

Grupa Kapitałowa Lentex



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ LENTEX
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

20 marca 2015 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE - SKONSOLIDOWANE	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	11
1. Informacje ogólne	11
1.1. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym emitenta.....	11
1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej Lentex	11
2. Informacje o jednostkach Grupy Kapitałowej Lentex.....	15
2.1. „Lentex” S.A. – jednostka dominująca.....	15
2.2. Grupa Kapitałowa Gamrat – jednostka zależna	17
2.3. Grupa Kapitałowa Novita – jednostka zależna.....	19
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	20
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	21
4.1. Zasady konsolidacji.....	21
4.2. Oświadczenie o zgodności	22
4.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego.....	23
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	23
5.1. Profesjonalny osąd	23
5.2. Niepewność szacunków i założeń.....	24
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	28
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	30
8. Korekta błędów, zmiana polityki rachunkowości, zmiany prezentacyjne	31
9. Zasady (polityka) rachunkowości	41
10. Rzeczowe aktywa trwałe	56
11. Nieruchomości inwestycyjne	58
12. Wartość firmy jednostek podporządkowanych.....	59
12.1. Przejęcie „Devorex” EAD	59
12.2. Przejęcie „Plast-Dach” Sp. z o.o.....	61
12.3. Przejęcie „Novita” S.A.....	63
13. Wartości niematerialne	64
14. Inwestycje w jednostki stowarzyszone.....	66
15. Aktywa dostępne do sprzedaży.....	66
16. Instrumenty finansowe.....	67
17. Pozostałe aktywa finansowe.....	70
18. Zapasy.....	70
19. Należności z tytułu dostaw, robót i usług	71
20. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	72
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	72
22. Kapitał podstawowy	73

23.	Nadwyżka ze sprzedaży akcji.....	74
24.	Akcje własne	75
25.	Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitał z aktualizacji wyceny	75
26.	Rezerwy	77
27.	Odprawy emerytalne i rentowe	78
28.	Kredyty bankowe i pożyczki.....	79
29.	Pozostałe zobowiązania finansowe.....	80
30.	Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług.....	81
31.	Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	81
32.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.....	82
33.	Koszty rodzajowe	82
34.	Pozostałe przychody i koszty.....	83
35.	Przychody i koszty finansowe	84
36.	Podatek dochodowy.....	86
37.	Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	89
37.1.	Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	89
37.2.	Działalność zaniechana.....	89
38.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	90
39.	Dywidendy	91
40.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	91
41.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	95
42.	Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej.....	95
43.	Płatności w formie akcji.....	96
44.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	97
45.	Zobowiązania warunkowe, ustanowione zastawy	101
46.	Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	103
46.1.	„Lentex” S.A.	103
46.2.	“Gamrat” S.A.....	103
46.3.	„Devorex” EAD	104
46.4.	„Plast-Dach” Sp. z o.o.	104
46.5.	„Novita” S.A.	104
46.6.	„Novitex” Sp. z o.o.....	105
47.	Sytuacja kadrowa	105
48.	Zarządzanie kapitałem.....	105
49.	Zdarzenia po dacie bilansowej	105
	Oświadczenie Zarządu „Lentex” Spółka Akcyjna.....	107
	Oświadczenie Zarządu „Lentex” Spółka Akcyjna.....	108

WYBRANE DANE FINANSOWE - SKONSOLIDOWANE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2014	2013*	2014	2013*
	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	370 861	330 214	88 526	78 823
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	57 142	55 516	13 640	13 252
Zysk/s trata ze sprzedaży	106 520	90 130	25 427	21 514
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	39 741	39 188	9 486	9 354
Zysk (strata) brutto	44 891	39 659	10 716	9 467
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	35 850	32 669	8 558	7 798
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	30 078	7 198	7 180	1 718
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	65 928	39 867	15 737	9 516
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy jednostki dominującej	60 822	36 806	14 518	8 786
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 651	76 305	8 749	18 214
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	51 686	-37 470	12 338	-8 944
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-89 409	-40 292	-21 342	-9 618
Przepływy pieniężne netto - razem	-1 072	-1 457	-256	-348
Średnioważona liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	60 558 618	60 225 579	60 558 618	60 225 579
Zysk na jedną akcję**	1,00	0,61	0,24	0,15
Średnioważona liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	60 698 618	60 225 579	60 698 618	60 225 579
Rozwodniony zysk na jedną akcję**	1,00	0,61	0,24	0,15
	31.12.2014	31.12.2013*	31.12.2014	31.12.2013*
Aktywa razem	542 544	514 625	127 289	120 739
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	178 004	166 499	41 762	39 063
Długoterminowe zobowiązania i rezerwy	90 645	82 649	21 267	19 391
Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	87 359	78 916	20 496	18 515
Kapitał własny	364 540	348 126	85 527	81 676
Kapitał podstawowy	24 574	25 870	5 765	6 069
Liczba akcji	60 558 618	60 225 579	60 558 618	60 225 579
Wartość księgowa na jedną akcję**	6,02	5,78	1,41	1,36

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

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

1. Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP tabela kursów nr 252/A/NBP/2014 z dnia 31.12.2014r.

$$1 \text{ EUR} = 4,2623$$

$$\text{a) wartość księgowa na 1 akcję} = \frac{\text{Kapitał własny w tys. zł (stan na 31.12.2014r.)}}{\text{liczba akcji w tys. szt. na 31.12.2014r.}} = \frac{364.540}{60.558,618} = 6,02 \text{ zł}$$

$$\text{b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR} = \frac{\text{kapitał własny w tys. EUR (stan na 31.12.2014r.)}}{\text{liczba akcji w tys. szt. na 31.12.2014r.}} = \frac{85.527}{60.558,618} = 1,41 \text{ EUR}$$

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

Sposób:

styczeń	-----	31.01.2014	4,2368
luty	-----	28.02.2014	4,1602
marzec	-----	29.03.2014	4,1713
kwiecień	-----	30.04.2014	4,1994
maj	-----	30.05.2014	4,1420
czerwiec	-----	30.06.2014	4,1609
lipiec	-----	31.07.2014	4,1640
sierpień	-----	29.08.2014	4,2129
wrzesień	-----	30.09.2014	4,1755
październik	-----	31.10.2014	4,2043
listopad	-----	28.11.2014	4,1814
grudzień	-----	31.12.2014	4,2623

50,2710

$$50,2710/12 = 4,1893 \text{ kurs średni za 12 miesięcy 2014r.}$$

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 12 miesięcy = 1,00 PLN/akcja : 4,1893 = 0,24 EUR/akcja

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
 na dzień 31 grudnia 2014 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013*	01.01.2013*
Aktywa trwałe		342 869	298 322	284 151
Rzeczowe aktywa trwałe	10	256 298	180 044	184 344
Nieruchomości inwestycyjne	11	12 463	7 319	7 793
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	12	17 048	11 155	-
Wartości niematerialne	13	36 333	39 230	31 449
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	14	-	35 247	31 779
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15	20 722	25 323	28 786
Pozostałe aktywa finansowe	17	5	4	-
Aktywa obrotowe		199 103	156 118	179 421
Zapasy	18	79 367	63 251	82 167
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	19	72 266	64 159	80 708
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	20	11 331	2 230	5 266
Należności z tytułu podatku dochodowego	36	-	533	241
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	16	8 554	180	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15	-	20	20
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	27 585	25 745	11 019
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	37	572	60 185	-
AKTYWA RAZEM		542 544	514 625	463 572

PASYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013*	01.01.2013*
Kapitał własny		364 540	348 126	323 874
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej		304 419	323 939	294 622
Kapitał podstawowy	22	24 574	25 870	25 835
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	23	67 641	67 641	67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	43	1 313	1 062	545
Akcje własne	24	(58 621)	(14 934)	(10 398)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	25	154 209	153 084	143 456
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	25	1 240	3 762	408
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę		186	(133)	-
Zysk/strata z lat ubiegłych		53 055	50 781	67 135
Zysk/strata z roku bieżącego		60 822	36 806	-
Udziały niedające kontroli		60 121	24 187	29 252
ZOBOWIĄZANIA		178 004	166 499	139 698
Zobowiązania długoterminowe		90 645	82 649	58 735
Rezerwy	26	2 736	690	968
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36	26 731	23 665	19 291
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	28	57 517	57 164	38 000
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	29	2 607	1 121	457
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	31	1 054	9	19
Zobowiązania krótkoterminowe		87 359	78 916	80 963
Rezerwy	26	6 892	5 968	6 029
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	28	20 052	17 883	23 390
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	28	22 630	14 430	12 000
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	29	1 452	968	667
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	30	26 152	29 571	31 658
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	31	9 417	9 730	7 219
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	36	764	366	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	37.2	-	4 934	-
PASYWA RAZEM		542 544	514 625	463 572

* Prezentowane okresy porównywalne zawierają dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

 Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

 Podpis kierownika jednostki

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku

dane w tys. zů

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32	370 861	330 214
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	33	264 341	240 084
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		106 520	90 130
Koszty sprzedaży		22 116	20 583
Koszty ogólnego zarządu	33	49 512	31 668
Pozostałe przychody operacyjne		8 935	3 601
Pozostałe koszty operacyjne	34	4 086	2 292
Zysk/strata z działalności operacyjnej		39 741	39 188
Przychody finansowe**		11 783	2 721
Koszty finansowe	35	2 937	4 975
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych***		2 203	2 725
Wycena do wartości godziwej udziałów kapitałowych w Novita S.A. posiadanych na dzień przejęcia	12.3.	(5 899)	-
Zysk/strata brutto		44 891	39 659
Podatek dochodowy	36	9 041	6 990
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		35 850	32 669
Działalność zaniechana			
Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalność zaniechaną	37.2.	30 078	7 198
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		65 928	39 867
Zysk/ strata netto przypadający/a na:		65 928	39 867
Akcjonariuszy jednostki dominującej		60 822	36 806
Udziały niedające kontroli		5 106	3 061
Pozostałe dochody całkowite		(2 556)	3 540
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:			
Zyski/ straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne		(146)	14
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:			
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny		(3 427)	4 560
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych		667	(884)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		350	(150)
Dochody całkowite razem		63 372	43 407
Dochody całkowite przypadające na:		63 372	43 407
Akcjonariuszy jednostki dominującej		58 619	40 027
Udziały niedające kontroli		4 753	3 380
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
Podstawowy		0,55	0,50
Rozwodniony	38	0,54	0,50
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Podstawowy		1,00	0,61
Rozwodniony	38	1,00	0,61

* Prezentowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

**W tym: 5.863 tys. zł przychodów finansowych wynikających z rozliczenia utraty znaczącego wpływu na "Prymus" S.A. w 2014 roku

*** W 2014 roku: 1.967 tys. zł - wycena "Novita" S.A. za I półrocze metodą praw własności,
236 tys. zł - wycena "Prymus" S.A. do metody praw własności,
w 2013 roku: 2.725 tys. zł - wycena "Novita" S.A. do metody praw własności

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

.....
Podpis kierownika jednostki

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

dane w tys. z.ú

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej									Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
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 rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	25 870	68 115	-	(14 934)	153 083	(68)	(324)	89 566	321 308	111 694	433 002
Korekty związane z zastosowaniem MSSF 10					1	3 830	191	(1 659)	2 363	(86 502)	(84 139)
Korekty błędu		(474)	1 062					(320)	268	(1 005)	(737)
Saldo na początek okresu - dane przekształcone	25 870	67 641	1 062	(14 934)	153 084	3 762	(133)	87 587	323 939	24 187	348 126
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	(2 522)	319	60 822	58 619	4 753	63 372
Zyski / straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne						(146)			(146)		(146)
Zyski / straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny						(3 043)			(3 043)	(384)	(3 427)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą							319		319	31	350
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału						667			667		667
Zysk/ strata za rok obrotowy								60 822	60 822	5 106	65 928
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	(1 296)	-	251	(43 687)	1 125	-	-	(34 532)	(78 139)	31 181	(46 958)
Emisja kapitału akcyjnego									-	5 805	5 805
Dywidendy								(20 977)	(20 977)	(984)	(21 961)
Podział wyniku finansowego					14 763			(14 763)	-	-	-
Nabycie akcji własnych				(58 621)					(58 621)		(58 621)
Umorzenie akcji własnych	(1 296)			14 934	(13 638)				-		-
Nabycie udziałów niekontrolujących								1 208	1 208	(9 296)	(8 088)
Kapitał motywacyjny			251						251	6 869	7 120
Rozliczenie nabycia jednostek gospodarczych									-	28 787	28 787
Saldo na koniec okresu	24 574	67 641	1 313	(58 621)	154 209	1 240	186	113 877	304 419	60 121	364 540

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

.....
Podpis kierownika jednostki

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej									Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
01.01.2013 - 31.12.2013*											
Saldo na początek okresu po korektach - dane zatwierdzone	25 835	67 641	-	(10 398)	143 456	22	45	67 397	293 998	116 345	410 343
Korekty związane z zastosowaniem MSSF 10						386	(45)	(643)	(302)	(88 193)	(88 495)
Korekty błędów			545					381	926	1 100	2 026
Saldo na początek okresu - dane przekształcone	25 835	67 641	545	(10 398)	143 456	408	-	67 135	294 622	29 252	323 874
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	3 354	(133)	36 806	40 027	3 380	43 407
Zyski / straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne						14			14		14
Zyski / straty z tytułu wyceny i inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny						4 224			4 224	336	4 560
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą							(133)		(133)	(17)	(150)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału						(884)			(884)		(884)
Zysk/ strata za rok obrotowy								36 806	36 806	3 061	39 867
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	35	-	517	(4 536)	9 628	-	-	(16 354)	(10 710)	(8 445)	(19 155)
Emisja kapitału akcyjnego	35								35		35
Dywidendy								(9 022)	(9 022)	(1 381)	(10 403)
Podział wyniku finansowego					9 628			(9 628)	-		-
Nabycie akcji własnych				(4 536)					(4 536)		(4 536)
Nabycie udziałów niekontrolujących								2 296	2 296	(7 064)	(4 768)
Kapitał motywacyjny			517						517		517
Saldo na koniec okresu	25 870	67 641	1 062	(14 934)	153 084	3 762	(133)	87 587	323 939	24 187	348 126

* Prezentowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w notce 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

 Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

 Podpis kierownika jednostki

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto na działalności kontynuowanej	44 891	39 659
Zysk/ strata brutto na działalności zaniechanej	37 134	8 410
Zysk/ strata brutto	82 025	48 069
Korekty o pozycje:	(45 374)	28 236
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	(1 967)	(2 725)
Wycena do wartości godziwej udziałów kapitałowych w Novita S.A. posiadanych na dzień przejęcia	5 899	-
Amortyzacja	17 401	16 328
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	525	(195)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 681	3 487
Przychody z tytułu dywidend	(1 073)	(677)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(16 108)	(1 425)
Zysk na sprzedaży aktywów netto przypisanych do działalności zaniechanej	(37 134)	
Zmiana stanu rezerw	80	1 008
Zmiana stanu zapasów	(911)	6 890
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	3 143	10 612
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(8 334)	(6 564)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(18 679)	918
Program motywacyjny	7 121	517
Inne korekty	2 982	62
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	36 651	76 305
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	6 142	1 740
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	4 412	
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	1 708	15 171
Wpływ ze sprzedaży aktywów netto przypisanych do działalności zaniechanej	84 384	
Wpływy z tytułu odsetek	875	
Wpływy z tytułu dywidend	3 253	11 354
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9 152	15 016
Wydatki netto na nabycie podmiotów stowarzyszonych	39 917	44 720
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	8	5 912
Inne	(11)	(87)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	51 686	(37 470)

 Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

 Podpis kierownika jednostki

dane w tys. zł

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	16 442	26 965
Wpływy netto z emisji akcji	5 805	35
Spłata kredytów i pożyczek	27 127	39 451
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	933	1 352
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	22 473	18 335
Nabywanie akcji własnych	58 621	4 868
Zapłacone odsetki	2 485	3 386
Inne	(17)	100
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(89 409)	(40 292)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(1 072)	(1 457)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	9 599	11 019
Środki pieniężne z przejęcia/połączenia	1 926	164
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	95	(127)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	10 548	9 599

* Prezentowany okres porównywalny zawiera dane liczbowe przekształcone zgodnie z wprowadzonymi korektami błędów oraz zastosowaniem MSSF 10. Informacja na temat wpływu korekt błędów oraz zastosowania MSSF 10 na skonsolidowane dane porównawcze została opisana w punkcie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex.

** W skład "Innych korekt" w 2014 roku wchodzi głównie odpis z tytułu trwałej utraty wartości znaku towarowego GAMRAT w wysokości 2.575 tys. zł oraz znaku towarowego DEVOREX w kwocie 327 tys. zł.

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

.....
 Podpis kierownika jednostki

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**1. Informacje ogólne****1.1. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym emitenta**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres sprawozdawczy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. zawiera:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2014r.; sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 01.01.2013r. i 31.12.2013r.; zestawienie zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.,
- ze względu na wprowadzoną retrospektywnie zmianę polityki rachunkowości /korektę błędu/ zmianę prezentacji pozycji w bilansie/ sprawozdaniu z sytuacji finansowej (punkt 8) prezentowany jest również bilans otwarcia najwcześniejszego prezentowanego okresu tj. na dzień 01.01.2013r.,
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości są jednolite w ramach Grupy Kapitałowej Lentex.

Rokiem obrotowym dla Grupy jest rok kalendarzowy.

Czas trwania spółek Grupy jest nieoznaczony.

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

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

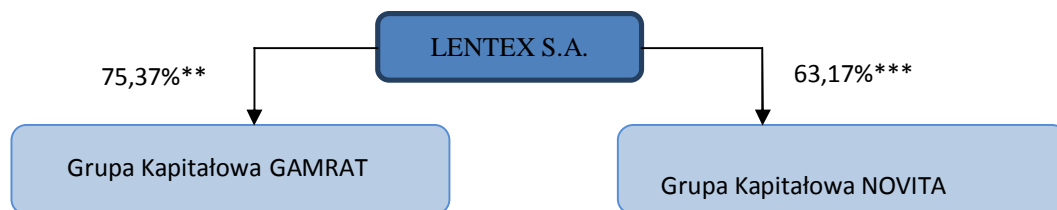
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające są integralną częścią sprawozdania finansowego.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zawiera 108 stron.

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej Lentex

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupę Kapitałową Lentex tworzyły:

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



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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupę Kapitałową Gamrat tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - „Gamrat” Spółka Akcyjna
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną
 - Grupa Kapitałowa Devorex – jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
 - „Plast-Dach” Sp. z o.o.* – jednostka dominująca posiada 95% udziałów.

