjne	509	301		
- inne	39	42		
RAZEM	1 459	1 208		
- część krótkoterminowa	1 459	1 208		
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:				
- podatek dochodowy od osób fizycznych	253	230		
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	906	893		
- nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	-	-		
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	137	21		
- inne	24	6		
RAZEM	1 320	1 150		
- część krótkoterminowa	1 320	1 150		

29. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW			dane w tys. zł	
	Działalność kontynuowana			
okres	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014		
kraj				
Przychody ze sprzedaży produktów	75 057	78 377		
Przychody ze sprzedaży usług	600	213		
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 118	1 224		
Przychody ze sprzedaży towarów	170	68		
zagranica				
Przychody ze sprzedaży produktów	101 728	89 470		
Przychody ze sprzedaży usług	-	-		
Przychody ze sprzedaży materiałów	84	81		
Przychody ze sprzedaży towarów	200	133		
RAZEM	178 957	169 566		

30. Koszty rodzajowe

KOSZTY RODZAJOWE			dane w tys. zł	
okres	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014		
Amortyzacja środków trwałych	5 295	4 973		
Amortyzacja wartości niematerialnych	52	128		
Koszty świadczeń pracowniczych	20 177	19 379		
Zużycie surowców, materiałów i energii	90 220	95 528		
Koszty usług obcych	24 116	19 116		
Koszty podatków i opłat	2 106	1 979		
Pozostałe koszty	2 131	2 271		
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 852	1 615		
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	94	(382)		
RAZEM	146 043	144 607		
Koszty sprzedaży	18 548	13 922		
Koszty ogólnego zarządu	16 505	16 587		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	110 990	114 098		
RAZEM	146 043	144 607		

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Koszty wynagrodzeń	15 883	14 958
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	2 942	2 816
Koszty świadczeń emerytalnych	22	42
Koszty ZFŚS	599	611
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	731	701
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych	-	251
RAZEM	20 177	19 379

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	10 833	10 770
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	9 344	8 609
RAZEM	20 177	19 379

31. Pozostałe przychody i koszty

dane w tys. zł

POZOSTAŁE PRZYCHODY		
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	707
Dotacja	1	6
Nadwyżki inwentaryzacyjne	511	168
Zwrot kosztów sądowych	8	32
Refundacje, odszkodowania	109	107
Otrzymane darowizny, kary	14	42
Pozostałe	115	50
RAZEM	758	1 112

dane w tys. zł

POZOSTAŁE KOSZTY		
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	766	-
Niedobory inwentaryzacyjne	121	184
Koszty postępowania sądowego	91	41
Rekompensaty dla zwolnionych	31	108
Szkody, kary i odszkodowania	91	106
Darowizny	23	2
Rekompensata kosztów związanych z wadami włókien i wykładzin	74	119
Pozostałe	78	42
RAZEM	1 275	602

32. Przychody i koszty finansowe

dane w tys. zł

PRZYCHODY FINANSOWE		
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek	169	271
Przychody z dywidend	21 706	14 693
Zyski z tytułu różnic kursowych	742	1 501
Zysk ze zbycia akcji Gamrat S.A.	1 523	1 500
Pozostałe	-	2
RAZEM	24 140	17 967

dane w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE		
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 266	1 878
kredytów bankowych	946	1 620
pożyczek	296	251
pozostałe	24	7
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	22	52
RAZEM	1 288	1 930

33. Podatek dochodowy

dane w tys. zł

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(5 875)	(4 457)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(5 855)	(4 457)
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(20)	-
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(687)	(816)
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(687)	(816)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(6 562)	(5 273)
- przypisane działalności kontynuowanej	(6 562)	(5 273)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(6 562)	(5 273)

dane w tys. zł

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Odroczony podatek dochodowy	-	-
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	-	-

dane w tys. zł

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	55 249	41 506
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	55 249	41 506
Stawka podatkowa obowiązująca w Polsce	19,0%	19,0%
(obciążenie) podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	10 497	7 886
Dywidenda od jednostek zależnych i stowarzyszonych	(4 124)	(2 792)
Odpisy na PFRON i ZFŚS	49	43
Koszty programu motywacyjnego	0	48
Odsetki n kup	61	48
OC Zarządu	5	5
Korekta podatku dochodowego dot. ubiegłych lat	20	-
Pozostałe koszty n kup	54	35
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	6 562	5 273

