Grupa Kapitałowa Lentex

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ LENTEX
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU

18 marca 2016 roku

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE - SKONSOLIDOWANE 4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 9
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE 10
1. Informacje ogólne 10
1.1. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym emitenta 10
1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej Lentex 10
2. Informacje o jednostkach Grupy Kapitałowej Lentex 13
2.1. „Lentex" S.A. – jednostka dominująca 13
2.2. Grupa Kapitałowa Gamrat – jednostka zależna 14
2.3. „Novita" S.A. – jednostka zależna 18
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego 19
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego 19
4.1. Zasady konsolidacji 19
4.2. Oświadczenie o zgodności 21
4.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego 21
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach 21
5.1. Profesjonalny osąd 21
5.2. Niepewność szacunków i założeń 22
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości 26
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie 27
8. Korekta błędu, zmiana polityki rachunkowości, zmiany prezentacyjne 28
9. Zasady (polityka) rachunkowości 32
10. Rzeczowe aktywa trwałe 50
11. Nieruchomości inwestycyjne 52
12. Wartość firmy jednostek podporządkowanych 53
12.1. Wartość firmy Devorex 53
12.2. Wartość firmy PD Profil 54
13. Przejęcie „PD Profil Sp. z o.o." 54
14. Przejęcie „Baltic Wood" S.A. 55
15. Przejęcie „Novita" S.A. 56
16. Połączenie spółek „Novita" S.A. oraz „Novitex" Sp. z o.o. 57
17. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych 58
18. Wartości niematerialne 60
19. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży 62
20. Instrumenty finansowe 62
21. Zapasy 65
22. Należności z tytułu dostaw, robót i usług 65

23. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe ... 66
24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ... 66
25. Kapitał podstawowy ... 67
26. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej ... 68
27. Akcje własne ... 68
28. Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitał z aktualizacji wyceny ... 69
29. Rezerwy ... 70
30. Odprawy emerytalne i rentowe ... 72
31. Kredyty bankowe i pożyczki ... 73
32. Pozostałe zobowiązania finansowe ... 74
33. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług ... 74
34. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe ... 74
35. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ... 75
36. Koszty rodzajowe ... 75
37. Pozostałe przychody i koszty operacyjne ... 76
38. Przychody i koszty finansowe ... 76
39. Podatek dochodowy ... 77
40. Działalność zaniechana ... 79
41. Zysk przypadający na jedną akcję ... 79
42. Dywidendy ... 80
43. Transakcje z podmiotami powiązanymi ... 80
44. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej ... 81
45. Płatności w formie akcji ... 81
46. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym ... 82
47. Zobowiązania warunkowe, ustanowione zastawy ... 85
48. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych ... 87
48.1. „Lentex" S.A. ... 87
48.2. "Gamrat" S.A. ... 87
48.3. „Devorex" EAD ... 88
48.4. „PD Profil Sp. z o.o." ... 88
48.5. „Baltic Wood"S.A. ... 88
48.6. „Novita" S.A. ... 89
49. Sytuacja kadrowa ... 90
50. Zarządzanie kapitałem ... 91
51. Zdarzenia po dacie bilansowej ... 91

Oświadczenie Zarządu „Lentex" Spółka Akcyjna ... 92

Oświadczenie Zarządu „Lentex" Spółka Akcyjna ... 93

WYBRANE DANE FINANSOWE - SKONSOLIDOWANE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys.EUR	
	2015 okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	2014* okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	2015 okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	2014* okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	408 654	370 861	97 652	88 526
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	74 688	57 354	17 847	13 691
Zysk/strata ze sprzedaży	132 217	107 621	31 595	25 689
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	51 376	39 094	12 277	9 332
Zysk (strata) brutto	99 250	50 558	23 717	12 068
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	89 064	41 638	21 283	9 939
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	30 078	0	7 180
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	89 064	71 716	21 283	17 119
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy jednostki dominującej	77 007	66 836	18 402	15 954
Przepływy pieniężne netto z działalnosci operacyjnej	82 181	36 631	19 638	8 744
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-41 319	51 686	-9 874	12 338
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-55 093	-91 128	-13 165	-21 753
Przepływy pieniężne netto - razem	-14 231	-2 811	-3 401	-671
Średnioważona liczba akcji zwyklych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	54 146 106	60 558 618	54 146 106	60 558 618
Zysk na jedną akcję**	1,42	1,10	0,34	0,26
Średnioważona liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	54 146 106	60 698 618	54 146 106	60 698 618
Rozwodniony zysk na jedna akcję**	1,42	1,10	0,34	0,26
	31.12.2015	**31.12.2014***	**31.12.2015**	**31.12.2014***
Aktywa razem	662 723	551 036	155 514	129 281
Zobowiązania	233 350	180 575	54 758	42 366
Zobowiązania długoterminowe	72 349	93 236	16 977	21 875
Zobowiązania krótkoterminowe	161 001	87 339	37 780	20 491
Kapitał własny	429 373	370 461	100 756	86 916
Kapitał podstawowy	22 258	24 574	5 223	5 765
Liczba akcji	54 146 106	60 558 618	54 146 106	60 558 618
Wartość księgowa na jedną akcję**	7,93	6,12	1,86	1,44

* Prezentowane dane zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta nie ma wpływu na bilans otwarcia 2014 roku, w związku z czym dane na 01.01.2014r. nie zostały zaprezentowane.

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

1. Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP:
- dla okresu od 01.01.2015 do 31.12.2015: Tabela kursów nr 254/A/NBP/2015 z dnia 31.12.2015r. 1 EUR = 4,2615

- dla okresu od 01.01.2014 do 31.12.2014: Tabela kursów nr 252/A/NBP/2014 z dnia 31.12.2014r. 1 EUR = 4,2623

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapital własny w tys. zł (stan na 31.12.2015r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.12.2015r. =

429.373 / 54.146,106 = 7,93 zł

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

100.756 / 54.146,106 = 1,86 EUR

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

Sposób:	12 miesięcy 2015 roku				12 miesięcy 2014 roku		
styczeń	----------	30.01.2015	4,2081	styczeń	----------	31.01.2014	4,2368
luty	----------	27.02.2015	4,1495	luty	----------	28.02.2014	4,1602
marzec	----------	31.03.2015	4,0890	marzec	----------	29.03.2014	4,1713
kwiecień	----------	30.04.2015	4,0337	kwiecień	----------	30.04.2014	4,1994
maj	----------	29.05.2015	4,1301	maj	----------	30.05.2014	4,1420
czerwiec	----------	30.06.2015	4,1944	czerwiec	----------	30.06.2014	4,1609
lipiec	----------	31.07.2015	4,1488	lipiec	----------	31.07.2014	4,1640
sierpień	----------	31.08.2015	4,2344	sierpień	----------	29.08.2014	4,2129
wrzesień	----------	30.09.2015	4,2386	wrzesień	----------	30.09.2014	4,1755
październik	----------	30.10.2015	4,2652	październik	----------	31.10.2014	4,2043
listopad	----------	30.11.2015	4,2639	listopad	----------	28.11.2014	4,1814
grudzień	----------	31.12.2015	4,2615	grudzień	----------	31.12.2014	4,2623
			50,2172				**50,2710**
			50,2172/12 = **4,1848**				50,2710/12 = **4,1893**

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 12 miesięcy = 1,42 PLN/akcję : 4,1848 = 0,34 EUR/akcję