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

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

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

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

***W I półroczu 2014 roku „Gamrat” S.A. dokonała analizy zapisów MSR 28 pod kątem wywierania znaczącego wpływu na Prymus S.A. Z uwagi na posiadanie na dzień 31 grudnia 2013 roku 29,01% udziałów w Prymus S.A. i zdolności do uczestnictwa w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej Prymus S.A., „Gamrat” S.A. dokonała korekty prezentacji posiadanych udziałów. Udziały przed dokonaniem korekty ujmowane były w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Lentex jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik. W wyniku dokonanej korekty błędu udziały ujmowane są jako inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane zgodnie z metodą praw własności. W związku z obowiązkiem retrospektywnego ujęcia korekty błędu dane porównywalne zostały odpowiednio przekształcone. Wpływ korekty błędu na dane porównywalne został zaprezentowany w punkcie 8.

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

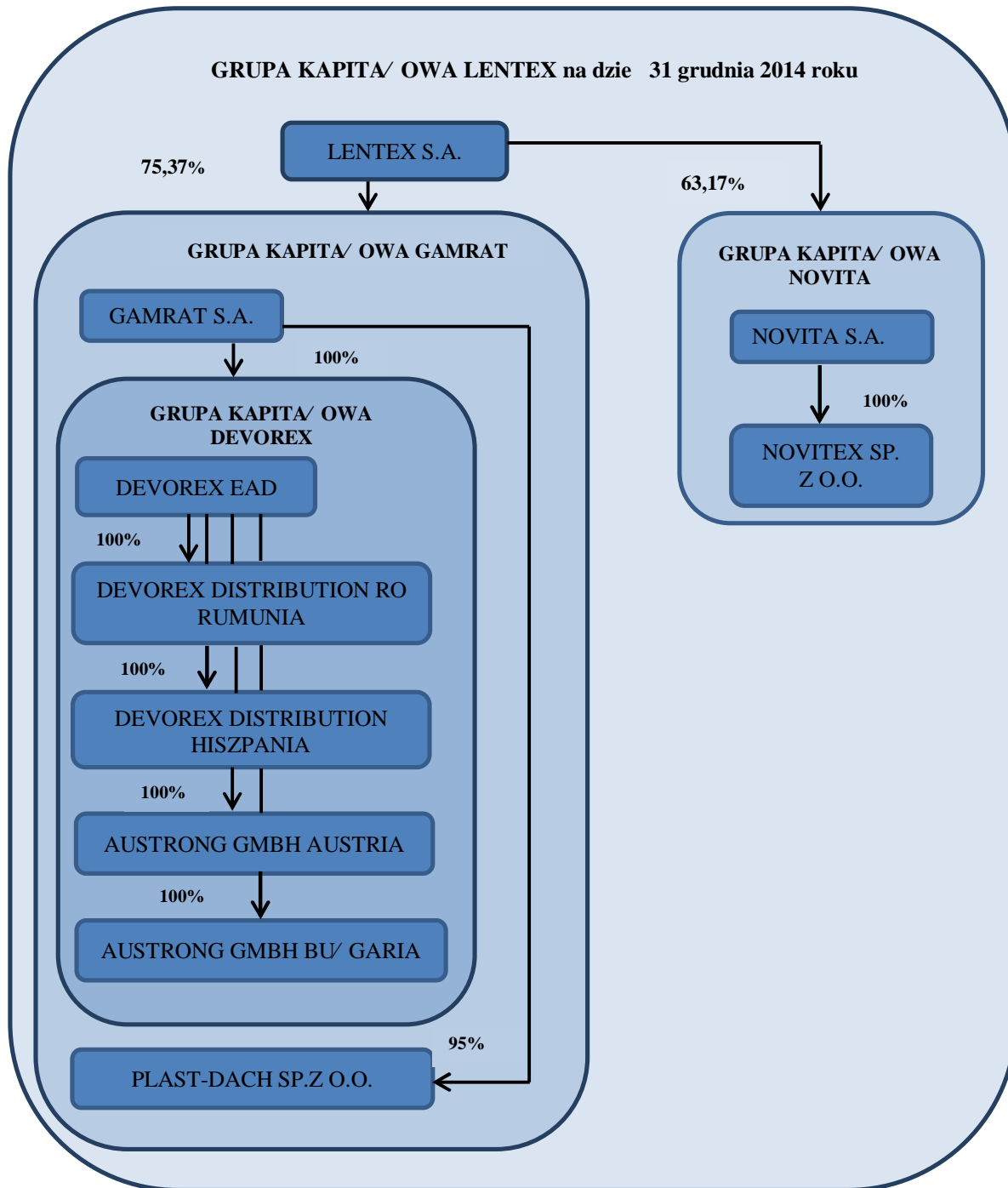
Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupę Kapitałową Devorex tworzyły:

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

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupę Kapitałową Novita tworzyły:

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



2. Informacje o jednostkach Grupy Kapitałowej Lentex

2.1. „Lentex” S.A. – jednostka dominująca

„Lentex” S.A. dawniej Zakłady „Lentex” S.A., (dalej: „Spółka”) została utworzona w wyniku przekształcenia Przedsiębiorstwa Państwowego pod nazwą Śląskie Zakłady Przemysłu Lniarskiego LENTEX w Lublińcu na mocy aktu notarialnego z dnia 13 czerwca 1995 roku. Siedziba i główne miejsce produkcji wykładzin i włókien „Lentex” S.A. znajduje się w Lublińcu przy ul. Powstańców Śląskich 54. Spółka prowadzi także działalność w zamiejscowym wydziale produkcji włókien - w Jarocinie. Ponadto Spółka zrezygnowała z prowadzenia działalności operacyjnej w oddziale zamiejscowym w Nidzicy, którą przeniosła do zakładu z siedzibą w Lublińcu i oddziału 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 półobektowe;
- włókniны: 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.

Władze Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził*:

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

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził**:

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

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

Skład Akcjonariatu

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 ROKU					
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
A-H	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	59 937 065	24 574
Liczba akcji , razem				59 937 065	
Wartość nominalna jednej akcji wynosi					0,41

SKŁAD AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 ROKU		
Akcjonariusze :	ilość akcji	% kapitału
Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp.z o.o. Sp.K.	14 747 555	24,61%
Krzysztof Moska	8 637 100	14,41%
"Lentex" S.A. (akcje własne)	6 000 000	10,01%
ING OFE wraz z ING DFE zarządzane przez ING PTE S.A	5 709 356	9,53%
Pozostali	24 843 054	41,44%
	59 937 065	100,00%

Ze względu na posiadanie większości udziałów Spółka objęła kontrolę nad niżej wymienionymi jednostkami poprzez zdolność do powoływania lub odwoływania członków zarządów oraz posiadanie prawa do zmiennych wyników finansowych i możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników, poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

2.2. Grupa Kapitałowa Gamrat – jednostka zależna

- **„Gamrat” S.A.**

„Gamrat” S.A. jest producentem najwyższej jakości materiałów budowlanych z polichlorku winylu oraz polietylenu, przeznaczonych głównie na potrzeby budownictwa infrastrukturalnego oraz użyteczności publicznej. Siedziba spółki znajduje się w Jaśle, przy ul. Mickiewicza 108.

„Gamrat” S.A. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000091367 (Data rejestracji: 26 lutego 2002 roku). Nadano jej numer statystyczny REGON 370326019 oraz Numer Identyfikacji Podatkowej 6850005056.

Władze „Gamrat” S.A.

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

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

*W dniu 5 marca 2015 roku Pan Krzysztof Moska złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu „Gamrat” S.A. ze skutkiem na 31 grudnia 2015 roku, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2015.

**W dniu 20 stycznia 2014 roku Marek Sepioł został odwołany przez Zarząd Spółki „Lentex” S.A. z pełnienia obowiązków Członka Zarządu. Z tym samym dniem na członka Zarządu został powołany przez Zarząd „Lentex” S.A. Pan Jerzy Pachana.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:*

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

*W dniu 24 czerwca 2013 roku na wspólną kadencję w skład Rady Nadzorczej „Gamrat” S.A. powołani zostali: Pani Anna Pawlak, Pan Adrian Moska, Pan Wojciech Hoffmann oraz Pan Paweł Tomasiak.

- **„Devorex” EAD**

Przedmiotem działalności „Devorex” EAD jest produkcja systemów odwadniania dachów (systemy rynnowe), produkcja systemów odwodnień liniowych (Xdrain), produkcja rur i kształtek polipropylenowych (PP-R), przetwórstwo polimerów, handel produktami polimerowymi oraz świadczenie usług w tym zakresie (produkcja

form wtryskowych, obróbka metali). Siedziba „Devorex” EAD znajduje się w Republice Bułgarii, obwód Płowdiw, gmina Rodopi, wieś Branipole, kod pocztowy 4109, miejsce Chiriite 20G.

„Devorex” EAD zarejestrowana jest w Rejestrze Handlowym Agencji Rejestracji Ministerstwa Sprawiedliwości Bułgarii, 1111 Sofia, ul. Elizabeth Bagryana 20. Jest zarejestrowana w Urzędzie Skarbowym oraz Urzędzie Statystycznym pod numerami: DDS (NIP): BG202826557 i EIK (Regon): 202826557.

Władze „Devorex” EAD

W skład Rady Dyrektorów na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

- **Krzysztof Moska** - Przewodniczący Rady Dyrektorów
- **Robert Ruwiński** - Zastępca Przewodniczącego Rady Dyrektorów
- **Adrian Moska** - Członek Rady Dyrektorów
- **Dariusz Szlęzak** - Członek Rady dyrektorów – Dyrektor Zarządzający

Zgodnie z bułgarskim Kodeksem Handlowym w „Devorex” EAD obowiązuje jednopoziomowy system zarządzania – Rada Dyrektorów oraz Dyrektor Zarządzający (członek Rady Dyrektorów)

Powyższy skład Rady Dyrektorów jest niezmienny od 22 października 2013 roku.

- **„Plast-Dach” Sp. z o.o.**

Przedmiotem działalności „Plast-Dach” jest produkcja systemów rynnowych stalowych oraz systemów rynnowych z PVC. Siedziba „Plast-Dach” Sp. z o.o. znajduje się przy ul. Burmistrza Andrzeja Marka 4, 32–400 Myślenice. W dniu 18 lutego 2015 roku do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana zmieniona nazwa spółki. Dotychczasowa nazwa „Plast – Dach” Sp. z o.o. została zmieniona na nową nazwę PD PROFIL Sp. z o.o. Adres, siedziba, NIP i Regon spółki pozostały bez zmian.

„Plast-Dach” Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Kraków-Śródmieście, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000170836 (Data rejestracji: 22 sierpnia 2003 roku). Nadano jej numer statystyczny REGON 356745141 oraz Numer Identyfikacji Podatkowej 6811852390. W dniu 18 lutego 2015 roku do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana zmieniona nazwa spółki. Dotychczasowa nazwa „Plast – Dach” Sp. z o.o. została zmieniona na nową nazwę PD PROFIL Sp. z o.o. Adres, siedziba, NIP i Regon spółki pozostały bez zmian.

Władze „Plast-Dach” Sp. z o.o.

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

- **Ślusarczyk Adam** - Prezes Zarządu
- **Ślusarczyk Jolanta** - Wiceprezes Zarządu
- **Michał Mróz*** - Członek Zarządu

*W dniu 8 grudnia 2014 roku Zarząd Gamrat S.A. powołał na Członka Zarządu pana Michała Mroza, który na mocy umowy o pracę pełni również funkcję Dyrektora Generalnego. W dniu 25 lutego 2015 roku Pan Michał Mróz został powołany na podstawie Uchwały NZW do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu PD PROFIL Sp. z o.o.

2.3. Grupa Kapitałowa Novita – jednostka zależna

- **„Novita” S.A.**

Siedziba „Novita” S.A. i miejsce produkcji włókien gospodarczych, medycznych i sanitarnych, odzieżowych i obuwniczych jak również technicznych znajduje się w Zielonej Górze przy ul. Dekoracyjnej 3.

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

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

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

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

Władze „Novita” S.A.

W skład Zarządu „Novita” S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodziłi:*

- **Radosław Muzioł**** - Prezes Zarządu
- **Jakub Rękosiewicz***** - Członek Zarządu

**Do dnia 30 czerwca 2014 roku w skład Zarządu wchodziłi:*

- Henryk Kaczmarek - Prezes Zarządu
- Józef Wołejko - Członek Zarządu
- Krzysztof Barański - Członek Zarządu

W dniu 1 lipca 2014 roku na IX kadencję powołany został Zarząd w składzie:

- Józef Wołejko - Prezes Zarządu
- Krzysztof Barański - Członek Zarządu

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

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

W skład Rady Nadzorczej „Novita” S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodziłi:*

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

*W dniu 30 lipca 2014 roku Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na trzyletnią kadencję powołani zostali: Anna Pawlak, Adrian Moska, Wojciech Hoffmann, Janusz Piczak, Barbara Trenda. Do 29 lipca 2014 roku skład Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

- Michał Leski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Janusz Piczak - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Wojciech Hoffmann - Członek Rady Nadzorczej
- Michał Mróz - Członek Rady Nadzorczej
- Karol Jerzy Piczak - Członek Rady Nadzorczej

**W dniu 23 stycznia 2015 roku Pan Janusz Piczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. W związku z powyższym pozostali członkowie Rady Nadzorczej powołali do składu Rady Nadzorczej Pana Mateusza Gorzelaka, który będzie pełnił swoją funkcję do czasu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie.

- **„Novitex” Sp. z o.o.**

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

W skład Zarządu „Novitex” Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodziłi:

- **Radosław Muzioł** - Prezes Zarządu
- **Małgorzata Chołost*** - Członek Zarządu

*W dniu 9 grudnia 2014 roku Pani Joanna Suchodolska została odwołana z pełnienia funkcji Członka Zarządu. Z tym samym dniem została powołana Pani Małgorzata Chołost.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy 2013 roku. Ze względu na wprowadzoną retrospektywnie korektę błędu, zmianę polityki rachunkowości oraz zmianę prezentacji pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowany jest również bilans otwarcia najwcześniejszego prezentowanego okresu tj. na dzień 1 stycznia 2013 roku, co zaprezentowane zostało w punkcie nr 8 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, za wyjątkiem rozpoczętego procesu likwidacyjnego spółek „Austrong” GmbH – Austria i „Austrong” GmbH – Bułgaria.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy

4.1. Zasady konsolidacji

- *Jednostki zależne*

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce, wtedy gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy spółka posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- o wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- o potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- o prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- o dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

- *Jednostki stowarzyszone*

Jednostka stowarzyszona to jednostka, na którą Grupa wywiera znaczący wpływ, jednak nie sprawuje kontroli i nie jest wspólnym przedsięwzięciem.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział w wyniku jednostki stowarzyszonej od momentu uzyskania znaczącego wpływu na jednostkę do dnia kiedy ten wpływ ustaje. Inwestycje Grupy w jednostce stowarzyszonej ujmowane są metodą praw własności.

- *Transakcje podlegające eliminacji*

Wzajemne rozliczenia, transakcje oraz nierealizowane zyski bądź straty podlegają eliminacji.

4.2. Oświadczenie o zgodności

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

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

Niektóre spółki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

4.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

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

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

W istotnych kwestiach dokonując osądów, szacunków czy też przyjmując założenia Zarządy spółek Grupy mogą 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.

- *Ocena sprawowania kontroli oraz wywierania wpływu na inne jednostki.*

Zgodnie z zapisami MSSF 10 Grupa dokonała oceny czy sprawuje kontrolę nad posiadanymi udziałami w jednostkach zależnych. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce gdy jednostka posiada władzę nad danym podmiotem, podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawo do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce, a także czy ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów. Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wcześniej wymienionych warunków.

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metoda praw własności, od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status jednostki stowarzyszonej. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostce stowarzyszonej ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej.

- *Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych i zależnych*

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

- *Klasyfikacja umów leasingowych*

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

- *Rezerwy na reklamacje*

Zarządy spółek Grupy zanalizowały 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 818 tys. zł. i zaprezentowana została w punkcie 26.

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. Grupa 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 spółek Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

- *Utrata wartości aktywów trwałych*

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek 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, Grupa 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 Grupa 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, Grupa 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.

Posiadane przez Grupę znaki towarowe i wartość firmy są wrażliwe na następujące zmienne:

- o prognoza przyszłych przepływów pieniężnych,
- o stopy dyskontowe,
- o szacowana stopa wzrostu.

Prognoza przyszłych przepływów pieniężnych - szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych, które zgodnie z oczekiwaniami Spółka może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów.

Stopa dyskontowa – dla potrzeb wyznaczenia wartości marki stopa dyskontowa uwzględnia zwrot na aktywach wolnych od ryzyka oraz ryzyko rynkowe działalności Spółki, która jest właścicielem znaku towarowego. Poniżej przedstawiono kalkulację stopy dyskontowej. Stopę dyskonta przyjęto na poziomie średnioważonego kosztu

kapitału (WACC) finansującego aktywa Przedsiębiorstwa. Istotnym parametrem w ustaleniu WACC jest struktura finansowania prowadzonej działalności, tj. udział kapitału własnego oraz kapitału obcego oprocentowanego w kapitałach finansujących ogółem.

Szacowana stopa wzrostu – stopy wzrostu bazują na poziomie prognozowanej długoterminowej inflacji.

- *Stawki amortyzacyjne*

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółki Grupy corocznie dokonują 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 Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Grupa wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży i instrumenty pochodne oraz aktywa niefinansowe takie jak nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu została ujawniona w punktach 15, 16.

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

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

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

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

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

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

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany

poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

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

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

Sposób ustalenia wartości godziwej istotnych instrumentów finansowych został przedstawiony w punkcie 16.

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

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

- *Utrata wartości zapasów*

Zarządy spółek Grupy dokonują oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów. Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania dla zapasów, które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność. Dodatkowe informacje przedstawiono w punkcie 18.

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

Zarządy spółek Grupy dokonują oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności uwzględniając przyjęte procedury wewnętrzne. Należności kontrahentów są w większości ubezpieczone, regularnie monitorowane, a każdy kontrahent jest indywidualnie oceniany pod kątem ryzyka kredytowego. Dodatkowe informacje przedstawiono w punkcie 19.

- *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2014 roku zostały oszacowane metodą aktuarialną przez firmę zewnętrzną.

Wyliczenia wartości rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych dokonano w oparciu o stopę dyskontową na poziomie 2,5%-2,6%. Zgodnie z zaleceniem MSR 19 uwzględniono przyszły wzrost płac, przy czym przyjęto długookresową średnią wzrostu płac na poziomie 3,0%-3,55%, przy średniej inflacji 1,5%-

2,5%, co zaprezentowane zostało w punkcie 27 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

- zmiany sposobu wyceny udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych z metody wyceny do wartości godziwej na metodę wyceny w cenie nabycia. Wpływ zmiany polityki rachunkowości w tym zakresie obrazuje punkt 8;
- zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2014 roku:

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

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

Zastosowanie tych zmian miało wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, który został zaprezentowany w punkcie 8.