dane w tys. zł

okres	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	55 249	41 506
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	55 249	41 506
(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku	6 562	5 273
Efektywna stawka podatkowa (w %)	11,9%	12,7%

dane w tys. zł

ODROczony Podatek Dochodowy	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat		Pozostałe całkowite dochody	
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
- ulgi inwestycyjne	144	153	(9)	(10)	-	-
- różnice kursowe	32	156	(124)	137	-	-
- aktualizacja wyceny (przeszacowania środków trwałych)	437	437	-	-	-	-
- leasing	218	137	81	(3)	-	-
- różnica w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych	7 053	6 792	261	100	-	-
- bonusy na surowce	43	24	19	24	-	-
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 927	7 699	228	248	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	286	286	-	97	-	-
- odpisy aktualizujące należności	785	733	(52)	(5)	-	-
- świadczenia pracownicze	228	229	1	(9)	-	-
- rezerwa na przyszłe koszty	389	452	63	(69)	-	-
- ZUS od niewypłaconych wynagrodzeń	95	88	(7)	(2)	-	-
- wycena inwestycji finansowych	12	12	-	19	-	-
- leasing	120	74	(46)	37	-	-
- pozostałe	254	754	500	500	-	-
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 169	2 628	459	568	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w sprawozdaniu	5 758	5 071				

34. Zysk przypadający na jedną akcję

dane w tys. zł

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk netto za okres sprawozdawczy	48 687	36 233

dane w tys. zł

Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)						
Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015			01.01.2014 - 31.12.2014		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	48 687	-	48 687	36 233	-	36 233
Razem	48 687	-	48 687	36 233	-	36 233

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnio ważona liczba akcji zwykłych za okres	54 146	60 559

Zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,90	0,60
na działalności kontynuowanej	0,90	0,60

dane w tys. zł

Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (rozwodniony)						
	01.01.2015 - 31.12.2015			01.01.2014 - 31.12.2014		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)	48 687	-	48 687	36 233	-	36 233
Zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych (rozwodniony)	48 687	-	48 687	36 233	-	36 233

dane w tys. zł		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych za okres	54 146	60 559
Wpływ należnych opcji na akcje		140
Średnia ważona liczba akcji zwykłych za okres (rozwodniona)	54 146	60 699

Zysk netto rozwodniony na 1 akcję	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,90	0,60
na działalności kontynuowanej	0,90	0,60

35. Dywidendy

dane w tys. zł		
ZADEKLAROWANE I WYPŁACONE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM		
Dywidendy z akcji zwykłych:	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zadeklarowana dywidenda za 2014 rok wypłacona 23 lipca 2015 roku - Uchwała ZWZA nr 6 z dnia 26 maja 2015 roku	21 715	
Zadeklarowana dywidenda za 2013 rok wypłacona 23 lipca 2014 roku - Uchwała ZWZA nr 13 z dnia 17 kwietnia 2014 roku		20 977
Razem	21 715	20 977

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału zysku netto za 2015 rok.

36. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

dane w tys. zł						
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015					
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania	Zobowiązania z tyt. Pożyczki	Przychody finansowe – zysk na sprzedaży akcji
Jednostka zależna Gamrat S.A.	1 102	173	131	13	1 203	1 523
Jednostka zależna Novita S.A.	491	25	511	16	-	-

dane w tys. zł						
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	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.	601	650	125	15	29 064	1 500
Jednostka zależna Novita S.A.	177	2	1	1	-	-
Jednostka stowarzyszona Prymus S.A.**	-	-	3 308	-	-	-

* 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.

** 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 stowarzyszony wobec Gamrat S.A. na dzień 31.12.2014r.

37. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

dane w tys. zł		
WYNAGRODZENIA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 365	2 096
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	251
Razem	2 365	2 347

Prezentowane wartości uwzględniają wynagrodzenia brutto oraz honoraria członków zarządu i rady nadzorczej.

Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych odzwierciedlają wartość odzwierciedlając wartość ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszt zgodnie z MSSF 2.