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2015 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014*
Aktywa trwałe		**408 793**	**351 361**
Rzeczowe aktywa trwałe	10	295 082	256 203
Nieruchomości inwestycyjne	11	11 206	12 463
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	12	12 194	11 914
Wartości niematerialne	18	48 912	50 054
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19	9 318	20 722
Pozostałe aktywa finansowe	20	5	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39	32 054	-
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	23	22	-
Aktywa obrotowe		**253 930**	**199 103**
Zapasy	21	122 839	79 367
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	22	74 013	72 266
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	23	13 960	11 331
Należności z tytułu podatku dochodowego	39	282	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	20	7 988	8 554
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	34 848	27 585
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	40	-	**572**
AKTYWA RAZEM		**662 723**	**551 036**

PASYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014*
Kapitał własny		**429 373**	**370 461**
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		**364 264**	**310 431**
Kapitał podstawowy	25	22 258	24 574
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	26	67 641	67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	45	1 313	1 313
Akcje własne	27	-	(58 621)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	28	148 080	154 278
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	28	(866)	1 171
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	28	576	184
Zysk/strata z lat ubiegłych		48 255	53 055
Zysk/strata z roku bieżącego		77 007	66 836
Udziały niedające kontroli		**65 109**	**60 030**
ZOBOWIĄZANIA		**233 350**	**180 575**
Zobowiązania długoterminowe		**72 349**	**93 236**
Rezerwy	29	1 876	2 736
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39	28 081	29 322
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	31	33 883	57 517
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	32	7 806	2 607
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	34	703	1 054
Zobowiązania krótkoterminowe		**161 001**	**87 339**
Rezerwy	29	7 710	6 783
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	31	65 774	20 052
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	31	22 542	22 630
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	32	2 208	1 452
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	33	41 854	26 152
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	34	16 275	9 506
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	39	4 638	764
PASYWA RAZEM		**662 723**	**551 036**

* Prezentowane dane zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta nie ma wpływu na bilans otwarcia 2014 roku, w związku z czym dane na 01.01.2014r. nie zostały zaprezentowane.

.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....

Podpis kierownika jednostki

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

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014*
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35	408 654	370 861
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	36	276 437	263 240
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		**132 217**	**107 621**
Koszty sprzedaży	36	28 644	22 116
Koszty ogólnego zarządu		50 322	51 472
Pozostałe przychody operacyjne	37	2 599	9 147
Pozostałe koszty operacyjne		4 474	4 086
Zysk/strata z działalności operacyjnej		**51 376**	**39 094**
Przychody finansowe**	38	3 248	12 019
Koszty finansowe		2 219	2 937
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych***		-	1 967
Zysk na okazjonalnym nabyciu	14	46 845	6 314
Wycena do wartości godziwej udziałów kapitałowych w Novita S.A. posiadanych na dzień przejęcia		-	(5 899)
Zysk/strata brutto		**99 250**	**50 558**
Podatek dochodowy	39	10 186	8 920
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		**89 064**	**41 638**
Działalność zaniechana			
Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej	40	-	30 078
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		**89 064**	**71 716**
Zysk/ strata netto przypadający/a na:		**89 064**	**71 716**
Akcjonariuszy jednostki dominującej		77 007	66 836
Udziały niedające kontroli		12 057	4 880
Pozostałe dochody całkowite		**(1 806)**	**(2 558)**
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:			
Zyski/ straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne		117	(146)
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:			
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny		(2 976)	(3 427)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych		558	667
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		495	348
Dochody całkowite razem		**87 258**	**69 158**
Dochody całkowite przypadające na:		**87 258**	**69 158**
Akcjonariuszy jednostki dominującej		75 362	64 631
Udziały niedające kontroli		11 896	4 527
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
Podstawowy	41	*1,42*	*0,64*
Rozwodniony		*1,42*	*0,64*
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Podstawowy	41	*1,42*	*1,10*
Rozwodniony		*1,42*	*1,10*

* Prezentowane dane zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta nie ma wpływu na bilans otwarcia 2014 roku, w związku z czym dane na 01.01.2014r. nie zostały zaprezentowane.

**W tym: 5.683 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.

....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Podpis kierownika jednostki

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

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
01.01.2015 - 31.12.2015	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał 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	**24 574**	**67 641**	**1 313**	**(58 621)**	**154 209**	**1 240**	**186**	**113 877**	**304 419**	**60 121**	**364 540**
Korekty rozliczenia i prezentacji	-	-	-	-	69	(69)	(2)	6 014	**6 012**	(91)	**5 921**
Saldo na początek okresu - dane przekształcone	**24 574**	**67 641**	**1 313**	**(58 621)**	**154 278**	**1 171**	**184**	**119 891**	**310 431**	**60 030**	**370 461**
Dochody całkowite razem	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(2 037)**	**392**	**77 007**	**75 362**	**11 896**	**87 258**
Zyski / straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	-	-	-	-	-	117	-	-	**117**	-	**117**
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	(2 647)	-	-	**(2 647)**	(329)	**(2 976)**
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-		392	-	**392**	102	**494**
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	493	-	-	**493**	66	**559**
Zysk/ strata za rok obrotowy		-	-	-	-	-	-	77 007	**77 007**	12 057	**89 064**
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	**(2 316)**	**-**	**-**	**58 621**	**(6 198)**	**-**	**-**	**(71 636)**	**(21 529)**	**(6 817)**	**(28 346)**
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(21 716)	**(21 716)**	(9 036)	**(30 752)**
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	49 964	-	-	(49 964)	**-**	-	**-**
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	3 419	(3 276)	-	-		**143**		**143**
Sprzedaż akcji Spółek Grupy	-	-	-	-	-	-	-	44	**44**	2 219	**2 263**
Umorzenie akcji własnych	(2 316)	-	-	55 202	(52 886)	-	-	-	**-**	-	**-**
Saldo na koniec okresu	**22 258**	**67 641**	**1 313**	**-**	**148 080**	**(866)**	**576**	**125 262**	**364 264**	**65 109**	**429 373**

.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....

Podpis kierownika jednostki

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy 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**	**67 641**	**1 062**	**(14 934)**	**153 084**	**3 762**	**(133)**	**87 587**	**323 939**	**24 187**	**348 126**
Korekty rozliczenia i prezentacji		-	-	-	69	(69)	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu - dane przekształcone	**25 870**	**67 641**	**1 062**	**(14 934)**	**153 153**	**3 693**	**(133)**	**87 587**	**323 939**	**24 187**	**348 126**
Dochody całkowite razem	**-**	**-**		**-**	**-**	**(2 522)**	**317**	**66 836**	**64 631**	**4 527**	**69 158**
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	-	-	-	-	-	-	317	-	**317**	31	**348**
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	667	-	-	**667**	-	**667**
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	66 836	**66 836**	4 880	**71 716**
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	**(1 296)**	**-**	**251**	**(43 687)**	**1 125**	**-**	**-**	**(34 532)**	**(78 139)**	**31 316**	**(46 823)**
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	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	28 922	**28 922**
Saldo na koniec okresu	**24 574**	**67 641**	**1 313**	**(58 621)**	**154 278**	**1 171**	**184**	**119 891**	**310 431**	**60 030**	**370 461**

* Prezentowane dane zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta nie ma wpływu na bilans otwarcia 2014 roku, w związku z czym dane na 01.01.2014r. nie zostały zaprezentowane.

.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....