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

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

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

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

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

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

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

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

Odpowiednie ujawnienia zostały zawarte w punkcie 5.1. oraz w punkcie 9.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- KIMSF 21 Opłaty publiczne (opublikowano dnia 20 maja 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 (opublikowano dnia 12 grudnia 2013) – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 (opublikowano dnia 12 grudnia 2013) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszego standardu - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności (opublikowano dnia 6 maja 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji (opublikowano dnia 12 maja 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzony przez UE,

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

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

8. Korekta błędu, zmiana polityki rachunkowości, zmiany prezentacyjne

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

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

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

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

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

Grupa w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2013 roku prezentowała inwestycję w Prymus S.A. jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. W przekształconym sprawozdaniu finansowym Grypy na dzień 31 grudnia 2013 roku zaprezentowała inwestycję w Prymus S.A., jako inwestycję w jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności. Wpływ korekty na zatwierdzone dane porównywalne (informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego) przedstawiono poniżej.

Grupa dokonała także zmiany prezentacyjnej podatku odroczonego ujmowanego dotychczas rozłącznie na prezentację per saldo w ramach każdej spółki wchodzącej w skład Grupy.

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

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

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

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

Grupa skorygowała powyższy sposób prezentacji, wpływ korekty na poszczególne pozycje sprawozdania sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów został przedstawiony w poniższej tabeli.

Ponadto Grupa dokonała w bieżącym roku obrotowym korekty błędu, polegającego na nieprawidłowym ujęciu grupy aktywów (nieruchomości) stanowiącej tzw. „Zakład Utylizacji”. Grupa dokonała ponownej weryfikacji sposobu czerpania przez Spółkę korzyści ekonomicznych z „Zakładu Utylizacji” i stwierdziła, iż ta grupa aktywów jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na długoterminowy przyrost wartości, a więc zgodnie z MSSF powinna zostać zaklasyfikowana jako nieruchomości inwestycyjne. Z uwagi na fakt, iż Grupa stosuje politykę rachunkowości polegającą na wycenie nieruchomości inwestycyjnych w wartości godziwej, ujęte nieruchomości inwestycyjne zostały odpowiednio wycenione, zarówno na dzień 1 stycznia 2013 roku jak i na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Dodatkowo przeprowadzono ponowną analizę zasadności ujęcia nieruchomości (zalesionych działek) jako aktywów biologicznych i w świetle definicji zawartych w MSSF stwierdzono, iż w latach ubiegłych nieruchomości te były nieprawidłowo prezentowane jako aktywa biologiczne, zgodnie z ich charakterem powinny być bowiem ujmowane jako nieruchomości inwestycyjne. W związku z powyższą analizą dokonano retrospektywnej korekty prezentacyjnej wskazanych nieruchomości.

Wpływ obu korekt na poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów został przedstawiony w poniższych tabelach.

AKTYWA	31.12.2013 zatwierdzone	wyłączenie Plast- Box MSSF 10	31.12.2013 po korekcie MSSF 10	Korekta błędu podstawowego dotycząca ujęcia programu opcji na akcje	Korekta ujęcia Prymus metodą praw własności	Wyodrębnienie działalności zaniechanej	Ujęcie nieruchomości inwestycyjnych	Zmiana klasyfikacji nieruchomości prezentowanych wcześniej jako aktywa biologiczne	Zmiana prezentacyjna - wysaldowanie podatku odroczonego	Korekta udziałów niekontrolujących/ wyniku z lat ubiegłych	31.12.2013 przekształcone
Aktywa trwałe	392 967	(97 433)	295 534	-	4 408	-	3 152	-	(4 772)	-	298 322
Rzeczowe aktywa trwałe	278 347	(97 898)	180 449				(405)				180 044
Nieruchomości inwestycyjne	14 909	(12 780)	2 129				3 557	1 633			7 319
Aktywa biologiczne	1 633	-	1 633					(1 633)			-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	11 155	-	11 155								11 155
Wartości niematerialne	49 634	(10 404)	39 230								39 230
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	30 839	-	30 839		4 408						35 247
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13	25 310	25 323								25 323
Pozostałe aktywa finansowe	4	-	4								4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Drugoterminowe pozostałe należności i rozliczenia	6 403	(1 631)	4 772						(4 772)		-
	30	(30)	-								-
Aktywa obrotowe	278 003	(58 164)	219 839	-	(8 470)	(55 251)	-	-	-	-	156 118
Zapasy	92 238	(28 987)	63 251								63 251
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	84 709	(20 550)	64 159								64 159
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	7 354	(5 124)	2 230								2 230
Należności z tytułu podatku dochodowego	556	(23)	533								533
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	63 901	-	63 901		(8 470)	(55 251)					180
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	-	20								20
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 225	(3 480)	25 745								25 745
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			-			60 185					60 185
AKTYWA RAZEM	670 970	(155 597)	515 373	-	(4 062)	4 934	3 152	-	(4 772)	-	514 625

PASYWA	31.12.2013 zatwierdzone	wyłączenie Plast- Box MSSF 10	31.12.2013 po korekcie MSSF 10	Korekta błędu podstawowego dotycząca ujęcia programu opcji na akcje	Korekta ujęcia Prymus matodą praw własności	Wyodrębnienie działalności zaniechanej	Ujęcie nieruchomości inwestycyjnych	Zmiana klasyfikacji nieruchomości prezentowanych wcześniej jako aktywa biologiczne	Zmiana prezentacyjna - wysaldowanie podatku odroczonego	Korekta udziałów niekontrolujących/ wyniku z lat ubiegłych	31.12.2013 przekształcone
Kapitał własny	433 002	(84 139)	348 863	-	(3 290)	-	2 553	-	-	-	348 126
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej	321 308	2 363	323 671	-	(2 846)	-	2 176	-	-	938	323 939
Kapitał podstawowy	25 870	-	25 870								25 870
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	68 115	-	68 115	(474)							67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	-	-	-	1 062							1 062
Akcje własne	(14 934)	-	(14 934)								(14 934)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	153 083	1	153 084								153 084
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	(68)	3 830	3 762								3 762
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	(324)	191	(133)								(133)
Zysk/strata z lat ubiegłych	49 236	(1 024)	48 212	(545)			2 176			938	50 781
Zysk/strata z roku bieżącego	40 330	(635)	39 695	(43)	(2 846)						36 806
Udziały niedające kontroli	111 694	(86 502)	25 192		(444)		377			(938)	24 187
ZOBOWIĄZANIA	237 968	(71 458)	166 510	-	(772)	4 934	599	-	(4 772)	-	166 499
Zobowiązania długoterminowe	107 737	(20 143)	87 594	-	(772)	-	599	-	(4 772)	-	82 649
Rezerwy	759	(69)	690								690
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 933	(5 323)	28 610		(772)		599		(4 772)		23 665
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	62 073	(4 909)	57 164								57 164
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	10 778	(9 657)	1 121								1 121
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	194	(185)	9								9
Zobowiązania krótkoterminowe	130 231	(51 315)	78 916	-	-	-	-	-	-	-	78 916
Rezerwy	8 037	(2 069)	5 968								5 968
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	30 662	(12 779)	17 883								17 883
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	18 886	(4 456)	14 430								14 430
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 973	(3 005)	968								968
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	56 843	(27 272)	29 571								29 571
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	10 796	(1 066)	9 730								9 730
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 034	(668)	366								366
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży						4 934					4 934
PASYWA RAZEM	670 970	(155 597)	515 373	-	(4 062)	4 934	3 152	-	(4 772)	-	514 625

AKTYWA	01.01.2013	wyłączenie Plast-Box MSSF 10	01.01.2013 po korekcie MSSF 10	Korekta błędu podstawowego dotycząca ujęcia programu opcji na akcje	Korekta ujęcia Prymus metodą praw własności	Wyodrębnienie działalności zaniechanej	Ujęcie nieruchomości inwestycyjnych	Zmiana klasyfikacji nieruchomości prezentowanych wcześniej jako aktywa biologiczne	Zmiana prezentacyjna - wysaldowanie podatku odroczonego	Korekta udziałów niekontrolujących/ wyniku z lat ubiegłych	01.01.2013 przekształcone
Aktywa trwałe	383 878	(95 308)	288 570	-	-	-	3 152	-	(7 571)	-	284 151
Rzeczowe aktywa trwałe	276 471	(91 722)	184 749	-	-	-	(405)	-	-	-	184 344
Nieruchomości inwestycyjne	15 152	(12 780)	2 372	-	-	-	3 557	1 864	-	-	7 793
Aktywa biologiczne	1 864	-	1 864	-	-	-	-	(1 864)	-	-	-
Wartości niematerialne	40 352	(8 903)	31 449	-	-	-	-	-	-	-	31 449
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	31 779	-	31 779	-	-	-	-	-	-	-	31 779
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8 071	20 715	28 786	-	-	-	-	-	-	-	28 786
Pozostałe aktywa finansowe	915	(915)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 274	(1 703)	7 571	-	-	-	-	-	(7 571)	-	-
Aktywa obrotowe	238 294	(58 873)	179 421	-	-	-	-	-	-	-	179 421
Zapasy	110 103	(27 936)	82 167	-	-	-	-	-	-	-	82 167
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	102 164	(21 456)	80 708	-	-	-	-	-	-	-	80 708
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	11 556	(6 290)	5 266	-	-	-	-	-	-	-	5 266
Należności z tytułu podatku dochodowego	241	-	241	-	-	-	-	-	-	-	241
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	-	20	-	-	-	-	-	-	-	20
Pozostałe aktywa finansowe	496	(496)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 714	(2 695)	11 019	-	-	-	-	-	-	-	11 019
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	622 172	(154 181)	467 991	-	-	-	3 152	-	(7 571)	-	463 572

PASYWA	01.01.2013	wyłączenie Plast-Box MSSF 10	01.01.2013 po korekcie MSSF 10	Korekta błędu podstawowego dotycząca ujęcia programu opcji na akcje	Korekta ujęcia Prymus matodą praw własności	Wyodrębnienie działalności zaniechanej	Ujęcie nieruchomości inwestycyjnych	Zmiana klasyfikacji nieruchomości prezentowanych wcześniej jako aktywa biologiczne	Zmiana prezentacyjna - wysaldowanie podatku odroczonego	Korekta udziałów niekontrolujących/ wyniku z lat ubiegłych	01.01.2013 przekształcone
Kapitał własny	410 343	(88 495)	321 848	-	-	-	2 553	-	-	(527)	323 874
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej	293 998	(302)	293 696	-	-	-	2 176	-	-	(1 250)	294 622
Kapitał podstawowy	25 835	-	25 835								25 835
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 641	-	67 641								67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	-	-	-	545							545
Akcje własne	(10 398)	-	(10 398)								(10 398)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	143 456	-	143 456								143 456
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	22	386	408								408
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	45	(45)	-								-
Zysk/strata z lat ubiegłych	67 397	(643)	66 754	(545)			2 176			(1 250)	67 135
Udziały niedające kontroli	116 345	(88 193)	28 152				377			723	29 252
ZOBOWIĄZANIA	211 829	(65 686)	146 143	-	-	-	599	-	(7 571)	527	139 698
Zobowiązania długoterminowe	83 818	(18 638)	65 180	-	-	-	599	-	(7 571)	527	58 735
Rezerwy	1 039	(71)	968								968
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 302	(5 566)	25 736				599		(7 571)	527	19 291
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	44 869	(6 869)	38 000								38 000
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	6 496	(6 039)	457								457
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	112	(93)	19								19
Zobowiązania krótkoterminowe	128 011	(47 048)	80 963	-	-	-	-	-	-	-	80 963
Rezerwy	6 499	(470)	6 029								6 029
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	34 961	(11 571)	23 390								23 390
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	15 772	(3 772)	12 000								12 000
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 301	(1 634)	667								667
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	57 243	(25 585)	31 658								31 658
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	11 235	(4 016)	7 219								7 219
PASYWA RAZEM	622 172	(154 181)	467 991	-	-	-	3 152	-	(7 571)	-	463 572

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2013 - 31.12.2013	wyłączenie Plast- Box MSSF 10	01.01.2013 - 31.12.2013 po korekcie MSSF 10	Korekta błędu podstawowego dotycząca ujęcia programu opcji na akcje	Wyodrębnienie działalności zaniechanej	Korekta ujęcia Prymus metodą praw własności	Zmiana prezentacyjna pozostałych dochodów całkowitych	01.01.2013 - 31.12.2013 przekształcone
Działalność kontynuowana								
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	477 000	(146 786)	330 214					330 214
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	351 401	(111 317)	240 084					240 084
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	125 599	(35 469)	90 130	-	-	-	-	90 130
Koszty sprzedaży	31 595	(11 012)	20 583					20 583
Koszty ogólnego zarządu	43 226	(11 601)	31 625	43				31 668
Pozostałe przychody operacyjne	5 238	(582)	4 656		(1 055)			3 601
Pozostałe koszty operacyjne	4 901	(1 554)	3 347		(1 055)			2 292
Zysk/strata z działalności operacyjnej	51 115	(11 884)	39 231	(43)	-	-	-	39 188
Przychody finansowe	6 672	666	7 338			(4 062)		3 276
Koszty finansowe	7 684	(2 728)	4 956					4 956
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	2 170		2 170					2 170
Zysk/strata ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	(19)		(19)					(19)
Zysk/strata brutto	52 254	(8 490)	43 764	(43)	-	(4 062)	-	39 659
Podatek dochodowy	9 910	(2 148)	7 762			(772)		6 990
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	42 344	(6 342)	36 002	(43)	-	(3 290)	-	32 669
Działalność zaniechana								
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	7 198		7 198					7 198
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	49 542	(6 342)	43 200	(43)	-	(3 290)	-	39 867
Zysk/ strata netto przypadający/a na:	49 542	(6 342)	43 200	(43)	-	(3 290)	-	39 867
Akcjonariuszy jednostki dominującej	40 330	(670)	39 660	(43)		(2 811)		36 806
Udziały niedające kontroli	9 212	(5 672)	3 540			(479)		3 061
Pozostałe dochody całkowite	(12 045)	5 106	(6 939)	-	-	-	10 479	3 540
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:								
Zyski/ straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	14		14					14
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:								
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	(12 956)	4 558	(8 398)				12 958	4 560
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	2 464	(869)	1 595				(2 479)	(884)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(1 548)	1 398	(150)					(150)
Przejęcie kapitałów od udziałów niedających kontroli	(19)	19	-					-
Dochody całkowite razem	37 497	(1 236)	36 261	(43)	-	(3 290)	10 479	43 407
Dochody całkowite przypadające na:	37 497	(1 236)	36 261	(43)	-	(3 290)	10 479	43 407
Akcjonariuszy jednostki dominującej	29 432	3 289	32 721	(43)		(2 811)	10 160	40 027
Udziały niedające kontroli	8 065	(4 525)	3 540			(479)	319	3 380

Zysk / strata na jedną akcję w zł:	01.01.2013 - 31.12.2013	
	przed korektami i wyłączeniami	po korektach i wyłączeniach
Z działalności kontynuowanej		
Podstawowy	0,55	0,50
Rozwodniony	0,55	0,50
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Podstawowy	0,67	0,61
Rozwodniony	0,67	0,61

METODA POŚREDNIA	dane w tys. zł							
	01.01.2013 - 31.12.2013	wyłączenie Plast-Box MSSF 10	01.01.2013 - 31.12.2013 po korekcie MSSF 10	Ujęcie programu opcji na akcje	Korekta ujęcia Prymus matodą praw własności	Korekta prezentacyjna wniesienia ZCP do Gamrat Wykładziny	Korekta prezentacyjna kredytu w rachunku bieżącym	01.01.2013 - 31.12.2013 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
Zysk/ strata brutto	60 664	(8 490)	52 174		(4 105)			48 069
Korekty o pozycje:	89 776	(10 636)	79 140	-			-	28 236
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	552		552		(3 277)			(2 725)
Amortyzacja	22 460	(6 132)	16 328					16 328
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	12	(207)	(195)					(195)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	5 333	(1 846)	3 487					3 487
Przychody z tytułu dywidend	(2 722)	(677)	(3 399)		2 722			(677)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 105)	(320)	(1 425)					(1 425)
Zmiana stanu rezerw	2 517	(1 035)	1 482	(474)				1 008
Zmiana stanu zapasów	20 882	1 658	22 540			(15 650)		6 890
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	29 486	(8 305)	21 181			(10 569)		10 612
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(17 396)	5 898	(11 498)			4 934		(6 564)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	478	440	918					918
Program motywacyjny	-		-	517				517
Inne korekty	29 279	(110)	29 169	(43)	4 660	(33 724)		62
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	150 440	(19 126)	131 314	-	(4 105)	-	-	76 305
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1 808	(68)	1 740					1 740
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	15 171		15 171					15 171
Wpływy z tytułu dywidend	10 685	669	11 354					11 354
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	21 207	(6 191)	15 016					15 016
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	40 702		40 702			4 018		44 720
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	64 939		64 939			(59 027)		5 912
Inne	(87)		(87)					(87)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(99 271)	6 792	(92 479)	-	-	55 009	-	(37 470)

dane w tys. zł

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
Wpływ z kredytów i pożyczek	35 623	(8 658)	26 965					26 965
Wpływy netto z emisji akcji	35		35					35
Spłata kredytów i pożyczek	31 851	(8 546)	23 305				16 146	39 451
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 958	(4 606)	1 352					1 352
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	21 099	(2 764)	18 335					18 335
Nabycie akcji własnych	8 294	(3 426)	4 868					4 868
Zapłacone odsetki	5 241	(1 855)	3 386					3 386
Inne	1 297	(1 197)	100					100
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(35 488)	11 342	(24 146)	-	-	-	(16 146)	(40 292)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	15 681	(992)	14 689	-	(4 105)	55 009	(16 146)	(1 457)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	13 714	(2 695)	11 019					11 019
Środki pieniężne z przejęcia/połączenia	164		164					164
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	<i>(334)</i>	<i>207</i>	<i>(127)</i>					<i>(127)</i>
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	29 225	(3 480)	25 745				(16 146)	9 599

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. Grupa 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.

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

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 Grupy przedstawia się następująco:

	Licencje	koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	wartość firmy jednostki podporządkowanej
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.	10 lat	5 lat	-
Wykorzystana metoda amortyzacji	Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane.	10 lat metodą liniową	5 lat metodą liniową	-
	Amortyzowane przez okres umowy (5lat) - metodą liniową.			
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	wewnętrznie wytworzone	Nabyte	
Test na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczny w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	coroczny test na utratę wartości firmy

- Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki:

- o sumy:

- przekazanej zapłaty,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.

- o nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- o odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz

- o jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków

lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

- **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

- Budynki i budowle – od 2,50% do 10,00%,
- Maszyny i urządzenia – od 0,27% do 30,00%,
- Środki transportu - od 10,00% do 20,00%,
- Pozostałe – od 1,36% do 25,00%.