W dniu 26 maja 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie zmiany programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki tj. Regulaminu Opcji na Akcję (raport bieżący nr 24/2015), na mocy której wprowadzono alternatywny sposób realizacji programu, poprzez przyznanie Premii w postaci akcji zwykłych na okaziciela Spółki uprzednio nabytych przez Spółkę w ramach istniejącego programu skupu akcji własnych. W związku z powyższą zmianą w dniu 27 maja 2015 roku, celem realizacji programu motywacyjnego, nastąpiła sprzedaż Prezesowi Zarządu 350 000 sztuk akcji własnych Spółki, po średniej jednostkowej cenie zbycia równej wartości nominalnej akcji, tj. 0,41 zł za jedną sztukę (raport bieżący nr 25/2015), co było równoznaczne z całkowitym rozliczeniem programu motywacyjnego. Wyniki powyższej transakcji zostały w całości odniesione na kapitały własne nie obciążając wyniku Spółki za dany okres.

38. Płatności w formie akcji

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	01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014 - 31.12.2014	
	liczba opcji	średnioważona cena realizacji	liczba opcji	średnioważona cena realizacji
Przyznane w ciągu roku	-	-	-	-
Zrealizowane w ciągu roku (-)	140 000	2,85	-	-
	210 000	2,99	-	-
Niezrealizowane na koniec okresu	-	-	-	-
Możliwe do realizacji na koniec okresu	-	-	140 000	2,85
	-	-	210 000	2,99

39. 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.

- *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	31.12.2015		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Zobowiązania finansowe	46 378		
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wraz z krótkoterminową częścią długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek oraz krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	46 378	1	+568/-568

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	+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 57% wartości zawieranych przez Spółkę transakcji sprzedaży oraz 64% transakcji zakupu wyrażonych jest w walutach innych niż PLN. Spółka stara się dopasować strumienie należności i zobowiązań w danej walucie tak, aby środki uzyskane od klientów kupujących produkt mogły być wykorzystane do spłaty wierzycieli, wystawiających swoje faktury w tej samej walucie obcej.

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	31.12.2015		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	21 174		
Środki pieniężne w EUR	2 369	5	+118/-118
Środki pieniężne w USD	1 324	5	+66/-66
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	8 688	5	+434/-434
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	8 793	5	+440/-440
Zobowiązania finansowe	8 331		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	7 593	5	+380/-380
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	738	5	+37/-37

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

- 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, 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 2015 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 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

dane w tys. zł						
31.12.2015	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*	15 517	4 454	12 155	14 252	-	46 378
Zobowiązania leasingowe*	-	75	217	338	-	630
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	13 457	-	-	-	13 457
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	1 459	-	-	-	1 459
RAZEM	15 517	19 445	12 372	14 590	-	61 924

* kwota wskazana w tabeli obejmuje wartość zobowiązania wraz z prognozowanymi odsetkami obliczonymi przy wykorzystaniu WIBOR na dzień 31.12.2015r.

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	3 852	40 555	29 658	-	84 213
Zobowiązania leasingowe*	-	33	214	142	-	389
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	13 185	-	-	-	13 185
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	1 208	-	-	-	1 208
RAZEM	10 148	18 278	40 769	29 800	-	98 995

* kwota wskazana w tabeli obejmuje wartość zobowiązania wraz z prognozowanymi odsetkami obliczonymi przy wykorzystaniu WIBOR na dzień 31.12.2015r.

40. Zobowiązania warunkowe, ustanowione zastawy

- Sprawy sądowe*

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała rezerw z tytułu pozwów sądowych o istotnej wartości.

- Aneks do Umowy wieloproduktowej*

W dniu 18 czerwca 2015 roku został podpisany aneks do Umowy o linię wieloproduktową z Bankiem Millennium, na mocy którego podwyższeniu uległ globalny limit kredytowy z kwoty 15 mln zł do kwoty 20 mln zł. Limit obowiązuje do dnia 17 czerwca 2017 roku.

Zmianie uległa również wartość zastawu ustanowionego na rzecz Banku Millennium S.A. Aktualnie obejmuje on hipotekę umowną łączną do kwoty 30.569 tys. zł, zastaw rejestrowy na 4 maszynach produkcyjnych o wartości księgowej netto na 31 grudnia 2015 roku równej 24.888 tys. zł oraz zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych, towarów, półproduktów, surowców i materiałów do wysokości 18 mln zł.