Podpis kierownika jednostki

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto na działalności kontynuowanej	**99 250**	**50 558**
Zysk/ strata brutto na działalności zaniechanej	**-**	**37 134**
Zysk/ strata brutto	**99 250**	**87 692**
Korekty o pozycje:	**(17 069)**	**(51 061)**
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	-	(1 967)
Wycena do wartości godziwej udziałów kapitałowych w Novita S.A. posiadanych na dzień przejęcia	-	5 899
Amortyzacja	23 312	18 260
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(157)	525
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 709	1 681
Przychody z tytułu dywidend	(753)	(1 073)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 528)	(16 320)
Zysk na okazjonalnym nabyciu	(46 845)	(6 314)
Zysk na sprzedaży aktywów netto przypisanych do działalności zaniechanej	-	(37 134)
Zmiana stanu rezerw	(2 690)	80
Zmiana stanu zapasów	(4 710)	(911)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	13 671	3 143
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	4 867	(8 354)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(7 258)	(18 679)
Program motywacyjny	-	7 121
Inne korekty**	3 313	2 982
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	**82 181**	**36 631**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	9 276	6 142
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	-	4 412
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	11 650	1 708
Wpływ ze sprzedaży aktywów netto przypisanych do działalności zaniechanej	-	84 384
Wpływy z tytułu odsetek	87	875
Wpływy z tytułu dywidend	753	3 253
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	26 128	9 152
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	35 579	39 917
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	1 378	8
Inne	-	(11)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	**(41 319)**	**51 686**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	997	16 442
Wpływy netto z emisji akcji Spółek Grupy	-	5 805
Wpływy ze sprzedaży akcji własnych	143	-
Wpływy ze sprzedaży akcji Spółek Grupy	2 261	-
Spłata kredytów i pożyczek	23 855	28 846
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 182	933
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	30 640	22 473
Nabycie akcji własnych	-	58 621
Zapłacone odsetki	1 804	2 485
Inne	(13)	(17)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	**(55 093)**	**(91 128)**
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	**(14 231)**	**(2 811)**
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	8 806	9 599
Środki pieniężne z przejęcia/połączenia	-	1 926
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	37	*92*
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	**(5 388)**	**8 806**

* Prezentowane dane zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta nie ma wpływu na bilans otwarcia 2014 roku, w związku z czym dane na 01.01.2014r. nie zostały zaprezentowane.

**W skład "Innych korekt" w 2015 roku wchodzi przede wszystkim odpis z tytułu trwałej utraty wartości znaku towarowego GAMRAT w wysokości 3.292 tys. zł. 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 01.01.2015r. do 31.12.2015r. zawiera:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2015r.; sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2014r; sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.,
- 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 „Lentex" S.A. (dalej: jednostka dominująca), 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.

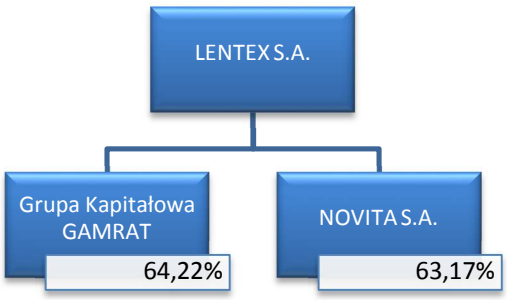
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające są integralną częścią sprawozdania finansowego.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zawiera 92 strony.

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej Lentex

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupę Kapitałową Lentex tworzyły:

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



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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupę Kapitałową Devorex tworzyły:

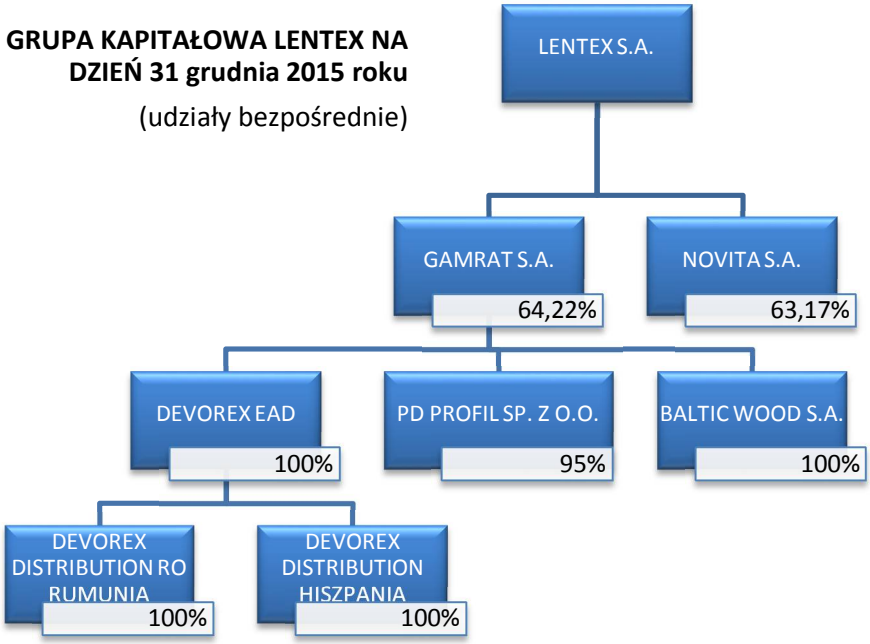
- Jednostka dominująca niższego szczebla
  - „Devorex" EAD
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:
  - Devorex Distribution RO Rumunia – „Devorex" EAD posiada 100% udziałów
  - Devorex Distribution Hiszpania – „Devorex" EAD posiada 100% udziałów

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA LENTEX NA DZIEŃ 31 grudnia 2015 roku

(udziały bezpośrednie)



2. Informacje o jednostkach Grupy Kapitałowej Lentex

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

„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 włóknin „Lentex" S.A. znajduje się w Lublińcu przy ul. Powstańców Śląskich 54. Spółka prowadzi także działalność w zamiejscowym wydziale produkcji włóknin - 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 włóknin 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 półobiektowe,
- włókniny: płaskie, puszyste, wodnoigłowane.

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności Spółka zajmuje się:

- 22.23.Z produkcją wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych,
- 13.95.Z produkcją włóknin i wyrobów wykonanych z włóknin 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 wchodzą wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

Władze Spółki

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

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

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

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

Skład Akcjonariatu

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA 31.12.2015					
Seria / emisja	**Rodzaj akcji**	**Rodzaj uprzywilejowania akcji**	**Rodzaj ograniczenia praw do akcji**	**Liczba akcji**	**Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej**
A-H	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	54 287 065	22 258
Liczba akcji , razem				**54 287 065**	
Wartość nominalna jednej akcji wynosi					0,41
SKŁAD AKCJONARIATU NA 31.12.2015					
Akcjonariusze:				**ilość akcji**	**% kapitału**
Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp.z o.o. Sp.K.				14 999 202	27,63%
Krzysztof Moska				8 637 100	15,91%
Paravita Holding Limited				8 439 673	15,55%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny				5 709 356	10,52%
Aviva Investors Poland TFI S.A.				2 773 129	5,11%
Pozostali				13 728 605	25,28%
				54 287 065	**100,00%**

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 tymi jednostkami.