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 trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

- Remonty średnie i kapitalne maszyn produkcyjnych

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

- Leasing środków trwałych

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

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

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści 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 je 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.

- **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 na wszystkie zapasy wyrobów gotowych zalegających powyżej 1 roku tworzony jest odpis aktualizacyjny w wysokości 50%, na zapasy włóknin zalegające powyżej 2 lat odpis aktualizacyjny w wysokości 100%, na zapasy wykładzin zalegające powyżej 3 lat odpis aktualizujący 100%. Odpisy aktualizacyjne wszystkich zapasów wyrobów gotowych wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszt wytworzenia sprzedanych produktów”

- **Materiały, surowce, towary**

Wykazywane są w cenie zakupu, nie wyższej jednak 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 rachunku zysków i strat w pozycji „Wartość sprzedanych towarów i materiałów”.

- **Instrumenty finansowe**

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy Grupy staje się stroną wiążącą umowy.

Jako instrument finansowy Grupa 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 Grupa 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 księgowo); lub
- aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2014 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

○ *Pożyczki i należności*

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

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

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

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

○ *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na

aktywnym rynku albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

- **Utrata wartości aktywów finansowych**

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

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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.

- o Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

- **Płatności w formie akcji własnych/opcji**

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

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

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

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

- **Zysk netto na akcję**

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

- **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

- **Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy**

Grupa. wycenia instrumenty finansowe takie jak aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne, zobowiązania finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do obrotu według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

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

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

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

- **Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych**

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i jednostki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone stosują zasady rachunkowości zawarte w Ustawie. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie, Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Dodatkowe straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Inwestycję w jednostce stowarzyszonej ujmuje się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status wspólnego przedsięwzięcia lub jednostki stowarzyszonej. W dniu dokonania inwestycji w jednostkę stowarzyszoną kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji, ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji.

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej stosuje się wymogi MSR 39. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną z wartością bilansową. Ujęta utrata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Grupa przestaje stosować metodę praw własności w dniu, kiedy dana inwestycja przestaje być jej jednostką stowarzyszoną oraz w sytuacji, gdy zostaje sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Różnicę między wartością bilansową jednostki stowarzyszonej na dzień zaprzestania stosowania metody praw własności a wartością godziwą zatrzymanych udziałów i wpływów ze zbycia części udziałów w tym podmiocie uwzględnia się przy obliczaniu zysku lub straty ze zbycia danej jednostki stowarzyszonej.

Jeżeli Grupa zmniejsza udział w jednostce stowarzyszonej, ale nadal rozlicza go metodą praw własności, przenosi na wynik finansowy część zysku lub straty uprzednio ujmowaną w pozostałych całkowitych dochodach, odpowiadającą zmniejszeniu udziału, jeżeli ten zysk lub strata podlega reklasyfikacji na wynik finansowy w chwili zbycia związanych z nim aktywów lub zobowiązań.

- **Podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

- **Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów**

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

Czynne rozliczenia kosztów stanowią m.in.:

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

- **Kapitał własny**

Kapitał własny stanowią:

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

- **Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

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

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

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

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

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

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

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

- o taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub

- o zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- o zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

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

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

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

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa 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.

- ***Świadczenia pracownicze***

Kwoty zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych ustalone zostały metodą aktuarialnej wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. W bilansie wykazywane w pozycji „Długoterminowe świadczenia

pracownicze” oraz w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” - w części odpowiadającej zyskowi lub stracie aktuarialnej.

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

- **Rezerwy**

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

- **Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

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

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

- **Przychody**

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują następujące kryteria :

- sprzedaż towarów i produktów

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

- odsetki

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

- dywidendy

Są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

- **Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności**

Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań angażowanych w celu dostarczania produktów lub usług podlegających określonym rodzajom ryzyka i korzyściom 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.

Grupa 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 Grupa nie przypisuje do poszczególnych segmentów.

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

- **Nieruchomości inwestycyjne**

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcyjnych. Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym powstały, z uwzględnieniem powiązanego wpływu na podatek odroczony.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części „Rzeczowe aktywa trwałe” aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

- **Działalność zaniechana**

Działalność zaniechana to element jednostki, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży oraz:

- stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności,

- o jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności lub geograficznego obszaru działalności lub
- o jest jednostką zależną, nabytą wyłącznie w celu odsprzedaży.

Jeżeli Grupa zaprzestaje klasyfikacji elementu jako przeznaczonego do sprzedaży, wynik działalności tego elementu poprzednio prezentowany w działalności zaniechanej przeklasyfikowuje się i włącza do wyników z działalności kontynuowanej dla wszystkich prezentowanych okresów.

- ***Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych***

Sporządzane jest metodą pośrednią.

10. Rzeczowe aktywa trwałe

dane w tys. zł

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres	01.01.2014 - 31.12.2014					
		Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie
Wartość brutto na początek okresu	12 084	90 563	212 910	6 395	5 479	5 496	332 927
Zwiększenia	19 631	46 723	21 989	963	65	8 377	97 748
nabycie	-	-	3 573	168	9	6 310	10 060
nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	19 624	46 718	18 416	795	56	2 067	87 676
inne	7	5	-	-	-	-	12
Zmniejszenia	175	741	14 989	818	213	-	16 936
zbycie	175	693	9 146	776	158	-	10 948
likwidacja	-	48	3 711	42	38	-	3 839
z tytułu przekwalifikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	2 132	-	-	-	2 132
inne	-	-	-	-	17	-	17
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	13	3 928	7 644	731	338	(12 654)	-
Wartość brutto na koniec okresu	31 553	140 473	227 554	7 271	5 669	1 219	413 739
Wartość umorzenia na początek okresu	-	21 594	125 347	2 234	3 661	-	152 836
amortyzacja za okres	-	3 526	11 660	1 357	337	-	16 880
zbycie/likwidacja	-	286	10 699	629	186	-	11 800
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	24 834	126 308	2 962	3 812	-	157 916
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia na początek okresu	(1)	(28)	(17)	(1)	-	-	(47)
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia na koniec okresu	15	315	181	7	4	-	522
Wartość netto na koniec okresu	31 567	115 926	101 410	4 315	1 861	1 219	256 298

dane w tys. zł

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres	01.01.2013 - 31.12.2013*					
		Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie
Wartość brutto na początek okresu	8 501	86 479	221 165	5 652	6 272	3 745	331 814
Zwiększenia	4 805	10 776	13 225	851	174	16 197	46 028
<i>nabycie</i>	-	-	125	-	-	16 197	16 322
<i>nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych</i>	4 771	10 751	12 899	851	174	-	29 446
<i>inne</i>	34	25	201	-	-	-	260
Zmniejszenia	148	581	2 438	904	261	23	4 355
<i>zbycie</i>	148	58	669	865	115	-	1 855
<i>likwidacja</i>	-	523	1 769	39	146	23	2 500
Przypisane do działalności zaniechanej	1 074	10 787	26 798	964	937	-	40 560
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	4 676	7 756	1 760	231	(14 423)	-
Wartość brutto na koniec okresu	12 084	90 563	212 910	6 395	5 479	5 496	332 927
Wartość umorzenia na początek okresu	-	19 661	121 658	2 450	3 855	-	147 624
amortyzacja za okres	-	2 965	11 403	1 118	356	-	15 842
przypisane do działalności zaniechanej	-	775	5 351	542	337	-	7 005
inne zwiększenia	-	-	10	-	-	-	10
<i>zbycie/likwidacja</i>	-	257	2 373	792	213	-	3 635
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	21 594	125 347	2 234	3 661	-	152 836
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia na koniec okresu	(1)	(28)	(17)	(1)	-	-	(47)
Wartość netto na koniec okresu	12 083	68 941	87 546	4 160	1 818	5 496	180 044

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wartość bilansowa:

- maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2014 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 863 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 roku 850 tys. zł),
- środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2014 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 1.795 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 roku 1.346 tys. zł).

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

Grupa zarówno w 2013 roku, jak i 2014 roku nie kapitalizowała kosztów finansowania zewnętrznego w rzeczowych aktywach trwałych. Informacje odnośnie zabezpieczeń na rzeczowych aktywach trwałych znajdują się w punkcie 45.

11. Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	dane w tys. zł	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Wartość na początek okresu	7 319	7 793
Zwiększenia	5 248	37
<i>nabycie nieruchomości inwestycyjnych</i>	11	37
<i>zyski z tytułu wyceny wartości godziwej ujmowanie w wyniku finansowym</i>	5 237	
Zmniejszenia	104	511
<i>zbycie nieruchomości inwestycyjnych</i>	92	305
<i>transfery do rzeczowych aktywów trwałych</i>	12	47
<i>nieruchomości zaklasyfikowane jako aktywa przypisane do działalności zaniechanej</i>	-	89
<i>straty z tytułu wyceny wartości godziwej ujmowanie w wyniku finansowym</i>	-	70
Wartość na koniec okresu	12 463	7 319

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w notcie 8 skonsolidowanego

Zmiana wartości nieruchomości inwestycyjnych wynika z błędnego przyporządkowania nieruchomości inwestycyjnych w postaci lasu do aktywów biologicznych w poprzednich latach oraz nieruchomości inwestycyjnych w postaci obszaru Zakład Utylizacji prezentowanego w poprzednich latach w pozycji rzeczowe aktywa trwałe oraz w ewidencji pozabilansowej.

Zmiana wartości godziwej zakładu utylizacji ustalona przez niezależnego rzeczoznawcę wynika ze zwiększonego zainteresowania potencjalnych inwestorów terenem którym dysponuje „Gamrat” S.A. oraz z faktu iż na terenie Jasła jak brak jest czynnego wysypiska oraz terenów przeznaczonych na utylizację odpadów komunalnych jak również odpadów wielkogabarytowych zarówno w jaśle jak i w sąsiednich miastach a w najbliższym otoczeniu jedno z wysypisk śmieci ma zostać zamknięte na koniec 2015 roku a kolejne przewiduje ograniczenie w przyjmowaniu odpadów.

Grupa dokonała aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych w oparciu wycenę wykonaną przez Rzeczoznawców majątkowych firmy BUDOSERWIS.

Nieruchomości inwestycyjne zaklasyfikowane są w hierarchii wartości godziwej do Poziomu 2, ponieważ do ich wyceny zastosowano techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny.

Opis metod wyceny oraz kluczowych danych wejściowych użytych do wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej:

Nieruchomości inwestycyjne	Metoda wyceny	Istotne dane wejściowe przyjęte do wyceny
„Zakład Utylizacji”	Wycena działki 3/154 została wykonana metodą porównawczą porównania parami a działki 3/190 w części niezabudowanej metodą porównania parami a części zabudowanej oszacowano w podejściu porównawczym metodą korygowania średniej ceny	Przyjęto wyceny podobnych nieruchomości ceny transakcyjne z terenu południowej Polski Jasło i najbliższych okolic z okresu 3 ostatnich lat Wykorzystano informacje rynkowe dotyczące preferencji klientów uzyskane w biurach pośrednictwa nieruchomości oraz przeprowadzono analizę ofert kupna i sprzedaży podobnych nieruchomości. Wykorzystano dane zawarte w wypisach z rejestru gruntów budynków i budowli
Pozostałe nieruchomości w tym tereny leśne	Metoda wyceny do wartości godziwej	Przyjęto wyceny akty prawa miejscowego, dokumentację stanu prawnego nieruchomości, Informacje uzyskane w Nadleśnictwie Kołaczyce dotyczące ceny 1 m ³ drewna, koszty pozyskania drewna i koszty zrywki drewna, uproszczony plan Urządzenia Lasu Gamrat S.A. na lata 2009-2018 oraz internetowe źródła informacji dotyczące przedmiotu wyceny. Wykorzystano analizy lokalnego rynku nieruchomości oraz dane z biur nieruchomości i biur rachunkowych.

PRZYCHODY I KOSZTY DOTYCZĄCE NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	dane w tys. zł	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Przychody z opłat czynszowych	22	29
Przychody razem	22	29
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych oddanych w najem, w tym:	100	172
Koszty razem	100	172

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

12. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	dane w tys. zł	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wartość brutto na początek okresu	11 155	-
Zwiększenia	5 893	11 155
Wartość brutto na koniec okresu	17 048	11 155
Wartość netto na koniec okresu	17 048	11 155

12.1. Przejęcie „Devorex” EAD

Spółka dokonała rozliczenia nabycia firmy „Devorex” EAD z dniem 1 marca 2013 roku po zakupie 100% udziałów tej firmy w dniu 28 lutego 2013 roku.

W oparciu o profesjonalną wycenę przejętych aktywów i zobowiązań wykonaną przez uprawnionych rzeczoznawców majątkowych na dzień 1 marca 2013 roku „Gamrat” S.A. ujawnił wartość godziwą tych składników majątkowych, w tym wartość firmy w kwocie 11.155 tys. zł.

Celem przejęcia przez „Gamrat” S.A. kontroli nad „Devorex” EAD jest rozszerzenie asortymentu wyrobów profilowych Grupy Kapitałowej Gamrat o system rynnowy z tworzyw sztucznych w różnych wzorach, kolorach i średnicach. W związku z powyższym Grupa alokowała wartość firmy DEVOREX do ośrodka wypracowującego środki pieniężne DEVOREX EAD, który prezentowany jest w ramach segmentu profili.

Oczekiwanym efektem synergii jest wspólna grupa zakupowa rozszerzenie kanałów dystrybucji minimalizacja kosztów działalności Grupy, oraz rozszerzenie i umocnienie na rynkach Europy południowej.

„Gamrat” S.A na dzień przejścia kontroli nad „Devorex” EAD przejął należności wartości godziwej w kwocie 1.690. tys. zł. Natomiast Spółka ta nie posiadała zawartych umów, z których wynikałyby przyszłe należności.

Za okres od przejścia kontroli przez „Gamrat” S.A. czyli od 01.03.2013r. do 31.12.2013r. rozpoznane przychody „Devorex” EAD wyniosły 19.399 tys. zł. Zysk netto jednostki wyniósł 3.352 tys. zł.

Zakładając, że przejście kontroli nastąpiłoby z dniem 1 stycznia 2013 roku przychody „Devorex” EAD za okres sprawozdawczy 2013 wyniosły by 20.561 tys. z a zysk netto 1.987 tys. zł.

Wartość firmy	dane w tys. zł	
	31.12.2014	28.02.2013
Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu Devorex	11 155	11 155

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

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

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

* Zawiera wartość znaku towarowego DEVOREX - 7.515 tys. zł, który zidentyfikowany został przy przejściu podmiotu.

W związku z tym, że wartość firmy klasyfikowana jest jako aktywo o nieokreślonym terminem użytkowania, został przeprowadzony test z wykorzystaniem spójnych zasad i metod wyceny, w celu stwierdzenia czy nastąpiła utrata wartości firmy.

Test na utratę wartości firmy Devorex przeprowadzony został przez Grupę w oparciu o raport z wyceny „Devorex” EAD przeprowadzony przez firmę Coinbaq Sp. z o.o. z dnia 19 lutego 2015 roku. Wycena „Devorex” EAD oparta została na następujących założeniach:

- o opracowanie sporządzone zostało przy założeniu ciągłości istnienia „Devorex” EAD,
- o dla potrzeb przyjętych analiz przyjęto okres pełnych 5 lat od daty wyceny – objęty projekcją przedział czasowy obejmuje okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2019 roku,

- o za podstawę ustalenia wartości „Devorex” EAD przyjęto strumienie pieniężne netto stanowiące różnicę w wpływów i wydatków zgodnie z modelem FCFF,
- o projekcję zostały sporządzone w cenach bieżących, prognozy w formule cen stałych na lata 2015-2019 zostały indeksowane prognozowanym wskaźnikiem wzrostu cen (założenia makroekonomiczne w tym zakresie zostały przyjęte na podstawie prognoz Międzynarodowego Funduszu Walutowego dla Bułgarii na poziomie 1,8% dla 2016 roku oraz 2,2% w kolejnych latach,
- o stopa dyskonta – przyjęta na poziomie średnioważonego kosztu kapitału (WACC) finansującego aktywa przedsiębiorstwa w okresie prognozy. Stopa dyskonta – 10,13% ,
- o wartość rezydualna – oszacowana na podstawie przeciętnej wartości przepływów w okresie 2015-2019 uwzględniając poziom amortyzacji nakładów w długim okresie. Wartość rezydualna – 13.025,6 tys. zł.

Na potrzeby testu oszacowana została wartość „Devorex” EAD w podejściu dochodowym metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne („Devorex” EAD) została wyceniona metodą DCF na 8.781 tys. euro, co przy średnim kursie NBP na dzień 31 grudnia 2014 roku oznacza równowartość 37.427 tys. zł. Wartość bilansową aktywów netto na dzień 31 grudnia 2014 roku powiększono o oszacowaną metodą opłat licencyjnych wartość znaku towarowego DEVOREX z testu przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2014 roku, o którym mowa poniżej. Oszacowana przez Grupę na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość pozycji „wartość firmy” wynosi 14.714 tys. zł, natomiast wartość bilansowa kształtuje się na poziomie 11.155 tys. zł. W związku z powyższym nie występuje utrata wartości pozycji bilansowej „wartość firmy” Devorex wykazywana w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy.

12.2. Przejęcie „Plast-Dach” Sp. z o.o.

Początkowe rozliczenie nabycia 95% udziałów w „Plast-Dach” Sp. z o.o. nie zostało zakończone przed 31 grudnia 2014 roku. Poniższa nota prezentuje przybliżone kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie nie jest zakończone. Jako przybliżenie kwoty aktywów netto została przyjęta wartość bilansowa aktywów netto pochodząca z jednostkowego sprawozdania finansowego „Plast-Dach” Sp. z o.o. na dzień objęcia kontroli tj. 31 sierpnia 2014 roku. W okresie wyceny, trwającym maksymalnie do 31 sierpnia 2015 roku Spółka skoryguje retrospektywnie prowizoryczne kwoty ujęte na dzień przejęcia, tak aby odzwierciedlić nowe informacje uzyskane o faktach i okolicznościach, które istniały na dzień przejęcia, w tym również Spółka rozpozna w okresie wyceny ujmie dodatkowe aktywa i zobowiązania jeśli uzyskano by nowe informacje o faktach i okolicznościach, które istniały na dzień przejęcia oraz, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych aktywów i zobowiązań na ten dzień.

Wstępne rozliczenie nabycia „Plast – Dach” Sp. z o.o. dokonano w oparciu o wartości księgowe netto na 31 sierpnia 2014 roku.

Ostateczne rozliczenie zostanie dokonane w okresie 12 miesięcy od dnia przejęcia kontroli.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa zweryfikowała wartość firmy ustaloną na dzień nabycia. W wyniku weryfikacji Grupa stwierdziła, że nie wystąpiły przesłanki dotyczące utraty wartości firmy, w związku z czym nie ma konieczności przeprowadzenia testu.