- Kredyt inwestycyjny*

W dniu 15 stycznia 2016 roku „Lentex” S.A. zawarł z bankiem PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 44.000 tys. zł w związku z podjętą przez Zarząd w dniu 10 września 2015 roku decyzją o zamiarze przystąpienia do realizacji w Spółce inwestycji polegającej na uruchomieniu nowej linii technologicznej do produkcji włóknin typu spunlace.

Umowa przewiduje ustanowienie standardowych dla tego typu umów zabezpieczeń, a w szczególności:

- 1) weksla własnego in blanco z wystawienia Spółki;
- 2) oświadczenia Spółki o poddaniu się egzekucji świadczeń pieniężnych z Umowy w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC;
- 3) zastawu rejestrowego na linii technologicznej do produkcji włóknin typu spunlace, którą Spółka nabędzie w przyszłości;
- 4) zastawu rejestrowego na akcjach Novita S.A. z siedzibą w Zielonej Górze w ilości pozwalającej na uzyskanie zabezpieczenia o wartości rynkowej nie niższej niż 20.000.000,00 zł.

41. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

- Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań finansowych dotyczących 2015 roku*

Spółka zawarła w dniu 27 lipca 2015 roku aneks do umowy 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:

- o przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2015r.;
- o przeprowadzenie przeglądu skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2015r.

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

- *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:

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

42. Sytuacja kadrowa Spółki

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku kształtowało się następująco:

Za okres	2015	2014
Zarząd Spółki	3	3
Administracja	38	36
Dział sprzedaży	29	29
Pion produkcji	193	205
Pozostali	117	118
Razem	380	391

43. 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 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

44. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 15 stycznia 2016 roku „Lentex” S.A. zawarł z bankiem PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 44.000 tys. zł w związku podjętą przez Zarząd w dniu 10 września 2015 roku decyzji o zamiarze przystąpienia do realizacji w Spółce inwestycji polegającej na uruchomieniu nowej linii technologicznej do produkcji włóknin typu spunlace. Oprocentowanie kredytu jest oparte o stawkę WIBOR 1M plus marża Banku. Zakończenie okresu kredytowania zostało przez strony ustalone na dzień 21 listopada 2021 roku, z tym zastrzeżeniem, że może on zostać wydłużony o maksymalnie 36 miesięcy. Zgodnie z zapisami Umowy środki z kredytu inwestycyjnego zostaną przez Spółkę przeznaczone na:

1) finansowanie i refinansowanie wydatków dotyczących zakupu linii technologicznej do produkcji włóknin typu spunlace na podstawie zawartej przez Spółkę w dniu 10 grudnia 2015 roku umowy z firmą Trutzschler Nonwovens & Man-Made Fibers GmbH z siedzibą w Egelsbach, Niemcy, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 52/2015, w tym na zapewnienie źródła finansowania wypłat z akredytywy dokumentowej otwartej na pokrycie płatności wynikających z zakupu linii technologicznej;

2) finansowanie i refinansowanie wydatków dotyczących budowy hali produkcyjno-magazynowej.

Umowa przewiduje po stronie Spółki szereg zobowiązań względem Banku, służących zapewnieniu jej prawidłowej realizacji (w tym co do przekazywania niektórych informacji oraz dotyczących ograniczeń w zakresie możliwości podejmowania niektórych decyzji). Pozostałe postanowienia Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

- Zakup akcji „Gamrat” S.A.

W dniu 4 marca 2016 roku „Lentex” S.A., działając na podstawie zawartej w dniu 14 kwietnia 2011 roku ze Skarbem Państwa umowy sprzedaży akcji spółki „Gamrat” S.A., nabył od Skarbu Państwa 36.843 sztuk akcji „Gamrat” S.A. Nabycie obejmowało wszystkie akcje „Gamrat” S.A. nienabyte przez uprawnionych pracowników „Gamrat” S.A. i ich spadkobierców zgodnie z art. 36 i nast. Ustawy z 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i prywatyzacji, które były wolne od roszczeń osób trzecich.

**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