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 2015 roku wchodzili:

- **Michał Mróz*** - Prezes Zarządu
- **Robert Ruwiński** - Członek Zarządu
- **Jerzy Pachana** - Członek Zarządu

***** W dniu 19 listopada 2015 roku Krzysztof Moska złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu „Gamrat" S.A. ze skutkiem na dzień 30 listopada 2015 roku. Z dniem 1 grudnia 2015 roku Michał Mróz został powołany przez Zarząd Spółki „Lentex" S.A. do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu „Gamrat" S.A.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodzili:*

- **Barbara Trenda**** – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- **Adrian Moska** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- **Wojciech Hoffmann** – Członek Rady Nadzorczej

* Z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, tj. w dniu 20 kwietnia 2015 roku wygasły mandaty wszystkich Członków Rady Nadzorczej „Gamrat" S.A. VII kadencji. W dniu 27 kwietnia 2015 roku „Lentex" S.A. określił liczbę Członków Rady Nadzorczej VIII kadencji na trzy osoby i powołał z dniem 28 kwietnia 2015 roku Radę Nadzorczą „Gamrat" S.A. VIII kadencji w składzie:

Anna Pawlak – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Adrian Moska – Członek Rady Nadzorczej,

Wojciech Hoffmann – Członek Rady Nadzorczej.

**Z dniem 18 czerwca 2015 roku Anna Pawlak została odwołana ze składu Rady Nadzorczej przez „Lentex" S.A. Z dniem 19 czerwca 2015 roku Barbara Trenda została powołana do składu Rady Nadzorczej i jednocześnie „Lentex" S.A. powierzył Barbarze Trendzie funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej. W dniu 30 grudnia 2015 roku Barbara Trenda złożyła rezygnację z funkcji w Radzie Nadzorczej „Gamrat" S.A. ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2015 roku, a na jej miejsce powołany został Maciej Imieliński. Powierzona został mu funkcja Członka Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji wchodzili:*

- **Janusz Malarz** – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Adrian Moska** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- **Halina Markiewicz** – Członek Rady Nadzorczej

*W okresie od 31 grudnia 2015 roku do dnia publikacji w składzie nadzorczej „Gamrat" S.A. wystąpiły następujące zmiany:

- z dniem 1 stycznia 2016 roku Panu Wojciechowi Hoffmannowi „Lentex" S.A. powierzył funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- z dniem 1 stycznia 2016 roku Pan Maciej Imieliński został powołany do składu Rady Nadzorczej przez „Lentex" S.A. i jednocześnie została powierzona mu funkcja Członka Rady Nadzorczej,

- w dniu 24 lutego 2016 roku Wojciech Hoffmann złożył rezygnację z funkcji w Radzie Nadzorczej „Gamrat" S.A. ze skutkiem na dzień 29 lutego 2016 roku,
- w dniu 24 lutego 2016 roku Maciej Imieliński złożył rezygnację z funkcji w Radzie Nadzorczej „Gamrat" S.A. ze skutkiem na dzień 29 lutego 2016 roku,
- w dniu 25 lutego 2016 roku ze skutkiem na dzień 1 marca 2016 roku Pan Janusz Malarz został powołany do składu Rady Nadzorczej przez „Lentex" S.A. i jednocześnie został mu powierzona funkcja Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- w dniu 25 lutego 2016 roku ze skutkiem na dzień 1 marca 2016 roku Pani Halina Markiewicz została powołana do składu Rady Nadzorczej przez „Lentex" S.A. i jednocześnie została jej powierzona funkcja Członka Rady Nadzorczej.

- **„Devorex" EAD**

Przedmiotem działalności „Devorex" EAD jest produkcja systemów odwadniania dachów (systemy rynnowe), produkcja systemów odwodnień liniowych (Xdrain), produkcja rur i kształtek polipropylenowch (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 2015 roku wchodzili:*

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

*W dniu 28 grudnia 2015 roku decyzją Zarządu „Gamrat" S.A. zmieniono skład Rady Dyrektorów Devorex z dniem 1 stycznia 2016 roku:

- **Krzysztof Moska** – Przewodniczący Rady Dyrektorów
- **Adrian Moska** – Członek Rady Dyrektorów
- **Agata Hoffmann** – 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).

- **„PD Profil Sp. z o.o.”**

Przedmiotem działalności „PD Profil Sp. z o.o.” jest produkcja systemów rynnowych stalowych oraz systemów rynnowych z PVC. Siedziba „PD Profil Sp. z o.o.” znajduje się przy ul. Burmistrza Andrzeja Marka 4, 32–400 Myślenice. „PD Profil Sp. z o.o.” wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000170836. 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 „PD Profil Sp. z o.o.”

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodzili:

- **Michał Mróz*** – Prezes Zarządu

*W dniu 25 lutego 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki „PD Profil Sp. z o.o.” odwołało ze składu Zarządu Pana Adama Ślusarczyka – Prezesa Zarządu i Panią Jolantę Ślusarczyk – Wiceprezesa Zarządu, a na Prezesa Zarządu został powołany dotychczasowy Członek Zarządu Pan Michał Mróz.

Od dnia 25 lutego 2015 roku w Spółce działa Zarząd jednoosobowy.

- **„Baltic Wood” S.A.**

Przedmiotem działalności „Baltic Wood” S.A. jest produkcja gotowych parkietów podłogowych.

Siedziba „Baltic Wood” S.A. znajduje się przy ul. Fabrycznej 6A, 38–200 Jasło.

„Baltic Wood” S.A. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000081947. Nadano jej numer statystyczny REGON 370418951 oraz Numer Identyfikacji Podatkowej 6871626585.

Władze „Baltic Wood” S.A.

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodzili:

- **Grzegorz Wójcik** – Prezes Zarządu
- **Elżbieta Szydłowska** – Wiceprezes Zarządu
- **Edward Nitka*** – Wiceprezes Zarządu

* W dniu 29 stycznia 2016 roku z Zarządu Spółki został odwołany Pan Edward Nitka.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodzili:*

- **Wojciech Hoffmann**** – Prezes Rady Nadzorczej
- **Adrian Moska** – Wiceprezes Rady Nadzorczej
- **Robert Ruwiński** – Wiceprezes Rady Nadzorczej

*Z dniem 11 grudnia 2015 roku dotychczasowi członkowie Rady Nadzorczej złożyli rezygnację, a w skład Rady Nadzorczej zostały powołane osoby wymienione powyżej.

**W dniu 24 lutego 2016 roku Wojciech Hoffmann złożył rezygnację z funkcji Prezesa Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 29 lutego 2016 roku.

2.3. „Novita" S.A. – jednostka zależna

- ***„Novita" S.A.***

Siedziba „Novita" S.A. i miejsce produkcji włóknin 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.

Władze „Novita" S.A.

W skład Zarządu „Novita" S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodzili:*

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

W skład Rady Nadzorczej „Novita" S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodzili:*

- **Wojciech Hoffmann** – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Adrian Moska** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- **Mateusz Gorzelak** – Sekretarz Rady Nadzorczej
- **Barbara Trenda** – Członek Rady Nadzorczej
- **Janusz Piczak** – Członek Rady Nadzorczej

*W dniu 25 maja 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Novita" S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej na XIII kadencję wyżej wymienione osoby.

Do 31 lipca 2015 roku „Novita" S.A. wchodziła także w skład Grupy Kapitałowej Novita, do której należała również firma „Novitex" Sp. z o.o., będąca w 100% zależna od „Novita" S.A. Podstawą działalności firmy „Novitex" Sp. z o.o. był wynajem powierzchni biurowych, magazynowych oraz produkcyjnych.