Celem przejęcia przez „Gamrat” S.A. kontroli nad „Plast-Dach” Sp. z o.o. jest rozszerzenie asortymentu wyrobów profilowych Grupy Gamrat o system rynnowy metalowy w różnych kolorach i średnicach. Oczekiwany efektem synergii jest wspólna grupa zakupowa rozszerzenie kanałów dystrybucji minimalizacja kosztów działalności Grupy

„Gamrat” S.A. na dzień przejęcia kontroli nad „Plast-Dach” sp. z o. o. przejął należności wartości bilansowej godziwej w kwocie 585. tys. zł, która odpowiada wartości godziwej. Natomiast Spółka ta nie posiadała zawartych umów, z których wynikałyby przyszłe należności. Wyceny udziałów niekontrolujących dokonano metodą proporcjonalnej wartości udziałów niekontrolujących w wartości aktywów netto jednostki przejmowanej. Za okres od przejęcia kontroli przez „Gamrat” S.A. czyli od 01.09.2014r. do 31.12.2014r. rozpoznane przychody „Plast –Dach” sp. z o. o. wyniosły 1.392 tys. zł. Zysk netto jednostki dominującej wyniósł 561 tys. zł a zysk netto udziałowców mniejszościowych 74 tys. zł. Zakładając, że przejęcie kontroli nastąpiłoby z dniem 1 stycznia 2014 roku przychody „Plast-Dach” sp. z o. o. za okres sprawozdawczy 2014 wyniosłyby 4.351 tys. zł a strata netto 493 tys. zł z tego dla jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej Lentex 435 tys. zł a udziałowców mniejszościowych 58 tys. zł. Zgodnie z MSSF 3 Grupa dokonała prowizorycznego rozliczenia nabycia „Plast-Dach” Sp. z o.o. gdyż ze względu na krótki okres od momentu przejęcia do daty konsolidacji oraz zmiany organizacyjne i strukturalne w podmiocie przejmowanym nie było możliwym dokonanie wyceny wartości godziwych przejmowanych aktywów i zobowiązań. Ostatecznego rozliczenia nabycia Grupa dokonana do 31 sierpnia 2015 roku.

	dane w tys. zł	
Wartość firmy	31.12.2014	31.08.2014
Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu "Plast-Dach" Sp. z o.o.	3 377	3 377
Aktywa w wartości księgowej		
Rzeczowe aktywa trwałe	13 369	
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	181	
Należności z tytułu dostaw i usług	482	
Pozostałe należności	103	
Zapasy	2 011	
Aktywa razem	16 146	
Zobowiązania w wartości księgowej		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 197	
Pozostałe zobowiązania	1 214	
Zobowiązania finansowe	11 763	
Zobowiązania razem	14 174	
Cena nabycia	5 250	
udziały niedające kontroli	99	
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto w wartości godziwej	1 873	
Wartość firmy na dzień nabycia	3 377	

Wstępne rozliczenie nabycia „Plast – Dach” Sp. z o.o. dokonano w oparciu o wartości księgowe netto na 31 sierpnia 2014 roku. Ostateczne rozliczenie zostanie dokonane maksymalnie w ciągu 12 miesięcy od dnia przejęcia kontroli (okres wyceny). Na dzień bilansowy nie dokonano alokacji wartości firmy na żaden ośrodek generujący przepływy pieniężne. Alokacja zostanie przeprowadzona w okresie wyceny. Grupa przeanalizowała

czy na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły przesłanki do utraty wartości firmy. Przesłanki takie nie wystąpiły.

12.3. Przejęcie „Novita” S.A.

Wartość firmy	dane w tys. zł	
	31.12.2014	30.06.2014
Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu "Novita" S.A.	2 516	2 516

Aktywa w wartości księgowej	
Rzeczowe aktywa trwałe	74 309
Wartości niematerialne, w tym:	32
Znak towarowy*	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1156
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1745
Należności z tytułu dostaw i usług	11 770
Zapasy	13 108
Pozostałe aktywa	343
Aktywa razem	102 463

Zobowiązania w wartości księgowej	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 016
Pozostałe zobowiązania	2180
Zobowiązania finansowe	8 136
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 141
Pozostałe rezerwy	2 702
Zobowiązania razem	24 175

Cena nabycia	52 116
udziały niedające kontroli	28 688
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto w wartości godziwej	78 288
Wartość firmy na dzień nabycia	2 516

*Grupa zidentyfikowała znak towarowy NOVITA, który wyceniony zostanie przy ostatecznym rozliczeniu przejęcia kontroli

Spółka dokonała nabycia 764.483 szt. akcji „Novita” S.A., stanowiących 30,58% kapitału podstawowego „Novita” S.A., posiadając tym samym na dzień 31 grudnia 2014 roku 1.579.291 szt. akcji tej spółki, stanowiących 63,17% kapitału podstawowego „Novita” S.A. Transakcje nabycia akcji opłacone zostały wyłącznie z wykorzystaniem środków pieniężnych, zapłata nie była uzależniona od spełnienia dodatkowych warunków.

Na dzień publikacji rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostka dominująca nie ustaliła wartości godziwej aktywów netto przejętej spółki, jednak wartość udziałów niedających kontroli oraz udział kapitałowy w jednostce przejmowanej należący do jednostki dominującej przed objęciem kontroli zostały wycenione do wartości godziwej.

Wstępne rozliczenie nabycia „Novita” S.A. dokonano w oparciu o wartości księgowe netto na 30 czerwca 2014 roku. Ostateczne rozliczenie zostanie dokonane maksymalnie w ciągu 12 miesięcy od dnia przejęcia kontroli (okresie wyceny). Na dzień bilansowy nie dokonano alokacji wartości firmy na żaden ośrodek generujący przepływy pieniężne. Alokacja zostanie przeprowadzona w okresie wyceny. Grupa przeanalizowała czy na dzień

bilansowy 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły przesłanki do utraty wartości firmy. Przesłanki takie nie wystąpiły.

Na dzień przejęcia kontroli jednostka dominująca Grupy posiadała 1.574.291 szt. akcji „Novita” S.A. co stanowi 62,97% udziału w kapitale. Udziały niedające kontroli stanowiły 37,03% i zostały wycenione w wartości godziwej na podstawie kursu akcji „Novita” S.A. na dzień objęcia kontroli.

dane w tys. zł

Wycena do wartości godziwej udziałów kapitałowych w "Novita" S.A. na dzień przejęcia	
ilość akcji na 30.06.2014	824 999
kurs akcji z 07.07.2014	30,99
wartość akcji wg metody praw własności	31 466 000
wartość godziwa akcji	25 566 719
strata w całości przypadająca grupie (różnica)	-5 899 281
akcje zakupione w lipcu 2014	749 292
akcje zakupione we wrześniu 2014	5 000
dokupione akcje w lipcu i wrześniu	754 292
ilość akcji po transakcji nabycia	1 579 291
kurs akcji z 07.07.2014	30,99
wartość godziwa wszystkich akcji	48 942 228
ce na zakupu nowych akcji	26 549 560
wartość godziwa starych akcji	25 566 719
liczba akcji mniejszości	925 709
wartość godziwa akcji mniejszości	28 687 722
wartość aktywów netto GK Novita	78 288 000
wartość firmy	2 516 001

13. Wartości niematerialne

dane w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres	01.01.2014 - 31.12.2014			Razem
		Nabyte wartości niematerialne			
		Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	321	38 162	3 406	1 422	43 311
Zwiększenia	-	-	364	166	530
<i>nabycie</i>	-	-	332	166	498
<i>nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych</i>	-	-	32	-	32
Zmniejszenia	-	2 902	101	-	3 003
<i>likwidacja</i>	-	-	101	-	101
<i>odpis z tytułu utraty wartości*</i>	-	2 902	-	-	2 902
Wartość brutto na koniec okresu	321	35 260	3 669	1 588	40 838
Wartość umorzenia na początek okresu	9	-	2 872	1 200	4 081
amortyzacja za okres	32	-	283	207	522
inne zmniejszenia	-	-	100	-	100
Wartość umorzenia na koniec okresu	41	-	3 055	1 407	4 503
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	-	-	(2)	(2)
Wartość netto na koniec okresu	280	35 260	614	179	36 333

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres	01.01.2013 - 31.12.2013*			Razem
		Nabyte wartości niematerialne			
		Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-	30 647	3 589	1 336	35 572
Zwiększenia	406	7 515	204	86	8 211
<i>nabycie</i>	-	-	192	583	775
<i>prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie</i>	406	-	-	-	406
<i>nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych</i>	-	7 515	12	(497)	7 030
Zmniejszenia	85	-	387	-	472
<i>likwidacja</i>	-	-	381	-	381
<i>zbycie</i>	-	-	6	-	6
<i>z tytułu przekwalifikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</i>	85	-	-	-	85
Wartość brutto na koniec okresu	321	38 162	3 406	1 422	43 311
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	2 787	859	3 646
amortyzacja za okres	13	-	457	383	853
przypisane do działalności zaniechanej	(4)	-	-	-	(4)
inne zwiększenia	-	-	15	(78)	(63)
inne zmniejszenia	-	-	387	(36)	351
Wartość umorzenia na koniec okresu	9	-	2 872	1 200	4 081
Wartość netto na koniec okresu	312	38 162	534	222	39 230

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Znak towarowy DEVOREX alokowany został do segmentu profilu.

W związku z nieokreślonym terminem użytkowania dotyczącym znaków towarowych DEVOREX i GAMRAT przeprowadzone zostały testy z wykorzystaniem spójnych zasad i metod wyceny, w celu stwierdzenia czy nastąpiła utrata ich wartości.

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

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

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

Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest tożsama z wartością rynkową znaku towarowego. Wartość ta została wyznaczona przy zastosowaniu metody opłat licencyjnych. Metoda ta pozwoliła na określenie wartości rynkowej znaku towarowego biorąc pod uwagę czynniki rynkowe mające wpływ na jej wartość. Podstawowe założenia przyjęte do przeprowadzenia testu na utratę wartości znaku towarowego DEVOREX:

- Stopa dyskontowa – 12,52%,
- Wartość rezydualna – oszacowana na podstawie przepływów pieniężnych przynależnych marce DEVOREX w ostatnim roku szczegółowej prognozy przy założeniu wzrostu tych przepływów na poziomie 3% rocznie,

- o Prognozy finansowe opracowane na lata 2015-2019.

Oszacowane wartości - użytkowa oraz godziwa - znaku były niższe od wartości bilansowej na dzień 30 czerwca 2014 roku. W związku z czym nastąpiła utrata wartości znaku towarowego DEVOREX o kwotę 327 tys. zł, która została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”.

Na dzień bilansowy nie wystąpiły przesłanki do ponownego przeprowadzenia testu.

Znak towarowy GAMRAT alokowany został zarówno do segmentu profili jak i rur.

Test na utratę wartości znaku towarowego GAMRAT przeprowadzony został przez Grupę oparciu o raport firmy Coinbaq Sp. z o.o. sporządzony w dniu 10 marca 2015 roku.

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

- o Stopa dyskontowa – 10,70%,
- o Wartość rezydualna – oszacowana na podstawie przepływów w ostatnim roku szczegółowej prognozy przy założeniu wzrostu tych przepływów na poziomie 2,5% rocznie,
- o Prognozy finansowe opracowane na lata 2015-2019.

W wyniku przeprowadzonego testu stwierdzono, że nastąpiła utrata wartości znaku towarowego GAMRAT – wartość godziwa jest niższa od wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku. W związku z powyższym dokonano opisu jego wartości o 2.575 tys. zł, tj. do poziomu 28.072 tys. zł.

14. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

dane w tys. zł						
Nazwa jednostki	Kraj siedziby:	Zakres działalności	Procentowa wielkość udziałów i praw do głosów	Charakter powiązań pomiędzy jednostkami Grupy a jednostką stowarzyszoną	31.12.2014	31.12.2013*
Novita S.A.**	Polska	Produkcja	32,59%	stowarzyszona	0	30 839
Prymus S.A***	Polska	Handel i usługi	29,41%	stowarzyszona	0	4 408
Razem					0	35 247

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

** Z dniem 07.07.2014 r. "Lentex" S.A. objęła kontrolę nad Novita S.A.

*** Z dniem 31.12.2014 r. "Gamrat" S.A. utracił znaczący wpływ na "Prymus" S.A. Wartość godziwa inwestycji Grupy w "Prymus" S.A. na 31.12.2014 r wynosi 8.526 tys. zł. i wartość ta prezentowana jest w aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży i wyceniana w wartości godziwej przez wynik.

15. Aktywa dostępne do sprzedaży

dane w tys. zł		
AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	13	13
Akcje spółek notowanych na giełdzie**	20 709	25 310
Razem	20 722	25 323

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

** dotyczy akcji "Plast-Box" S.A.

Wartość godziwa akcji spółek notowanych na giełdzie została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku. Wartość godziwa pozostałych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży nie notowanych na giełdzie została oszacowana na bazie wyników finansowych tych spółek.

dane w tys. zł

Wycena do wartości godziwej ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny		za okres		
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	01.01.2014 - 31.12.2014		Stan na koniec okresu
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
PLAST-BOX	5 387		3 427	1 960
Karpaty S.A.	(10)			(10)
Przedsiębiorstwo Turystyczno Gastronomiczne Sp. z o.o.	(810)		-	(810)
Przedsiębiorstwo Transportowo- Handlowe Sp. z o.o.	(335)	335		-
Pozostałe	(57)			(57)
Razem odpisy aktualizujące	4 175	335	3 427	1 083

dane w tys. zł

Wycena do wartości godziwej ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny		za okres		
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	01.01.2013 - 31.12.2013*		Stan na koniec okresu
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
PLAST-BOX	810	6 603	2 026	5 387
ALTUS	419	-	419	-
Karpaty S.A.	(10)			(10)
Przedsiębiorstwo Turystyczno Gastronomiczne Sp. z o.o.	(810)			(810)
Przedsiębiorstwo Transportowo- Handlowe Sp. z o.o.	(335)			(335)
Pozostałe	(57)			(57)
Razem odpisy aktualizujące	17	6 603	2 445	4 175

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

16. Instrumenty finansowe

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, należności i zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych należności i zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności. Długoterminowe kredyty bankowe nie odbiegają od wartości bilansowych głównie ze względu na fakt, że są oparte na stopie rynkowej WIBOR 1M + marża. Grupa na dzień 31 grudnia 2014 roku poddała weryfikacji możliwość pozyskania kredytu długoterminowego na dotychczasowych warunkach (WIBOR 1M+marża) i oceniła ją jako realną, dlatego wartość długoterminowych kredytów bankowych nie odbiega od wartości bilansowych.

Poniżej zaprezentowano poziomy wyceny dla aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej na dzień bilansowy.

31 grudnia 2014	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:			
Akcje Plast-Box S.A.	20 709	-	-
Aktywa finansowe – w wartości godziwej przez zysk lub stratę, w tym:			
Akcje Prymus S.A.	8 554		

31 grudnia 2013	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:			
Akcje Plast-Box S.A.	25 310		
Aktywa finansowe – w wartości godziwej przez zysk lub stratę, w tym:			
Certyfikaty Altus	180	-	-

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej. Jedyną zmianą jaka w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku nastąpiła w odniesieniu do instrumentów kapitałowych było przeklasyfikowanie Certyfikatów Altus z pozycji aktywów dostępnych do sprzedaży na aktywa przeznaczone do obrotu. W związku z rozpoczętą na dzień 31 grudnia 2013 roku procedurą likwidacyjną tych certyfikatów za ich wartość godziwą przyjęto rzeczywistą kwotę otrzymaną z ich likwidacji na początku 2014 roku. Wycena do wartości godziwej na 31 grudnia 2013 roku, wynosząca 101 tys. zł, została ujęta w kosztach finansowych.

Dla posiadanych przez Grupę akcji „Plast-Box” S.A. i Prymus S.A., dla których istnieje aktywny rynek, wartość godziwa została ustalona na podstawie kursu zamknięcia notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w przypadku „Plast-Box” S.A. i na NewConnect w przypadku Prymus S.A. z dnia 31 grudnia 2014 roku. Aktualizacja wyceny akcji Prymus S.A. w kwocie 6.038 tys. zł została zaliczona do rachunku zysków i strat.

dane w tys. zł

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
za okres	01.01.2014 - 31.12.2014						
	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących	Przychody/koszty ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Zyski/straty ze sprzedaży/wyceny instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		129 127	1 184	1 946	760	(2 760)	5 683
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		27 585	881	637	-	-	-
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	PIN	72 266	303	1 309	760	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	20 722	-	-	-	(2 760)	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	AFwWG	8 554	-	-	-	-	5 683
Zobowiązania finansowe		130 410	(2 753)	(449)	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwZK	4 059	(144)	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	ZFwZK	26 152	(7)	(449)	-	-	-
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	ZFwZK	100 199	(2 602)	-	-	-	-

dane w tys. zł

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
za okres	01.01.2013 - 31.12.2013*						
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Wartość bilansowa	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących	Przychody/koszty ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Zyski/straty ze sprzedaży/wyceny instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		115 407	330	80	234	3 676	541
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		25 745	87	793	-	-	-
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	PIN	64 159	243	(713)	234	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	25 323	-	-	-	3 676	642
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	AFwWG	180	-	-	-	-	(101)
Zobowiązania finansowe		121 137	(3 382)	(453)	281	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwZK	2 089	(118)	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	ZFwZK	29 571	-	(453)	-	-	-
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	ZFwZK	89 477	(3 264)	-	281	-	-

*Prezentowane dane zostały przekształcone, co zostało zaprezentowane w punkcie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

PIN - pożyczki i należności

DDS - dostępne do sprzedaży

ZFwZK - zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu

AFwWG - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

17. Pozostałe aktywa finansowe

dane w tys. zł

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE		
Długoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
Pozostałe należności	5	4
Razem	5	4

18. Zapasy

dane w tys. zł

ZAPASY	stan na dzień		31.12.2014		
	Materiały	Produkcja w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	29 129	4 861	46 974	2 397	83 361
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	1 068	5	2 275	15	3 363
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie*	273	5	5 137	16	5 431
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	368	7	5 663	24	6 062
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	1 163	7	2 801	23	3 994
Wartość bilansowa zapasów	27 966	4 854	44 173	2 374	79 367
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	28 900	4 854	45 270	2 398	81 422
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	120 605	-	238 759	825	360 189

* Przyczyną odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów, było: w przypadku materiałów - wykorzystanie do produkcji materiałów, na które uprzednio utworzony został odpis zgodnie z przyjętą przez Grupę 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.

ZAPASY	stan na dzień		31.12.2013*		
	Materiały	Produkcja w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	23 495	4 233	38 179	707	66 614
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	734	2	2 784	34	3 554
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie**	411	2	2 166	23	2 602
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	745	5	1 657	4	2 411
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	1 068	5	2 275	15	3 363
Wartość bilansowa zapasów	22 427	4 228	35 904	692	63 251
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	23 296	4 228	36 569	707	64 800
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	87 177	-	229 341	226 007	542 525

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

** Przyczyną odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów, było: w przypadku materiałów - wykorzystanie do produkcji materiałów, na które uprzednio utworzony został odpis zgodnie z przyjętą przez Grupę 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.

Grupa nie kapitalizuje kosztów finansowania zewnętrznego w zapasach.

Informacje odnośnie zabezpieczeń na zapasach znajdują się w punkcie 45.

19. Należności z tytułu dostaw, robót i usług

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	dane w tys. zł	
	31.12.2014	31.12.2013*
Należności z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	-	1
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	82 815	75 461
Razem należności	82 815	75 462
Odpisy na należności z tyt. dostaw	10 549	11 303
Należności z tyt. dostaw netto	72 266	64 159

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW ROBÓT I USŁUG	dane w tys. zł			
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
	31.12.2014		31.12.2013*	
terminowe	58 388	840	59 282	1 027
Przeterminowane do 3 m-cy	13 286	116	4 520	26
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	764	59	383	61
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	913	84	326	222
Przeterminowane powyżej 1 roku	9 464	9 450	10 951	9 967
Razem	82 815	10 549	75 462	11 303

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	dane w tys. zł	
	31.12.2014	31.12.2013*
Stan na początek okresu	11 303	11 537
Różnice kursowe z przeliczenia na walute	6	-
Utworzenie odpisu	1 143	3 826
Rozwiązanie zw związku ze spłatą	1 236	2 939
Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)	667	1 121
Stan na koniec okresu	10 549	11 303

20. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

	dane w tys. zł	
POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2014	31.12.2013*
Pozostałe aktywa finansowe:		
- należności od Tarkett Polska Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży "Gamrat Wykładziny" Sp. z o.o. ulokowane zgodnie z umową na rachunku powierniczym**	8 000	
- inne	250	127
RAZEM	8 250	127
- część krótkoterminowa	8 250	127
Pozostałe aktywa niefinansowe:		
- należności budżetowe	576	1 320
- zaliczki na zapasy	1 068	29
- zaliczki na środki trwałe	498	13
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	66	
- rozliczenia międzyokresowe	710	731
- inne	221	68
RAZEM	3 139	2 161
- część długoterminowa	-	
- część krótkoterminowa	3 139	2 161
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	58	58
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	58	58
RAZEM	11 331	2 230

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

** Kwota należności ulokowana na rachunku powierniczym, związana z działalnością zaniechaną opisaną w punkcie 37.

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	dane w tys. zł	
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2014	31.12.2013*
Środki pieniężne w banku i w kasie	21 559	25 745
Lokaty krótkoterminowe	6 026	-
Razem, w tym:	27 585	25 745

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w punkcie 8 skonsolidowanego

	dane w tys. zł	
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Środki pieniężne w banku i w kasie	21 562	25 745
Lokaty krótkoterminowe	6 026	-
Kredyty w rachunkach bieżących (-)	(17 040)	(16 146)
Razem	10 548	9 599

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 42 128 tys. zł (31 grudnia 2013 roku – 51 810 tys. zł)

22. Kapitał podstawowy

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	
<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.	14 747 555	24,61%
Krzysztof Moska	8 637 100	14,41%
"Lentex" S.A. (akcje własne)	6 000 000	10,01%
ING OFE wraz z ING DFE zarządzane przez ING PTE S.A.	5 709 356	9,53%
Pozostali	24 843 054	41,45%
	59 937 065	100,00%

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

dane w tys. zł

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA					31.12.2013
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
A	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	19 025 000	7 800
B	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	7 500 000	3 075
C	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	600 300	246
D	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	105 000	43
E	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	27 230 300	11 164
F	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	5 000 000	2 051
G	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	3 552 500	1 456
H	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	85 000	35
Liczba akcji , razem				63 098 100	25 870
<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.	15 150 745	24,01%
Krzysztof Moska	8 637 100	13,69%
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	3 552 500	5,63%
ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	3 428 886	5,43%
"Lentex" S.A. (akcje własne)	3 161 035	5,01%
Pozostali	29 167 834	46,23%
	63 098 100	100,00%

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

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

dane w tys. zł		
ZMIANY LICZBY AKCJI	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone		
Na początek okresu	63 098 100	63 013 100
emisja akcji serii H		85 000
umorzenie akcji	(3 161 035)	
Na koniec okresu	59 937 065	63 098 100
Akcje własne		
Na początek okresu	3 161 035	2 145 475
zakup akcji własnych	6 000 000	946 865
nabycie w wyniku połączenia		68 695
umorzenie akcji własnych	(3 161 035)	
Na koniec okresu	6 000 000	3 161 035

KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2014	31.12.2013
Akcje zwykłe	0,41	0,41
Wartość kapitału podstawowego	24 574	25 870

23. Nadwyżka ze sprzedaży akcji

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

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało za prezentowane w nocie 8 skonsolidowanego

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

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało za prezentowane w nocie 8 skonsolidowanego

24. Akcje własne

dane w tys. zł

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

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

dane w tys. zł

AKCJE WŁASNE		
Stan na dzień:	Liczba akcji	wartość wg cen nabycia
31.12.2013	3 161 035	14 934
Razem	3 161 035	14 934

Celem wykonania Uchwały nr 6 NWZA z dnia 4 grudnia 2008 roku, zmienionej Uchwałą nr 4 NWZA z dnia 5 grudnia 2011 roku, Uchwałą nr 24 ZWZA z dnia 14 czerwca 2012 roku oraz Uchwałą nr 27 ZWZA z dnia 24 czerwca 2013 roku

25. Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitał z aktualizacji wyceny

dane w tys. zł

	01.01.2014 - 31.12.2014					Razem
	za okres	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny świadczeń emerytalnych	
Saldo na początek okresu	121 500	31 584	(133)	14	3 748	156 713
Saldo na początek okresu - dane przekształcone	121 500	31 584	(133)	14	3 748	156 713
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny świadczeń emerytalnych				(146)		(146)
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny					(3 043)	(3 043)
Zwiększenia z tytułu przeksięgowania zysku	14 763					14 763
Umorzenie akcji własnych		(13 638)				(13 638)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			319			319
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych					667	667
Saldo na koniec okresu	136 263	17 946	186	(132)	1 372	155 635

dane w tys. zł

	za okres		01.01.2013 - 31.12.2013*			Razem
	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny świadczeń emerytalnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	
Saldo na początek okresu	111 872	31 584	45		22	143 523
Zmiana polityki rachunkowości / zmiany prezentacyjne			(45)		386	341
Saldo na początek okresu - dane przekształcone	111 872	31 584	-	-	408	143 864
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny świadczeń emerytalnych				14		14
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny					4 224	4 224
Zwiększenia z tytułu przeksięgowania zysku	9 628					9 628
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			(133)			(133)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych					(884)	(884)
Saldo na koniec okresu	121 500	31 584	(133)	14	3 748	156 713

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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, Grupa utworzyła kapitał zapasowy na pokrycie straty w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Grupy, dopóki kapitał ten nie osiągnął co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzygają Walne Zgromadzenia spółek wchodzących w skład, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

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

26. Rezerwy

dane w tys. zł

REZERWY										
	01.01.2014 - 31.12.2014									
	za okres	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na udzielone bonusy	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na Uokik	Rezerwa na reklamacje	Rezerwa na CO2	Oplaty zastępcze potwierdzające pochodzenie energii elektrycznej	Pozostałe rezerwy	Razem
Rezerwy na naprawy gwarancyjne										
Wartość na początek okresu, w tym:	-	2 292	1 201	776	1 517	-	285	-	587	6 658
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	1 602	1 201	776	1 517	-	285	-	587	5 968
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	690	-	-	-	-	-	-	-	690
Zwiększenia	4	6 420	5 706	2 618	-	1 520	402	685	5 366	22 721
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	4	3 846	5 706	2 618	-	1 520	402	685	5 235	20 016
Nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	2 574	-	-	-	-	-	-	131	2 705
Zmniejszenia	-	3 660	5 793	2 540	1 517	702	285	-	5 254	19 751
Wykorzystane w ciągu roku	-	3 488	5 793	2 540	-	190	285	-	5 015	17 311
Rozwiązane w ciągu roku	-	172	-	-	1 517	512	-	-	239	2 440
Wartość na koniec okresu w tym:	4	5 052	1 114	854	-	818	402	685	699	9 628
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	2 320	1 114	854	-	818	402	685	699	6 892
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	4	2 732	-	-	-	-	-	-	-	2 736

dane w tys. zł

REZERWY										
	01.01.2013 - 31.12.2013*									
	za okres	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na udzielone bonusy	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na Uokik	Rezerwa na reklamacje	Rezerwa na CO2	Oplaty zastępcze potwierdzające pochodzenie energii elektrycznej	Pozostałe rezerwy	Razem
Rezerwy na naprawy gwarancyjne										
Wartość na początek okresu, w tym:	-	3 198	1 145	414	1 517	-	-	-	723	6 997
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	2 230	1 145	414	1 517	-	-	-	723	6 029
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	968	-	-	-	-	-	-	-	968
Zwiększenia	-	983	5 546	3 463	-	-	285	-	1 448	11 725
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	977	5 546	3 463	-	-	285	-	1 445	11 716
Nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	-	6	-	-	-	-	-	-	3	9
Zmniejszenia	-	1 889	5 490	3 101	-	-	-	-	1 584	12 064
Wykorzystane w ciągu roku	-	1 469	5 490	3 101	-	-	-	-	1 584	11 644
Rozwiązane w ciągu roku	-	420	-	-	-	-	-	-	-	420
Wartość na koniec okresu w tym:	-	2 292	1 201	776	1 517	-	285	-	587	6 658
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	1 602	1 201	776	1 517	-	285	-	587	5 968
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	690	-	-	-	-	-	-	-	690

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

27. 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 19, ustawą z dnia 29 września 1994 o rachunkowości oraz zasadami rachunku aktuarialnego. Obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych wykonano metodą Prognozowanych Uprawnień Jednostkowych, przy użyciu zdyskontowanych przepływów finansowych, na podstawie odpowiednich informacji o pracownikach.

dane w tys. zł

ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ W OKRESIE	Odprawy emerytalne i rentowe	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Wartość zobowiązania na początek okresu	701	796
Koszty ujęte w kapitale za aktualizacji wyceny	146	(14)
Koszty netto ujęte w rachunku zysków i strat	480	(32)
Zobowiązania nabyte w ramach połączeń jednostek gos podarczych	1 697	-
Świadczenia wypłacone	(171)	(49)
Wartość zobowiązania na koniec okresu	2 853	701

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

dane w tys. zł

KOSZT W OKRESIE	Odprawy emerytalne i rentowe	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Koszty bieżącego zatrudnienia	97	43
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	104	38
Zyski/straty ujęte w okresie	296	(107)
Koszt netto z tytułu świadczeń pracowniczych	(17)	(6)
Łączny koszt za okres	480	(32)

PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE ZASTOSOWANE PRZY USTALANIU WYSOKOŚCI ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ODPRAW EMERYTALNYCH I RENTOWYCH		
	31.12.2014	31.12.2013
Stopa dyskontowa	2,5% - 2,6%	4,25%
Przewidywany wskaźnik inflacji	1,5% - 2,5%	2,5%
Wskaźnik rotacji pracowników	od 0,06% - 14,50%	od 0,06% - 15,00%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	3% - 3,55%	3,0%

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

dane w tys. zł

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI ZMIAN ZAŁOŻEŃ AKTUARIALNYCH NA ODPRAWY EMERYTALNE I RENTOWE		
	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązanie w wartości bilansowej	2 853	701
Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta +0,5%	2 685	663
Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta -0,5%	2 858	703

28. Kredyty bankowe i pożyczki

dane w tys. zł

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.12.2014		31.12.2013*		Nazwa jednostki z Grupy Kapitałowej
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa	
Kredyt bankowy inwestycyjny - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	17.04.2018	9 600	22 400	9 600	32 000	Lentex S.A.
Kredyt bankowy obrotowy - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	15.04.2017	5 806	7 258	-	-	Lentex S.A.
Millenium Bank S.A.	EURIBOR 1 M + marża	26.02.2018	4 603	14 577	3 732	18 662	Gamrat S.A.
Investment loan - Raiffeisenbank -	EURIBOR 1 M + marża	15.10.2020	1 129	5 553	1 098	6 502	Devorex EAD
Bank Spółdzielczy w Wielice 002/08/366	WIBOR 3M + marża	30.09.2019	283	1 038	-	-	Plast-Dach Sp z o.o.
Bank Spółdzielczy w Wielice 002/09/48	WIBOR 3M + marża	31.12.2018	234	699	-	-	Plast-Dach Sp z o.o.
Bank Spółdzielczy w Wielice 002/09/404	WIBOR 3M + marża	30.06.2022	815	5 292	-	-	Plast-Dach Sp z o.o.
Bank Spółdzielczy w Wielice 002/11/40	WIBOR 3M + marża	31.12.2017	160	700	-	-	Plast-Dach Sp z o.o.
Razem			22 630	57 517	14 430	57 164	

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

dane w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.12.2014	31.12.2013*	Nazwa jednostki z Grupy Kapitałowej
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty			
Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	05.06.2015	10 148	-	Lentex S.A.
ING Bank Śląski SA z siedzibą w Katowicach	WIBOR 1M + marża	27.06.2016	763	16 146	Gamrat S.A.
Millenium Bank S.A.	WIBOR 1M + marża	30.06.2015	6 130	-	Gamrat S.A.
Investment loan - Raiffeisenbank -	EURIBOR 1 M + marża	10.07.2015	44	121	Devorex EAD
Raiffeisenbank Overdraft	EURIBOR 1 M + marża	30.10.2014	-	1 616	Devorex EAD
ING Bank Śląski SA z siedzibą w Katowicach	WIBOR 1M + marża	25.11.2015	1 706	-	Plast-Dach Sp z.o.o.
Prymus S.A. Pożyczka	Stała stopa procentowa	27.08.2015	1 261	-	Plast-Dach Sp z.o.o.
Razem			20 052	17 883	

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Informacje odnośnie zabezpieczeń na zapasach znajdują się w punkcie 45.

29. Pozostałe zobowiązania finansowe

dane w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO				
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO				
	31.12.2014		31.12.2013*	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	1 480	1 452	1 071	968
w okresie od 1 roku do 5 lat	2 643	2 607	1 113	1 121
Razem	4 123	4 059	2 184	2 089

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wartość bilansowa:

- maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2014 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 863 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 roku 850 tys. zł),
- środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2014 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 1795 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 roku 1346 tys. zł).

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

Spółki Grupy nie posiadały środków trwałych użytkowanych na mocy umów leasingu operacyjnego.

30. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług

	dane w tys. zł	
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2014	31.12.2013*
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	33	176
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	26 119	29 395
Razem	26 152	29 571

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

31. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	dane w tys. zł	
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2014	31.12.2013*
Pozostałe zobowiązania finansowe:		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 473	2 193
- zobowiązania inwestycyjne	948	1 531
- inne	395	212
RAZEM	3 816	3 936
- część krótkoterminowa	3 816	3 936
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:		
- podatek VAT	1 153	2 560
- podatek akcyzowy	56	46
- podatek dochodowy od osób fizycznych	442	541
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 526	2 210
- zaliczki na zapasy	300	26
- zaliczki na środki trwałe	779	280
- nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	14	2
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	259	30
- rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu leasingu zw	603	-
- rozliczenie międzyokresowe przychodów - dotacja	314	-
- inne	209	108
RAZEM	6 655	5 803
- część długoterminowa	1 054	9
- część krótkoterminowa	5 601	5 794

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

32. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

dane w tys. zł

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW*						
okres	Działalność kontynuowana		Działalność zaniechana		Ogółem	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
kraj						
Przychody ze sprzedaży produktów	200 732	204 888		30 660	200 732	235 548
Przychody ze sprzedaży usług	18 135	5 544		306	18 135	5 850
Przychody ze sprzedaży materiałów	10 100	1 846		320	10 100	2 166
Przychody ze sprzedaży towarów	726	366		181	726	547
zagranica		-				
Przychody ze sprzedaży produktów	139 810	115 158		50 123	139 810	165 281
Przychody ze sprzedaży usług	98	-			98	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	679	1 824			679	1 824
Przychody ze sprzedaży towarów	581	588			581	588
RAZEM	370 861	330 214	-	81 590	370 861	411 804

* Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

33. Koszty rodzajowe

dane w tys. zł

KOSZTY RODZAJOWE		
okres	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Amortyzacja środków trwałych	16 880	13 635
Amortyzacja wartości niematerialnych	522	504
Koszty świadczeń pracowniczych	49 210	42 874
Zużycie surowców, materiałów i energii	209 154	203 959
Koszty usług obcych	33 106	32 221
Koszty podatków i opłat	5 707	5 235
Pozostałe koszty	11 248	4 641
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 799	3 617
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	(657)	(14 351)
RAZEM	335 969	292 335
Koszty sprzedaży	22 116	20 583
Koszty ogólnego zarządu	49 512	31 668
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	264 341	240 084
RAZEM	335 969	292 335

*Prezentowane dane zostały przekształcone, co zostało zaprezentowane w punkcie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Koszty wynagrodzeń	39 710	34 181
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	6 963	6 175
Koszty świadczeń emerytalnych	42	(26)
Koszty ZFŚS	611	589
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	1 539	1 438
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych	345	517
RAZEM	49 210	42 874

*Prezentowane dane zostały przekształcone, co zostało zaprezentowane w punkcie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	27 979	23 989
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	547	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	20 684	18 885
RAZEM	49 210	42 874

*Prezentowane dane zostały przekształcone, co zostało zaprezentowane w punkcie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

dane w tys. zł

KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH SKAPITALIZOWANE W WARTOŚCIACH NIEMATERIALNYCH		
okres	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	-	2
Koszty usług obcych	-	29
RAZEM	-	31

*Prezentowane dane zostały przekształcone, co zostało zaprezentowane w punkcie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

34. Pozostałe przychody i koszty

dane w tys. zł

POZOSTAŁE PRZYCHODY		
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 352	925
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	34	-
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	5 237	72
Rozwiązanie innych rezerw	1 755	112
Uzysk złomu i odpadów	45	194
Dotacja	19	-
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	-
Korekta podatku od nieruchomości za lata wcześniejsze	-	1 219
Zwrot kosztów sądowych	126	265
Refundacje, odszkodowania	202	-
Otrzymane darowizny, kary	92	549
Pozostałe	73	265
RAZEM	8 935	3 601

*Prezentowane dane zostały przekształcone, co zostało zaprezentowane w punkcie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	dane w tys. zł	
POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	4	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	5	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	95	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	111
Rezerwa na przewidywane straty	-	125
Niedobory inwentaryzacyjne	134	24
Koszty postępowania sądowego	59	320
Rekompensaty dla zwolnionych	108	78
Koszty związane z przejęciem innych podmiotów	148	16
Szkody, kary i odszkodowania	138	203
Darowizny	16	160
Koszty utrzymania inwestycji w nieruchomości	99	172
Składki na rzecz organizacji	-	19
Koszty zaniechanej inwestycji	-	23
Wynagrodzenie za czas pozostawania bez pracy	-	30
Rekompensata kosztów związanych z wadami włókien i wykładzin	119	43
Likwidacja majątku obrotowego	54	287
Utrata wartości aktywów - znak Gamrat	2 575	
Utrata wartości aktywów - znak Devorex	327	
Pozostałe	205	681
RAZEM	4 086	2 292

*Prezentowane dane zostały przekształcone, co zostało zaprezentowane w punkcie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

35. Przychody i koszty finansowe

	dane w tys. zł	
PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Przychody z tytułu odsetek	1 141	332
Przychody z dywidend	638	677
Przychody z inwestycji	3 402	1 269
Zyski z tytułu różnic kursowych	881	
Naliczone odsetki od należności	36	252
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	5 919	-
wynik na utracie znaczącego wpływu na Prymus S.A.	5 683	
Pozostałe	2	191
RAZEM	11 783	2 721

*Prezentowane dane zostały przekształcone, co zostało zaprezentowane w punkcie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W wyniku sprzedaży znaczącego pakietu akcji Prymus S.A., Grupa utraciła znaczący wpływ na Prymus S.A. Rozliczenie utraty znaczącego wpływu polegało na wyksięgowaniu wartości bilansowej Prymus S.A. (ustalonej według metody praw własności) i ujęciu posiadanych akcji wg ich wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2014 roku. Różnica (przychód w wysokości 5.663 tys. zł) została ujęta w przychodach finansowych.