W dniu 31 lipca 2015 roku nastąpiło formalne połączenie spółki „Novita" S.A. ze spółką zależną „Novitex" Sp. z o.o. poprzez przeniesienie na spółkę „Novita" S.A. całego majątku firmy „Novitex" Sp. z o.o.

Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy KRS, na mocy postanowienia z dnia 31 lipca 2015 roku dokonał wpisu do Rejestru Przedsiębiorców połączenia „Novita" S.A. oraz „Novitex" Sp. z o.o. Tym samym Grupa Kapitałowa Novita przestała istnieć. Od momentu połączeniu spółka „Novita" S.A. kontynuuje działalność przejętej jednostki.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 18 marca 2016 roku.

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy 2014 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

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 dominująca 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:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców,
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony,
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- 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*

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu 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 lub we wspólne przedsięwzięcie 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.

Grupa przestaje stosować metodę praw własności w dniu, kiedy dana inwestycja przestaje być jej jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz w sytuacji, gdy zostaje sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Różnicę między wartością bilansową jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia 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 lub wspólnego przedsięwzięcia.

- *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 UE, zastosowania KIMSF 21 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku, natomiast zmian do MSR 19 oraz Zmian wynikających z przeglądu MSSF - Cykl 2010-2012 od okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku

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

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

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zostały przedstawione w polskich złotych (PLN), które są również walutą funkcjonalną jednostki dominującej. Dla każdej z jednostek zależnych ustalana jest waluta funkcjonalna i aktywa oraz zobowiązania danej jednostki są mierzone w tej walucie funkcjonalnej. Grupa stosuje metodę konsolidacji bezpośredniej i wybrała sposób rozliczania zysków lub strat z przeliczenia, który jest zgodny z tą metodą.

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 władze 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.

- *Klasyfikacja umów leasingowych*

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

- *Rezerwy na naprawy gwarancyjne i reklamacje*

Zarządy spółek Grupy zanalizowały ryzyko związane z dodatkowymi kosztami wynikającymi z reklamacji dotyczących sprzedawanych wyrobów bądź ich naprawami gwarancyjnymi.
Analizie poddane zostały 3 ostatnie lata obrotowe. Na bazie wartości uwzględnionych reklamacji /napraw gwarancyjnych w stosunku do wartości przychodów ze sprzedaży ogółem za badane okresy, oszacowano średni koszt reklamacji/naprawy gwarancyjnej, wyrażony wskaźnikiem procentowym.
Ze względu na fakt, że ryzyko wystąpienia roszczeń o charakterze reklamacji/naprawy gwarancyjnej 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 i napraw gwarancyjnych na dzień bilansowy została oszacowana na poziomie odpowiednio 174 tys. zł. i 1.023 tys. zł. i zaprezentowana została w punkcie 29.

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 jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, 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 ujmuje 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:

- prognoza przyszłych przepływów pieniężnych,
- stopy dyskontowe,
- 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. 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 19, 20.

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.

Grupa 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 20.

- *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 21.

- *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 22 i 23.

- *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2015 roku zostały oszacowane metodą aktuarialną przez firmę zewnętrzną.

Wyliczenia wartości rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych dokonano w oparciu o stopę dyskontową na poziomie 3%. Zgodnie z zaleceniem MSR 19 uwzględniono przyszły wzrost płac, przy czym przyjęto długookresową średnią wzrostu płac na poziomie 1,5%-3,55%, przy średniej inflacji 2,5%, co zaprezentowane zostało w punkcie 30 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 2014 roku, za wyjątkiem:

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

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 obejmujące:

  - Zmiany do MSSF 3 *Połączenia przedsięwzięć*

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

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

  - Zmiany do MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej*

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

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

  - Zmiany do MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*

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

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

- KIMSF 21 Opłaty publiczne

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

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

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,
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze* (opublikowano dnia 21 listopada 2013 roku) mający zastosowanie w UE dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 (opublikowano dnia 12 grudnia 2013 roku) mające zastosowanie w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności* (opublikowano dnia 6 maja 2014 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji* (opublikowano dnia 12 maja 2014 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 *Data wejścia w życie MSSF 15* (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne* (opublikowano dnia 30 czerwca 2014 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

- Zmiany do MSR 27 *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014* (opublikowano dnia 25 września 2014 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 *Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 *Ujawnienia* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 12 *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych* (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 7 *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd 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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Lentex na dzień 31 grudnia 2014 roku objęcie kontroli nad „Novita" S.A. oraz „PD Profil sp. z o.o." było rozliczone jako tymczasowe rozliczenie nabycia w oparciu o dane księgowe jednostek. W III kwartale 2015 roku Grupa dokonała rozliczenia przejęcia „Novita" S.A. (szerzej opisanego w nocie nr 12.3) i „PD Profil Sp. z o.o." (szerzej opisanego w nocie nr 12.1). W związku z tym dokonano retrospektywnej korekty wszystkich danych porównywalnych. Ponadto dokonano kilku drobnych zmian prezentacyjnych, w tym wysaldowania kwot bez zmiany operacji gospodarczych z 2014 roku oraz korektę

ujęcia kredytu w rachunku bieżącym jednej ze Spółek Grupy, która w 2014 prezentowała limit w rachunku bieżącym jako ruch na działalności finansowej.

Wpływ opisanych powyżej korekt na zatwierdzone sprawozdanie finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku (informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego) przedstawiono poniżej.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ dane w tys. zł

AKTYWA	31.12.2014 zatwierdzone	Korekta dotycząca rozliczenia przejęcia Novita S.A.	Korekta dotycząca rozliczenia przejęcia PD Profil Sp. z o.o.	Inne korekty prezentacyjne	31.12.2014 przekształcone
Aktywa trwałe	**342 869**	**7 575**	**919**	**(2)**	**351 361**
Rzeczowe aktywa trwałe	256 298	(3 632)	3 537	-	256 203
Nieruchomości inwestycyjne	12 463	-	-	-	12 463
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	17 048	(2 516)	(2 618)	-	11 914
Wartości niematerialne	36 333	13 723		(2)	50 054
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20 722	-	-	-	20 722
Pozostałe aktywa finansowe	5	-	-	-	5
Aktywa obrotowe	**199 103**	**-**	**-**	**-**	**199 103**
Zapasy	79 367	-	-	-	79 367
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	72 266	-	-	-	72 266
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	11 331	-	-	-	11 331
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	8 554	-	-	-	8 554
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 585	-	-	-	27 585
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	**572**	**-**	**-**	**-**	**572**
AKTYWA RAZEM	**542 544**	**7 575**	**919**	**(2)**	**551 036**