KOSZTY FINANSOWE	dane w tys. zł	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	2 641	3 362
kredytów bankowych	2 349	2 925
pożyczek	253	339
pozostałe	39	98
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	144	118
Koszty finansowe z tytułu rezerw na świadczenie pracownicze	75	
Rezerwa na należne odsetki	43	252
Straty z tytułu różnic kursowych	-	247
Odpisy aktualizujące/wycena aktywów finansowych, w tym dotycząca:	-	101
aktywów dostępnych do sprzedaży	-	101
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych, w tym dotyczące:	-	308
aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	308
Pozostałe	34	587
RAZEM	2 937	4 975

*Prezentowane dane zostały przekształcone, co zostało zaprezentowane w punkcie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

36. Podatek dochodowy

dane w tys. zł

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(12 279)	(5 944)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(12 279)	(5 944)
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	3 238	(1 046)
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	3 238	(1 046)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat - działalność kontynuowana	(9 041)	(6 990)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(16 097)	(8 202)
- przypisane działalności kontynuowanej	(9 041)	(6 990)
- przypisane działalności zaniechanej	(7 056)	(1 212)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	681	(865)
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego związanego z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym.**	681	(865)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(15 416)	(9 067)

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	681	(864)
- podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym**	681	(864)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	681	(864)

*Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Prezentowane wartości zawierają podatek odroczonego od wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz podatek odroczonego od zysków/s strat aktuarialnych, które zaprezentowane zostały w pozostałych całkowitych dochodach w wartości netto.

dane w tys. zł

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	44 891	39 659
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	37 134	8 410
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	82 025	48 069
Stawka podatkowa obowiązująca w Polsce	19,0%	19,0%
(obciążenie) podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	15 585	9 133
Dywidenda od pozostałych jednostek	(300)	
Rezerwa na Uokik	(288)	
Koszty programu motywacyjnego	1 354	90
Odpisy na PFRON i ZFŚS	43	25
Odsetki nkup	48	
OC Zarządu		-
Korekta wartości podatkowej ŚT	0	261
Podatek odroczony od znaku towarowego		(1 489)
Różnica w stawce podatkowej w Bułgarii (10%) i w Polsce dla Devorex	(126)	(237)
Korekta podatku odroczonego w związku z rozliczeniem nabycia Novita S.A.	(494)	
Pozostałe koszty nkup	40	159
Pozostałe	235	260
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	16 097	8 202

okres	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	44 891	39 659
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	37 134	8 410
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	82 025	48 069
(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku	16 097	8 202
Efektywna stawka podatkowa (w %)	19,6%	17,1%

*Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

dane w tys. zł

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat		Pozostałe całkowite dochody		Rozliczenie nabycia Novita S.A.
	31.12.2014	31.12.2013*	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego							
- ulgi inwestycyjne	153	163	(10)	(25)			
- różnice kursowe	610	462	148	(93)			
- aktualizacja wyceny (przeszacowania środków trwałych)	437	437	-	-			
- aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	1 586	599	987				
- leasing	270	287	(17)	-			
- różnica w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych	22 551	14 738	(328)	(1 860)			8 141
- wycena inwestycji finansowych	1 519	2 368	(198)		(651)	788	
- bonusy na surowce	24	-	24				
- znak towarowy Gamrat	5 334	5 823	(489)				
- różnica przejściowa od aktywów netto przypisanych do działalności		3 549	(3 549)	3 549	0		
-odprawy emerytalne rozliczane z kapitałem	(8)	8	-		(16)	(12)	
-pozostałe	57		57				
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 533	28 434	(3 375)	1 571	(667)	776	8 141
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2014	31.12.2013*	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2012- 30.06.2012	Rozliczenie nabycia Novita S.A.
- strata podatkowa możliwa do odliczenia				181			
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	859	653	(129)	102			77
- środki trwałe postawione w stan likwidacji	266	266					
- różnice kursowe	325	123	(176)	122			26
- odpisy aktualizujące należności	859	821	66	90			104
- świadczenia pracownicze	819	414	(68)	227	(14)		323
- rezerwa na przyszłe koszty	880	583	(297)	(90)			
- ZUS od niewypłaconych wynagrodzeń	309	205	113	(6)			217
- wycena inwestycji finansowych	13	90	77	(31)		88	
- leasing	120	111	(9)	14			
- różnica w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych	401		6				407
-pozostałe	951	1 503	554	(1 134)			2
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 802	4 769	137	(525)	(14)	88	1 156
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu	-	-					
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w sprawozdaniu	26 731	23 665					

*Prezentowane dane zostały przekształcone co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa tworzy aktywo z tytułu podatku odroczonego w odniesieniu do wszystkich zidentyfikowanych ujemnych różnic przejściowych, a także rezerwę na podatek odroczonego do wszystkich zidentyfikowanych dodatnich różnic przejściowych.

37. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

37.1. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

W skład aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży prezentowanych w wartości księgowej wchodzi wyłaczarka z oprzyrządowaniem. Zarząd podjął działania w celu jej sprzedaży poprzez zamieszczenie ogłoszeń prasowych. Grupa zweryfikowała wartość godziwą tego środka trwałego i stwierdza iż na dzień bilansowy wartość księgowa nie przekracza wartości godziwej.

37.2. Działalność zaniechana

WARIANT KALKULACYJNY	dane w tys. zł	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
<i>Działalność zaniechana*</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 805	81 590
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	22 386	63 644
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	5 419	17 946
Koszty sprzedaży	541	2 766
Koszty ogólnego zarządu	1 600	6 803
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej	3 278	8 377
Przychody finansowe	269	418
Koszty finansowe	33	385
Wynik na sprzedaży Gamrat Wykładziny sp. z o.o.	33 620	-
Zysk/strata brutto	37 134	8 410
Podatek dochodowy	7 056	1 212
Zysk/strata netto	30 078	7 198

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

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

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

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

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

Z tytułu zrealizowanej transakcji sprzedaży udziałów w „Gamrat Wykładziny” Sp. z o.o. należność od Tarkett Polska Sp. z o.o. w wysokości 8.000 tys. zł ulokowana została na rachunku powierniczym zgodnie z zawartą umową. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest prezentowana w pozycji „Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe” w punkcie 20.

38. Zysk przypadający na jedną akcję

dane w tys. zł		
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający na:	65 928	39 867
Akcjonariuszy Jednostki	60 822	36 806
Udziały niedające kontroli	5 106	3 061

dane w tys. zł						
Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)						
Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014			01.01.2013 - 31.12.2013*		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Skonsolidowany zysk/strata netto za okres sprawozdawczy akcjonariuszy Jednostki Dominującej	33 073	27 749	60 822	30 161	6 645	36 806
Razem	33 073	27 749	60 822	30 161	6 645	36 806

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

dane w tys. zł		
Zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	1,00	0,61
na działalności kontynuowanej	0,55	0,50

dane w tys. zł						
Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (rozwodniony)	01.01.2014 - 31.12.2014			01.01.2013 - 31.12.2013*		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)	33 073	27 749	60 822	30 161	6 645	36 806
Zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych (rozwodniony)	33 073	27 749	60 822	30 161	6 645	36 806

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

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Zysk netto rozwodniony na 1 akcję		
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	1,00	0,61
na działalności kontynuowanej	0,54	0,50

*Prezentowane dane zostały przekształcone, co zostało zaprezentowane w punkcie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

39. Dywidendy

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

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Lentex nie podjęły uchwał w sprawie propozycji podziału zysku netto za 2014 rok.

40. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

- wykładziny – segment obejmuje produkcję wykładzin elastycznych z PVC. Wykładziny dzielimy na dwie grupy: mieszkaniowe i obiektowe;
- włókniny – hydroniny – segment zajmuje się produkcją włókien z wykorzystaniem igłowania wodnego. Wykorzystywane szeroko w przemyśle samochodowym, sanitarnio-higienicznym, medycznym;
- włókniny pozostałe – segment obejmuje produkcję włókien chemobond i termobond, włókien termozgrzewalnych, puszystych oraz włókien laminowanych. Wykorzystywane min. w przemyśle odzieżowym, meblarskim, filtracyjnym;
- profile – segment obejmuje wyroby takie jak: systemy rynien, podsufitki i węże zbrojne, systemy odwodnień liniowych, kształtki polipropylenowych. Wykorzystywane są w znacznym stopniu do gospodarki wodnej w przemyśle budowlanym;
- rury – segment zawiera systemy rurowe z PVC i PE, które mają szerokie zastosowanie w rynku sieci kanalizacyjnych i wodociągowych.

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

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

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

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

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

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

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2014 do 31.12.2014					
	Wykładziny	Włókniny Hydroniny	Włókniny pozostałe	Profile	Rury	Razem segmenty operacyjne
Przychody od klientów zewnętrznych	56 308	94 870	52 107	67 749	70 858	341 892
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(52 107)	(71 317)	(50 438)	(54 318)	(76 536)	(304 716)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(42 206)	(52 501)	(43 194)	(34 100)	(67 223)	(239 224)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			-	(874)	(236)	(1 110)
Koszty sprzedaży	(2 250)	(10 752)	(2 433)	(3 514)	(2 990)	(21 939)
Koszty ogólnego zarządu	(7 607)	(7 926)	(5 376)	(15 505)	(5 933)	(42 347)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(44)	(138)	565	(325)	(154)	(96)
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	4 201	23 553	1 669	13 431	(5 678)	37 176
Zysk operacyjny	4 201	23 553	1 669	13 431	(5 678)	37 176
Amortyzacja	1 397	3 238	1 952	5 200	3 144	14 931
EBITDA	5 598	26 791	3 621	18 631	(2 534)	52 107

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych, podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

dane w tys. zł

Pozostała działalność*	Razem pozostała
Przychody od klientów zewnętrznych	28 969
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(26 404)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(15 011)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(8 996)
Koszty sprzedaży	(177)
Koszty ogólnego zarządu	(7 165)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	4 945
Zysk lub strata z pozostałej działalności	2 565

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

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

dane w tys. zł			
Razem działalność GK Lentex	Razem segmenty operacyjne	Razem pozostała	razem
Przychody od klientów zewnętrznych	341 892	28 969	370 861
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(304 716)	(26 404)	(331 120)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(239 224)	(15 011)	(254 235)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 110)	(8 996)	(10 106)
Koszty sprzedaży	(21 939)	(177)	(22 116)
Koszty ogólnego zarządu	(42 347)	(7 165)	(49 512)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(96)	4 945	4 849
Przychody finansowe			11 783
Koszty finansowe			2 937
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	37 176	2 565	39 741

dane w tys. zł		
Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	229 693	*
Sprzedaż zagraniczna	141 168	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	62%
USA	7%
Niemcy	4%
Rosja	4%
Pozostałe	23%

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
*		

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

Comiesięcznej szczegółowej analizie Zarządów spółek wchodzących w skład Grupy podlegają zarówno pozycje przychodów, jak i związanych z nimi kosztów oraz EBITDA w podziale na główne segmenty Grupy. Pozycje przychodów i kosztów finansowych analizowane są łącznie dla całej Grupy. Grupa nie raportuje wartości aktywów i zobowiązań według segmentów.

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2013 do 31.12.2013					
	Wykładziny	Włókniny Hydroniny	Włókniny pozostałe	Rzem Profile	Rury	Razem segmenty operacyjne
Przychody od klientów zewnętrznych	59 776	63 177	41 097	69 938	88 168	322 156
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(57 954)	(48 428)	(38 279)	(53 371)	(87 170)	(285 202)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(47 405)	(35 042)	(32 544)	(38 075)	(77 695)	(230 761)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(769)	-	-	(916)	(833)	(2 518)
Koszty sprzedaży	(2 338)	(8 416)	(1 983)	(4 007)	(3 753)	(20 497)
Koszty ogólnego zarządu	(7 020)	(4 920)	(4 029)	(10 589)	(4 837)	(31 395)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(422)	(50)	277	216	(52)	(31)
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	1 822	14 749	2 818	16 567	998	36 954
Zysk operacyjny	1 822	14 749	2 818	16 567	998	36 954
Amortyzacja	1 397	3 238	1 952	5 200	3 144	14 931
EBITDA	3 219	17 987	4 770	21 767	4 142	51 885

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązаныmi.

dane w tys. zł

Pozostała działalność*	Razem pozostała
Przychody od klientów zewnętrznych	8 058
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(5 824)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(5 554)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 251)
Koszty sprzedaży	(86)
Koszty ogólnego zarządu	(273)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	1 340
Zysk lub strata z pozostałej działalności	2 234

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

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

dane w tys. zł

Razem działalność GK Lentex	Razem segmenty	Razem pozostała	razem
Przychody od klientów zewnętrznych	322 156	8 058	330 214
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(285 202)	(5 824)	(291 026)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(230 761)	(5 554)	(236 315)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 518)	(1 251)	(3 769)
Koszty sprzedaży	(20 497)	(86)	(20 583)
Koszty ogólnego zarządu	(31 395)	(273)	(31 668)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(31)	1 340	1 309
Przychody finansowe			2 721
Koszty finansowe			4 975
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	36 954	2 234	39 188

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	212 644	*
Sprzedaż zagraniczna	117 570	*

* Aktywa trwałe wykorzystywane w działalności operacyjnej jednostki służą zarówno

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	64%
USA	6%
Pozostałe	30%

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
*.....		

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

41. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

dane w tys. zł

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014			
	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Strony transakcji				
Niekonsolidowana jednostka powiązana Trans-Gam Sp.z o.o.	4	-	93	-
Jednostka stowarzyszona Prymus S.A.*	1 570	-	4 359	-
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	-	-	-	33
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	-	-	835	-

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

dane w tys. zł

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013*			
	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Strony transakcji				
Niekonsolidowana jednostka powiązana Trans-Gam Sp.z o.o.	10	1	328	26
Jednostki stowarzyszona Prymus.S.A.	81	-	25 404	150
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	-	-	456	-

*Prezentowane dane zostały przekształcone, co zostało zaprezentowane w punkcie 8 skonsolidowanego sprawozdania

42. Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

dane w tys. zł

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	6 231	4 519
Świadczenia po okresie zatrudnienia	259	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	75	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	7 026	517
Razem	13 591	5 036

*Prezentowane dane zostały przekształcone, co zostało zaprezentowane w punkcie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

43. Płatności w formie akcji

- Program Motywacyjny w „Lentex” S.A.

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

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

Zgodnie z zapisami MSSF 2 wartość transakcji płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określa się na dzień przyznania, który w przypadku Regulaminu Opcji na akcje „Lentex” S.A. ustalono na dzień uchwalenia tegoż Regulaminu.

dane w tys. zł		
KOSZTY Z TYTUŁU ŚWIADCZONYCH USŁUG PRZEZ PRACOWNIKÓW/ KADRĘ KIEROWNICZĄ	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013*
Koszty wynikające z programu rozliczanego w instrumentach kapitałowych	7 120	517
Koszty wynikające z programów płatności w formie akcji/ opcji razem		

*Prezentowane dane zostały przekształcone, co zostało zaprezentowane w punkcie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

- Program Motywacyjny w „Gamrat” S.A.

Na podstawie uchwały nr 9 NWZA „Gamrat” S.A. z 13 października 2014 roku „Gamrat” S.A. dokonała podwyższenia kapitału emitując 665.000 szt. akcji zwykłych serii C. Członkowie Zarządu oraz kluczowi pracownicy „Gamrat” S.A. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej „Gamrat” S.A. określającej krąg osób uprawnionych do uczestnictwa w programie motywacyjnym zostali uprawnieni do nabycia akcji „Gamrat” S.A.

po cenie nominalnej. Wartość godziwa programu menadżerskiego została oszacowana na podstawie wyceny wartości godziwej „Gamrat” S.A. i na dzień 31 grudnia 2014 roku pomniejszonej o 20% ceny 1 akcji, w związku z faktem, iż objęte akcje nie zapewniają przejęcia kontroli nad „Gamrat” S.A.

Na dzień bilansowy wszystkie akcje zostały opłacone. Koszty rozliczonego programu motywacyjnego w całości dotyczą udziałów niedających kontroli co zostało zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym w pozycjach: „Emisja kapitału akcyjnego” i „Kapitał motywacyjny”.

dane w tys. zł

ZMIANY W LICZBIE OPCJI NA AKCIE ORAZ ŚREDNIOWAŻONE CENY REALIZACJI	01.01.2014 - 31.12.2014			01.01.2013 - 31.12.2013*		
	liczba opcji	średnioważona cena realizacji	wartość godziwa przyjęta do wyceny programu	liczba opcji	średnioważona cena realizacji	wartość godziwa przyjęta do wyceny programu
Akcje przyznane i objęte w ciągu roku	665 000	8,73	10,33	-	-	-
Opcje na akcje przyznane w ciągu roku	-	-	-	85 000	-	3,36
Opcje zrealizowane w ciągu roku	-	-	-	-85 000	0,41	-
Niezrealizowane na koniec okresu	665 000	8,73		0	0,41	
<i>Należne zgodnie z programem ale nieprzyznane opcje za lata 2013 i 2014 na koniec okresu **</i>	<i>140 000</i>		<i>2,85</i>	<i>140 000</i>		<i>2,85</i>
	<i>210 000</i>		<i>2,99</i>			

*Prezentowane dane zostały przekształcone, co zostało zaprezentowane w punkcie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

** Opcje na akcje należne za lata 2013 i 2014, z uwagi na spełnienie warunków uprawniających do nabycia premii, zostaną przyznane w

44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego z opcją zakupu i środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność. Grupa 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 Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarządy Spółek Grupy weryfikują i uzgadniają zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione w punkcie 10 sprawozdania z działalności grupy kapitałowej emitenta.

- *Ryzyko stopy procentowej*

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

dane w tys. zł

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	31.12.2014		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	27 585		
Środki pieniężne	27 585	1	+285/-285*
Zobowiązania finansowe	100 199		
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wraz z krótkoterminową częścią długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek oraz krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	100 199	1	+991/-991

* Rozbieżność pomiędzy kwotą odsetek za 2013 i 2014 rok wynika z zakładanych lokat przez "Gamrat" S.A. ze środków ze sprzedaży "Gamrat Wykła dziny" Sp. z o.o. w 2014 roku.

dane w tys. zł

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	31.12.2013*		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	25 745		
Środki pieniężne	25 745	1	+36/-36
Zobowiązania finansowe	89 477		
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wraz z krótkoterminową częścią długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek oraz krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	89 477	1	+933/-933

*Prezentowane dane zostały przekształcone, co zostało zaprezentowane w punkcie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- *Ryzyko walutowe*

Grupa 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 38% wartości zawieranych przez Grupę transakcji sprzedaży w 2014 roku wyrażonych jest w walutach innych niż zł.

Grupa w ciągu roku 2014 miała zobowiązania walutowe kształtujące się na poziomie 47,50% wartości transakcji dotyczących zakupów materiałów, 17,74% wartości transakcji dotyczących zakupu usług oraz 7,31% wartości transakcji dotyczących zakupu inwestycji.

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

dane w tys. zł

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	31.12.2014		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	36 424		
Środki pieniężne w EUR	3 499	5	+175/-175
Środki pieniężne w USD	2 306	5	+115/-115
Środki pieniężne w BGN	911	5	+46/-46
Środki pieniężne w RON	109	5	+5/-5
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	16 083	5	+804/-804
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	13 515	5	+676/-676
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w GBP	1	5	+0/-0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w BGN	146	5	+7/-7
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w RON	146	5	+7/-7
Zobowiązania finansowe	12 786		
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	3 278	5	-164/+164
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	7 622	5	-381/+381
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	1 136	5	-57/+57
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w BGN	678	5	-34/+34
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w RON	72	5	-4/+4

dane w tys. zł

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	31.12.2013*		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	41 548		
Środki pieniężne w EUR	6 796	5	+340/-340
Środki pieniężne w USD	5 575	5	+279/-279
Środki pieniężne w BGN	299	5	+15/-15
Środki pieniężne w RON	119	5	+6/-6
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	20 185	5	+1.009/-1.009
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	8 534	5	+411/-411
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w GBP	40	5	+2/-2
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w BGN	369	5	+18/-18
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w RON	297	5	+15/-15
Zobowiązania finansowe	25 718		
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	1 616	5	-81/+81
Leasing EUR	846	5	-42/+42
Kredyty krótkoterminowe w EUR	5 425	5	-271/+271
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	16 999	5	-850/+850
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	291	5	-15/+15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w BGN	492	5	-25/+25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w RON	49	5	-2/+2

*Prezentowane dane zostały przekształcone, co zostało zaprezentowane w punkcie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- *Ryzyko kredytowe*

Grupa 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 Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Wartości wymienionych instrumentów na koniec roku 2014 zaprezentowane zostały w punktach 19, 21, 28.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

- *Ryzyko związane z płynnością*

Zarządy Spółek Grupy monitorują ryzyko braku funduszy poprzez comiesięczną analizę planowanych przepływów pieniężnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Lentex. 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 Grupy 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 Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

dane w tys. zł

31.12.2014	kredyt w rachunku bieżącym	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki*	17 040	8 944	47 787	57 653	2 138	133 562
Zobowiązania leasingowe*	-	263	652	896	-	1 811
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	26 152	-	-	-	26 152
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	3 816	-	-	-	3 816
RAZEM	17 040	39 175	48 439	58 549	2 138	165 341

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

dane w tys. zł

31.12.2013*	kredyt w rachunku bieżącym	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki**	16 146	10 771	12 790	54 355	1 014	95 076
Zobowiązania leasingowe**	-	178	494	597	-	1 269
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	29 571	-	-	-	29 571
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	3 936	-	-	-	3 936
RAZEM	16 146	44 456	13 284	54 952	1 014	129 852

* Prezentowane dane są przekształcone zgodnie z MSSF 10, które zaprezentowane zostały w punkcie 8.

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

45. Zobowiązania warunkowe, ustanowione zastawy

- *Sprawy sądowe*

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

- *Wpis do Rejestru Zastawów „Lentex” S.A. celem zabezpieczeniem wierzytelności Banku Millennium*

W dniu 28 kwietnia 2014 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział IX Gospodarczy – Rejestru Zastawów dokonał wpisu do Rejestru Zastawów ustanowionego na rzecz Banku Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Bank”) zastawu rejestrowego na linii do produkcji włókien w technologii spunlace „Perfojet”, na podstawie umowy Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Rzeczy Ruchomych zawartej pomiędzy Spółką a Bankiem w dniu 16 kwietnia 2014 roku, jako zabezpieczenie wierzytelności Banku o kredyt obrotowy w wysokości 15 mln zł. Wartość ewidencyjna Przedmiotu zastawu w księgach rachunkowych Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 18.031 tys. zł. Zastaw ustanowiony na rzecz Banku Millennium S.A. jako zabezpieczenie wierzytelności Banku wynikających z będącego w posiadaniu Banku weksla własnego wystawionego przez Spółkę jako zabezpieczenie zawartej z Bankiem Umowy o linię wieloproduktową obejmującą globalny limit w kwocie 15 mln zł. Zastaw obejmuje zastaw rejestrowy na 3 maszynach produkcyjnych o wartości księgowej na 31 grudnia 2014 roku równej 7.501 tys. zł oraz zastaw rejestrowy a zapasach wyrobów gotowych i towarów. Wartość zobowiązania zabezpieczonego zastawem wynosi 22.500 tys. zł (najwyższa suma zabezpieczenia).

- *Wpis hipoteki umownej łącznej „Lentex” S.A. jako zabezpieczenie kredytu*

W dniu 13 maja 2014 roku Sąd Rejonowy w Lublińcu, V Wydział Ksiąg Wieczystych, dokonał wpisu na rzecz Banku Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Bank”) hipoteki umownej łącznej do kwoty 25.500 tys. zł. Hipoteka umowna łączna została wpisana w księgach wieczystych o numerach CZ1L/00036467/3, CZ1L/00052710/0, CZ1L/00048201/8 oraz CZ1L/00038863/3, na podstawie wniosku złożonego przez Bank, jako zabezpieczenie roszczeń wynikających z zawartej pomiędzy Spółką a Bankiem w dniu 16 kwietnia 2014 roku Umowy o kredyt obrotowy w kwocie 15 mln zł. Hipoteka została ustanowiona na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowych, wraz ze znajdującymi się na niej i stanowiącymi odrębną nieruchomość budynkami oraz odrębnym przedmiotem własności urządzenia, znajdujących się w Lublińcu przy ul. Powstańców Śląskich 54, dla których Sąd Rejonowy w Lublińcu prowadzi księgi wieczyste o numerach wskazanych powyżej. Ustanowiona hipoteka to hipoteka umowna łączna do kwoty 25.500 tys. zł, wartość ewidencyjna aktywów obciążonych hipoteką w księgach rachunkowych Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 30.325 tys. zł.

- *Opcja put dotycząca wykupu akcji Gamrat S.A. prze „Lentex” S.A. od Skarbu Państwa*

W wyniku podpisania w dniu 14 kwietnia 2011 roku Umowy sprzedaży akcji spółki „Gamrat” S.A. (dalej „Umowa”) pomiędzy Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej reprezentowanym przez Ministra Skarbu Państwa („Sprzedający”) a „Lentex” S.A. („Kupujący”), Kupujący złożył nieodwołalną ofertę zakupu od

Sprzedawcy wszystkich akcji Gamrat nienabytych przez uprawnionych pracowników Spółki „Gamrat” S.A. zgodnie z art.36 i nast. Ustawy o Komerccjalizacji i Prywatyzacji („Pozostałe Akcje”) wolnych od roszczeń osób trzecich, natomiast Sprzedawca złożył Kupującemu nieodwołalną ofertę zbycia Pozostałych Akcji wolnych od roszczeń osób trzecich.

Spółka otrzymała pisemną informację od Ministerstwa Skarbu Państwa, z której wynika iż Skarb Państwa nie jest w stanie jednoznacznie oświadczyć, iż posiadana przez niego liczba Pozostałych Akcji jest wolna od roszczeń osób trzecich, a tym samym akcje te nie mogą być przedmiotem złożonej przez „Lentex” S.A. oferty, a także oferty złożonej przez Sprzedającego. Jednocześnie Ministerstwo Skarbu Państwa zobowiązało się powiadomić Spółkę o ilości pozostałych Akcji wolnych od roszczeń osób trzecich z chwilą ustalenia tej informacji Spółka uwzględniając przyszłe zobowiązanie z tytułu warunku zawartego w Umowie, dokonała jego wyceny i prezentacji w informacji dotyczącej zobowiązań warunkowych. Oszacowana przez jednostkę dominującą wartość potencjalnego zobowiązania z tego tytułu wynosi na dzień 31 grudnia 2014 roku 558 tys. zł.

- Udzielone przez „Gamrat” S.A. w 2014 roku poręczenia:

W okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła następujących poręczeń:

- na rzecz ING Banku Śląskiego SA z tytułu wszelkich zobowiązań pieniężnych „Plast – Dach” Sp. z o.o. z siedzibą w Myślenicach, wynikających z umowy kredytu, zawartej w dniu 26 listopada 2014 roku pomiędzy tą Spółką, a ING Bankiem Śląskim SA, obejmujących w szczególności całkowitą spłatę kwoty głównej, wszelkie odsetki, prowizje, opłaty i koszty w przypadku, gdy kredytobiorca nie wywiąże się ze zobowiązań w terminie i w sposób przewidziany Umową kredytu. Maksymalny pułap zadłużenia z tytułu kredytu wynosi 4.000 tys. złotych do wykorzystania w formie kredytu w rachunku bankowym, termin spłaty kredytu przypada na dzień 16 listopada 2015 roku.

- na rzecz Millennium Leasing Sp. z o.o. z tytułu wszelkich zobowiązań finansowych „Plast – Dach” Sp. z o.o. z siedzibą w Myślenicach, wynikających z umowy leasingu operacyjnego, zawartej w dniu 30 grudnia 2014 roku pomiędzy tą Spółką, a Millennium Leasing Sp. z o.o. Poręczenie to zostało udzielone przez „GAMRAT” SA na wekslu gwarancyjnym „in blanco”, wystawionym przez „Plast – Dach” Sp. z o.o. Pierwotna wysokość zobowiązania wynosiła 2.859 tys. złotych i będzie ulegała zmniejszeniu w miarę spłat kolejnych rat leasingowych, termin zakończenia umowy leasingu przypada na dzień 30 listopada 2019 roku.

- -weksel własny in blanco na rzecz PKN ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku jako zabezpieczenie ewentualnych wierzytelności handlowych PKN ORLEN S.A. z tytułu używania kart flotowych sieci stacji paliw, Umowa o wydanie i używanie kart flotowych nr HK/120/2000 z 06.04.2000 r. wraz z późniejszymi zmianami, do wysokości zobowiązania – 1 szt.

- 2 weksle własne in blanco na rzecz M-leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako zabezpieczenie Umowy Leasingu nr GAMRAT 1 / RZ/169421/2014 oraz Umowy Leasingu nr GAMRAT 1 / RZ/169423/2014.

46. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

46.1. „Lentex” S.A.

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

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

Przedmiot umowy obejmuje:

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

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

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

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

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

Przedmiot umowy obejmuje:

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

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

46.2. “Gamrat” S.A.

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

Podmiot badający sprawozdanie finansowe „Gamrat” S.A. za 2014 rok to Ernst & Young Audyt Polska. Sp. z o.o. Sp. K. z siedzibą w Katowicach ul. Chorzowska 50.

Wynagrodzenie łączne za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniosło 30 000 zł netto. Przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Gamrat dokonała KPFK Dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Konduktorska 33. Za powyższą czynność KPFK Dr Piotr Rojek Sp. z o.o. otrzymała wynagrodzenie w wysokości 7.000 zł netto.

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

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe „Gamrat” S.A. za rok 2013 był KPFK Dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Konduktorska 33. Wynagrodzenie łączne za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok wyniosło 45.500 zł netto.

46.3. „Devorex” EAD

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

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe „Devorex” EAD była firma Cast Inc – LLC Audytor Stoyan Tinchev, z siedzibą w Plovdiv, Bułgaria. Firma Cast Inc-LLC została wybrana do badania na podstawie Uchwały nr 61/VII/2014 „Gamrat” S.A. z dnia 14 listopada 2014 roku.

Wynagrodzenie łączne za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2014 rok wyniosło 3.650 BGN netto (1 866,22 EUR).

Badanie sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Devorex zostało wykonane przez KPFK Dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Konduktorska 33. Wynagrodzenie za badanie rocznego sprawozdania skonsolidowanego wyniosło 2000 Euro netto.

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

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe „Devorex” EAD za rok 2013 była firma Cast Inc – LLC Audytor Stoyan Tinchev z siedzibą w Plovdiv w Bułgarii. Wynagrodzenie łączne za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego 3.650 BGN netto.

46.4. „Plast-Dach” Sp. z o.o.

- *Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań finansowych dotyczących 2014 i 2013 roku*

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych spółka z o.o. nie jest zobowiązana do badania sprawozdania finansowego przez biegłych rewidentów jeśli zgodnie z złącznikiem nr 1 Ustawy o rachunkowości nie przekracza określonych wielkości. W świetle obowiązujących przepisów „Plast – Dach” Sp. z o.o. w 2014 i 2013 roku nie przekroczyła wielkości nakładających w/w obowiązków.

46.5. „Novita” S.A.

- *Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań finansowych dotyczących 2014 i 2013 roku*

„Novita” S.A. w dniu 23 maja 2014 roku w Katowicach zawarła umowę o dokonanie badań jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku oraz przeglądów śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania z KPFK Dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Konduktorska 33 opiewającą na kwotę 23.500 zł netto. W 2013 roku podmiotem badającym sprawozdanie finansowe „Novita” S.A. był KPFK Dr Piotr Rojek Sp. z o.o., który za wykonanie powyższych usług otrzymał wynagrodzenie w wysokości 26.500 zł.

46.6. „Novitex” Sp. z o.o.

Zarówno w roku 2014 jak i w roku 2013 podmiotem badającym „Novitex” Sp. z o.o. była KPFK Dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Konduktorska 33. Za czynności polegające na przeglądzie śródrocznego sprawozdania finansowego i badaniu rocznego sprawozdania finansowego KPFK Dr Piotr Rojek Sp. z o.o. otrzymała wynagrodzenie w wysokości 2.500 zł netto łącznie.

47. Sytuacja kadrowa

Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2014 roku w Grupie wynosiło 1117 osób, które kształtowało się następująco:

Na dzień	31.12.2014	31.12.2013
Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy	12	10
Administracja	129	123
Pion sprzedaży	133	123
Pion produkcji	666	704
Pozostali	177	170
Razem	1 117	1 130

48. Zarządzanie kapitałem

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

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

49. Zdarzenia po dacie bilansowej

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

W dniu 5 marca 2015 roku Spółka otrzymała raport Niezależnego Doradcy Pana Marcina Anklewicza, Partnera Zarządzającego Acropolis Advisory, określający wycenę Lentex i Novity oraz rekomendowany przez Niezależnego Doradcę, na podstawie przeprowadzonych wycen, parytet wymiany akcji Novity na akcje Lentex. Z uwagi na przeprowadzoną przez Niezależnego Doradcę wycenę obu łączących się spółek i wynikającą z tej wyceny rekomendowaną wysokość parytetu wymiany akcji Novity na akcje Lentex, Zarząd Lentex, mając na uwadze interes Spółki oraz jej akcjonariuszy, podjął decyzję o zamiarze dokonania oceny zasadności dalszej realizacji procesu połączenia ze spółką Novita. Ponadto Zarząd Spółki zwrócił się Rady Nadzorczej celem

zaopiniowania przez Radę Nadzorczą dalszej realizacji procesu połączenia obu spółek, a także podjął decyzję, że do czasu podjęcia ostatecznej decyzji wstrzymuje dalszą realizację procesu połączenia. Szczegóły powyższych informacji zostały podane do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 7/2015 z dnia 5 marca 2015 roku.

- *Podwyższenie kapitału „Gamrat” S.A.*

W dniu 6 lutego 2015 roku w KRS zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału „Gamrat” S.A. o 665.000 szt. akcji serii C. Obecnie kapitał akcyjny „Gamrat” S.A. wynosi 87.300 tys. zł i składa się z 1.000.0000 szt. akcji po cenie nominalnej 8,73 zł za 1 akcję.

- *Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o Umorzeniu akcji własnych i Kapitału zakładowego „Gamrat” S.A*

W dniu 27 lutego 2015 roku NWZA „Gamrat” S.A. w Jaśle podjęło następujące uchwały:

- uchwałę w sprawie umorzenia 1.645.569 szt. akcji własnych Gamrat o wartości nominalnej 8,73 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 14.365.817,37 zł;
- uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Gamrat w związku z umorzeniem 1.645.569 szt. akcji własnych Gamrat, na mocy której NWZ obniżyło kapitał zakładowy Gamrat z kwoty 87.300.000 zł do kwoty 72.934.182,63 zł tj. o kwotę 14.365.817,37 zł;
- uchwałę o zmianie Statutu Gamrat w sprawie wskazanego powyżej umorzenia akcji i obniżenia kapitału zakładowego.

Uchwalone przez NWZ obniżenie kapitału zakładowego Gamrat nastąpi w drodze zmiany Statutu Gamrat „Gamrat” S.A. niezwłocznie po jej uzyskaniu przekaże do publicznej wiadomości informację o wpisaniu do Rejestru Przedsiębiorców KRS przez właściwy sąd rejestrowy zmian Statutu i obniżenia kapitału zakładowego.

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

Oświadczamy, iż wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane 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 Grupy Kapitałowej Lentex oraz że roczne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Lentex., 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