PASYWA	31.12.2014 zatwierdzone	Korekta dotycząca rozliczenia przejęcia Novita S.A.	Korekta dotycząca rozliczenia przejęcia PD Profil Sp. z o.o.	Inne korekty prezentacyjne	31.12.2014 przekształcone
Kapitał własny	**364 540**	**5 657**	**266**	**(2)**	**370 461**
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej	**304 419**	**5 891**	**123**	**(2)**	**310 431**
Kapitał podstawowy	24 574	-	-	-	24 574
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 641	-	-	-	67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	1 313	-	-	-	1 313
Akcje własne	(58 621)	-	-	-	(58 621)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	154 209	-	-	69	154 278
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	1 240	-	-	(69)	1 171
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	186	-	-	(2)	184
Zysk/strata z lat ubiegłych	53 055	-	-	-	53 055
Zysk/strata z roku bieżącego	60 822	5 891	123	-	66 836
Udziały niedające kontroli	**60 121**	**(234)**	**143**	**-**	**60 030**
ZOBOWIĄZANIA	**178 004**	**1 918**	**653**	**-**	**180 575**
Zobowiązania długoterminowe	**90 645**	**1 918**	**673**	**-**	**93 236**
Rezerwy	2 736	-	-	-	2 736
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 731	1 918	673	-	29 322
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	57 517	-	-	-	57 517
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	2 607	-	-	-	2 607
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1 054	-	-	-	1 054
Zobowiązania krótkoterminowe	**87 359**	**-**	**(20)**	**-**	**87 339**
Rezerwy	6 892	-	-	(109)	6 783
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	20 052	-	-	-	20 052
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	22 630	-	-	-	22 630
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 452	-	-	-	1 452
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	26 152	-	-	-	26 152
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	9 417	-	(20)	109	9 506
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	764	-	-	-	764
PASYWA RAZEM	**542 544**	**7 575**	**919**	**(2)**	**551 036**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2014 - 31.12.2014	Korekta dotycząca rozliczenia przejęcia Novita S.A.	Korekta dotycząca rozliczenia przejęcia PD Profil Sp. z o.o.	Inne korekty prezentacyjne	01.01.2014 - 31.12.2014 przekształcone
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	370 861	-	-	-	370 861
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	264 341	(1 085)	(16)	-	263 240
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	**106 520**	**1 085**	**16**	**-**	**107 621**
Koszty sprzedaży	22 116	-	-	-	22 116
Koszty ogólnego zarządu	49 512	1 960	-	-	51 472
Pozostałe przychody operacyjne	8 935	66	146	-	9 147
Pozostałe koszty operacyjne	4 086	-	-	-	4 086
Zysk/strata z działalności operacyjnej	**39 741**	**(809)**	**162**	**-**	**39 094**
Przychody finansowe	11 783	-	-	236	12 019
Koszty finansowe	2 937	-	-		2 937
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	2 203	-	-	(236)	1 967
Zysk na okazjonalnym nabyciu	-	6 314	-	-	6 314
Wycena do wartości godziwej udziałów kapitałowych w Novita S.A. posiadanych na dzień przejęcia	(5 899)	-	-	-	(5 899)
Zysk/strata brutto	**44 891**	**5 505**	**162**	**-**	**50 558**
Podatek dochodowy	9 041	(153)	32		8 920
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	**35 850**	**5 658**	**130**	**-**	**41 638**
Działalność zaniechana					
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	30 078	-	-	-	30 078
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	**65 928**	**5 658**	**130**	**-**	**71 716**
Zysk/ strata netto przypadający/a na:	**65 928**	**5 658**	**130**	**-**	**71 716**
Akcjonariuszy jednostki dominującej	60 822	5 891	123	-	66 836
Udziały niedające kontroli	5 106	(233)	7	-	4 880

Pozostałe dochody całkowite	**(2 556)**	**-**	**-**	**(2)**	**(2 558)**
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:					
Zyski/ straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	(146)	-	-	-	(146)
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)	-	-	-	(3 427)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	667	-	-	-	667
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	350	-	-	(2)	348
Dochody całkowite razem	**63 372**	**5 658**	**130**	**(2)**	**69 158**
Dochody całkowite przypadające na:	**63 372**	**5 658**	**130**	**(2)**	**69 158**
Akcjonariuszy jednostki dominującej	58 619	5 891	123	(2)	64 631
Udziały niedające kontroli	4 753	(233)	7	-	4 527

Zysk / strata na jedną akcję w zł:	01.01.2014 - 31.12.2014	
	przed korektami i wyłączeniami	po korektach i wyłączeniach
Z działalności kontynuowanej		
Podstawowy	*0,55*	*0,64*
Rozwodniony	*0,54*	*0,64*
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Podstawowy	*1,00*	*1,10*
Rozwodniony	*1,00*	*1,10*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2014 - 31.12.2014	Korekta dotycząca rozliczenia przejęcia Novita S.A.	Korekta dotycząca rozliczenia przejęcia PD Profil Sp. z o.o.	Korekta prezentacyjna kredytu w rachunku bieżącym	01.01.2014 - 31.12.2014 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk/ strata brutto	**82 025**	**5 505**	**162**	**-**	**87 692**
Korekty o pozycje:	**(45 374)**	**(5 505)**	**(182)**	**-**	**(51 061)**
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	(1 967)	-	-	-	(1 967)
Wycena do wartości godziwej udziałów kapitałowych w Novita S.A. posiadanych na dzień przejęcia	5 899	-	-	-	5 899
Amortyzacja	17 401	875	(16)	-	18 260
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	525	-	-	-	525
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 681	-	-	-	1 681
Przychody z tytułu dywidend	(1 073)	-	-	-	(1 073)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(16 108)	(66)	(146)	-	(16 320)
Zysk na okazjonalnym nabyciu	-	(6 314)	-	-	(6 314)
Zysk na sprzedaży aktywów netto przypisanych do działalności zaniechanej	(37 134)	-	-	-	(37 134)
Zmiana stanu rezerw	80	-	-	-	80
Zmiana stanu zapasów	(911)	-	-	-	(911)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	3 143	-	-	-	3 143
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(8 334)	-	(20)	-	(8 354)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(18 679)	-	-	-	(18 679)
Program motywacyjny	7 121	-	-	-	7 121
Inne korekty	2 982	-	-	-	2 982
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	**36 651**	**-**	**(20)**	**-**	**36 631**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	6 142	-	-	-	6 142
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	4 412	-	-	-	4 412
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	1 708	-	-	-	1 708
Wpływ ze sprzedaży aktywów netto przypisanych do działalności zaniechanej	84 384	-	-	-	84 384
Wpływy z tytułu odsetek	875	-	-	-	875
Wpływy z tytułu dywidend	3 253	-	-	-	3 253
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9 152	-	-	-	9 152
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	39 917	-	-	-	39 917
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	8	-	-	-	8
Inne	(11)	-	-	-	(11)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	**51 686**	**-**	**-**	**-**	**51 686**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Wpływy z kredytów i pożyczek	16 442	-	-	-	16 442
Wpływy netto z emisji akcji	5 805	-	-	-	5 805
Spłata kredytów i pożyczek	27 127	-	-	1 719	28 846
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	933	-	-	-	933
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	22 473	-	-	-	22 473
Nabycie akcji własnych	58 621	-	-	-	58 621
Zapłacone odsetki	2 485	-	-	-	2 485
Inne	(17)	-	-	-	(17)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	**(89 409)**	**-**	**-**	**(1 719)**	**(91 128)**
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	**(1 072)**	**-**	**(20)**	**(1 719)**	**(2 811)**
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	9 599	-	-	-	9 599
Środki pieniężne z przejęcia/połączenia	1 926	-	-	-	1 926
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	95	-	-	(3)	92
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	**10 548**	**-**	**(20)**	**(1 722)**	**8 806**

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 odzyskana 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	Świadectwa pochodzenia energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii	Relacje z klientami	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	10 lat	5 lat	umorzenie w dacie decyzji Presa URE	4 lata	-
Wykorzystana metoda amortyzacji	wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane. amortyzowane przez okres umowy - metodą liniową.	metoda liniowa	metoda liniowa	jednorazowo	metoda liniowa	-
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	nabyte	wewnętrznie wytworzone	nabyte	nabyte	powstałe w wyniku przejęcia	
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 wartosci	coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	nie dotyczy	coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	coroczny test na utrate wartości firmy

- Wartość firmy

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

- 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.
- 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:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

- Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe i ich grupy do sprzedaży uznaje się za przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Ten warunek może być spełniony tylko, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości:
wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.
Jeśli Grupa chce dokonać transakcji zbycia, w wyniku której utraciłaby kontrolę nad swoją jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży niezależnie od tego, czy Grupa zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji.
Jeżeli Grupa jest zobowiązana do realizacji planu sprzedaży, polegającego na sprzedaży inwestycji we wspólne przedsięwzięcie lub jednostkę stowarzyszoną lub części takiej inwestycji, inwestycję lub jej część przeznaczoną do sprzedaży klasyfikuje się jako przeznaczoną do sprzedaży po spełnieniu w/w kryteriów, a Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności do rozliczania części inwestycji sklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży. Pozostała część inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, niesklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży, nadal jest rozliczana metodą praw własności. Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności w chwili zbycia, jeżeli transakcja zbycia powoduje utratę znaczącego wpływu na jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie.
Po dokonaniu transakcji sprzedaży Grupa rozlicza zachowane udziały zgodnie z MSR 39, chyba że udziały te umożliwiają dalszą klasyfikację tego podmiotu jako jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia; w takim przypadku Grupa nadal stosuje metodę praw własności.

- Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, 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 ujmuje 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.

- 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.

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

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

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym staja 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 powstaje 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). 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 zalegających wyrobów gotowych utworzone zostały odpisy aktualizujące w zależności od specyfikacji wyprodukowanych asortymentów i możliwości ich sprzedaży wraz z upływem czasu. Odpisy aktualizacyjne wszystkich zapasów wyrobów gotowych wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszt wytworzenia sprzedanych produktów”

- ***Materiały, surowce, towary***

Wykazywane są w cenie nabycia, 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 zalegających surowców, materiałów i towarów tworzony jest odpis aktualizujący na podstawie indywidualnego osądu w zależności od:

- możliwości użycia surowców do produkcji wraz z upływem czasu,
- możliwości odsprzedaży materiałów i towarów.

Odpisy aktualizacyjne zapasów materiałów i towarów wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Wartość sprzedanych towarów i materiałów".

- ***Instrumenty finansowe***

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy Grupy staje się stroną wiążącej 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 księgowe); lub
- aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2015 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- *Pożyczki i należności*

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

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

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

Odpisy aktualizacyjne należności wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty ogólnego zarządu". Odsetki za zwłokę stanowiące należności oraz zobowiązania wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody/koszty finansowe". Odpisy aktualizacyjne od odsetek wykazywane są w pozycji „Koszty finansowe".

Pozostałe należności wyceniane są na moment początkowego ujęcia w wartości godziwej, a na dzień bilansowy zgodnie z metodą zamortyzowanego kosztu.

- *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 odroczony, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy. Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

W sytuacji, gdy Grupa:

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

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

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

W przypadku sprzedaży lub utraty wartości instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, skumulowane korekty wartości godziwej ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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.

- ***Utrata wartości aktywów finansowych***

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.

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Koszt programów motywacyjnych 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***

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

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

- ***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 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. 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***

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

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.

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

- ***Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów***

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

Czynne rozliczenia kosztów stanowią m.in.:

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

- ***Kapitał własny***

Kapitał własny stanowią:

  - kapitał zakładowy (akcyjny) wykazywany wg wartości nominalnej,
  - akcje własne wykazywane w cenie nabycia ze znakiem minus,
  - kapitał z tytułu programu motywacyjnego,
  - pozostałe kapitały tj. kapitał z aktualizacji wyceny ustalony w wysokości różnicy pomiędzy wartością godziwą aktywów finansowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży a ceną ich nabycia oraz zyski/straty aktuarialne, skorygowaną o podatek odroczony, kapitał rezerwowy tworzony na podstawie uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy/Udziałowców Spółek Grupy, kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych lub statutem Spółek Grupy,
  - 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:

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowanie do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

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 wygaśniecie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego spółki Grupy ujmują jako wygaśniecie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstająca z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

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

- ***Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów***

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią m. in.:

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

- ***Świadczenia pracownicze***

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

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

- ***Rezerwy***

Tworzone są wówczas, gdy na 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako korekta odsetek. Wartość utworzonych rezerw odnoszona jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty ogólnego zarządu" lub „Koszty sprzedaży".

- ***Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych***

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego, gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest BGN. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w zysku lub stracie.

Wartość firmy powstała na nabyciu podmiotu zagranicznego oraz wszelkie korekty z tytułu wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań na takim nabyciu są traktowane jako aktywa lub zobowiązania takiego podmiotu zagranicznego i przeliczane po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na dzień bilansowy.

- ***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,
  - jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności lub geograficznego obszaru działalności lub
  - 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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres	01.01.2015 - 31.12.2015					
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	**23 220**	**145 114**	**229 892**	**7 520**	**5 728**	**1 220**	**412 694**
Zwiększenia	**3 463**	**27 258**	**2 111**	**810**	**20**	**32 500**	**66 162**
nabycie	-	-	1 597	810	20	32 500	**34 927**
nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	3 463	27 068	-	-	-	-	**30 531**
z tytułu przekwalifikowania z aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	514	-	-	-	**514**
inne	-	190	-	-	-	-	**190**
Zmniejszenia	**4**	**2 981**	**9 707**	**790**	**141**	**98**	**13 721**
zbycie	4	21	8 404	781	6	-	**9 216**
likwidacja	-	2 960	1 116	9	135	98	**4 318**
inne	-	-	187	-	-	-	**187**
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	4 633	16 720	1 160	406	(22 919)	**-**
Wartość brutto na koniec okresu	**26 679**	**174 024**	**239 016**	**8 700**	**6 013**	**10 703**	**465 135**
Wartość umorzenia na początek okresu	**-**	**24 940**	**125 100**	**3 116**	**3 810**	**-**	**156 966**
amortyzacja za okres	-	4 418	12 303	1 338	374	-	**18 433**
inne zwiększenia / zmniejszenia	-	-	(11)	(6)	(4)	-	**(21)**
zbycie/likwidacja	-	1 854	2 324	586	129	-	**4 893**
Wartość umorzenia na koniec okresu	**-**	**27 504**	**135 068**	**3 862**	**4 051**	**-**	**170 485**
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	**-**	**27 504**	**135 068**	**3 862**	**4 051**	**-**	**170 485**
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia na początek okresu	**14**	**287**	**164**	**6**	**4**	**-**	**475**
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia w okresie	(1)	(26)	(17)	1	-	-	**(43)**
Wartość netto na koniec okresu	**26 692**	**146 781**	**104 095**	**4 845**	**1 966**	**10 703**	**295 082**

dane w tys. zł

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres	01.01.2014 - 31.12.2014*					
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	**12 084**	**90 563**	**212 910**	**6 395**	**5 479**	**5 496**	**332 927**
Zwiększenia	**11 298**	**51 364**	**24 341**	**1 017**	**90**	**8 378**	**96 488**
nabycie	-	-	3 573	168	9	6 310	**10 060**
nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	11 291	51 359	20 622	849	81	2 068	**86 270**
inne	7	5	146	-	-	-	**158**
Zmniejszenia	**175**	**741**	**15 003**	**623**	**179**	**-**	**16 721**
zbycie	175	693	9 160	581	158	-	**10 767**
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	**23 220**	**145 114**	**229 892**	**7 520**	**5 728**	**1 220**	**412 694**
Wartość umorzenia na początek okresu	**-**	**21 594**	**125 347**	**2 234**	**3 661**	**-**	**152 836**
amortyzacja za okres	-	3 632	10 452	1 382	335	-	**15 801**
zbycie/likwidacja	-	286	10 699	500	186	-	**11 671**
Wartość umorzenia na koniec okresu	**-**	**24 940**	**125 100**	**3 116**	**3 810**	**-**	**156 966**
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	**-**	**24 940**	**125 100**	**3 116**	**3 810**		**156 966**
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 w okresie	15	315	181	7	4	-	**522**
Wartość netto na koniec okresu	**23 234**	**120 461**	**104 956**	**4 410**	**1 922**	**1 220**	**256 203**

* Prezentowane dane zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta nie ma wpływu na bilans otwarcia 01.01.2014r.

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

Wartość bilansowa:

- maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2015 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 7.785 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku 863 tys. zł),
- środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2015 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 1.876 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku 1.795 tys. zł).

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

Grupa zarówno w 2015 roku, jak i 2014 roku nie kapitalizowała kosztów finansowania zewnętrznego w rzeczowych aktywach trwałych. Informacje odnośnie zabezpieczeń na rzeczowych aktywach trwałych znajdują się w punkcie 47.

11. Nieruchomości inwestycyjne

dane w tys. zł

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wartość na początek okresu	**12 463**	**7 319**
Zwiększenia	356	5 248
nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	11
*zyski z tytułu wyceny wartości godziwej ujmowanie w wyniku finansowym**	356	5 237
Zmniejszenia	1 613	104
zbycie nieruchomości inwestycyjnych	1 613	92
transfery do rzeczowych aktywów trwałych	-	12
Wartość na koniec okresu	**11 206**	**12 463**

* Dysproporcja pomiędzy 2015 i 2014 rokiem wynika z ujawnienia w 2014 roku Zakładu Utylizacji jako Nieruchomości inwestycyjnej w księgach "Gamrat" S.A.

Spółka dokonała aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych w oparciu wycenę wykonaną przez Rzeczoznawców majątkowych firmy BUDOSERWIS Sp. z o.o. oraz Rzeczoznawcę Majątkowego Pana Tadeusz Dębskiego.

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 metoda porównania parami a w części zabudowanej oszacowano w podejściu porównawczym - metodą korygowania średniej ceny	Przyjęto do wyceny ceny transakcyjne podobnych nieruchomości z terenu południowej Polski - Jasła 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 do wyceny akty prawa miejscowego, dokumentację stanu prawnego nieruchomości, informacje uzyskane w Nadleśnictwie Kołaczyce dotyczące ceny 1 m3 drewna, koszty pozyskania drewna i koszty zrywki drewna, uproszczony plan Urządzania 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.

dane w tys. zł

PRZYCHODY I KOSZTY DOTYCZĄCE NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody z opłat czynszowych	16	22
Przychody razem	**16**	**22**
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych oddanych w najem	200	100
Koszty razem	**200**	**100**

12. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

dane w tys. zł

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014*
Wartość brutto na początek okresu	**11 914**	**11 155**
Zwiększenia	-	759
Zmniejszenia	-	-
Wartośc brutto na koniec okresu	**11 914**	**11 914**
Korekta z tyt różnic kursowych	280	-
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	**12 194**	**11 914**
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	**12 194**	**11 914**

* Prezentowane dane zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta nie ma wpływu na bilans otwarcia 01.01.2014r.

12.1. Wartość firmy Devorex

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. („Doradca") z dnia 19 stycznia 2016 roku.

Wartość ta została alokowana do CGU na poziomie Spółki Devorex, która jest zawarta w segmencie operacyjnym profili.

Wycena „Devorex" EAD oparta została na następujących założeniach:

- opracowanie sporządzone zostało przy założeniu ciągłości działalności „Devorex" EAD,
- dla potrzeb przyjętych analiz przyjęto okres pełnych 5 lat od daty wyceny – objęty projekcją przedział czasowy obejmuje okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2020 roku,
- za podstawę ustalenia wartości „Devorex" EAD przyjęto strumienie pieniężne netto stanowiące różnicę w wpływów i wydatków,
- projekcje zostały sporządzone w cenach bieżących. Spółka przekazała prognozy w formule cen stałych na lata 2016-2020, które zostały indeksowane przez Doradcę prognozowanym wskaźnikiem wzrostu cen. Założenia makroekonomiczne w tym zakresie zostały przyjęte na podstawie prognoz Międzynarodowego Funduszu Walutowego dla Bułgarii na poziomie 0,6% w 2016 r., 1,2% w 2017 r., 1,8% w 2018 r. oraz 2,1% w kolejnych latach,
- stopa dyskonta – przyjęta na poziomie średnioważonego kosztu kapitału (WACC) finansującego aktywa przedsiębiorstwa w okresie prognozy. Stopa dyskonta – 9,72%,
- wartość rezydualna – oszacowana na podstawie przeciętnej wartości przepływów w okresie 2016-2020 uwzględniając poziom amortyzacji nakładów w długim okresie.

Na potrzeby testu oszacowana została wartość „Devorex" EAD w podejściu dochodowym metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Na podstawie przeprowadzonego testu Grupa nie zidentyfikowała przesłanek, które świadczyłyby o konieczności dokonania odpisu wartości „wartości firmy" wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy w wysokości 11.435 tys. zł.

12.2. Wartość firmy PD Profil

Test na utratę wartości firmy PD Profil przeprowadzony został przez Grupę w oparciu o raport z wyceny „PD Profil" Sp. z o.o. przeprowadzony przez firmę Coinbaq Sp. z o.o. („Doradca") z dnia 7 mara 2016 roku.
Wartość ta została alokowana do CGU na poziomie Spółki „PD Profil" Sp. z o.o., która jest zawarta w segmencie operacyjnym profili.
Wycena „PD Profil" Sp. z o.o. oparta została na następujących założeniach:

- opracowanie sporządzone zostało przy założeniu ciągłości działalności „PD Profil" Sp. z o.o.,
- dla potrzeb przyjętych analiz przyjęto okres pełnych 5 lat od daty wyceny – objęty projekcją przedział czasowy obejmuje okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2020 roku,
- za podstawę ustalenia wartości „PD Profil" Sp. z o.o. przyjęto strumienie pieniężne netto stanowiące różnicę w wpływów i wydatków,
- projekcje zostały sporządzone w cenach bieżących,
- stopa dyskonta – przyjęta na poziomie średnioważonego kosztu kapitału (WACC) finansującego aktywa przedsiębiorstwa w okresie prognozy. Stopa dyskonta – 7,36%,
- wartość rezydualna – oszacowana na podstawie przeciętnej wartości przepływów w okresie 2016-2020 uwzględniając poziom amortyzacji nakładów w długim okresie.

Na potrzeby testu oszacowana została wartość „PD Profil" Sp. z o.o. w podejściu dochodowym metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Na podstawie przeprowadzonego testu Grupa nie zidentyfikowała przesłanek, które świadczyłyby o konieczności dokonania odpisu wartości „wartości firmy" wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy w wysokości 759 tys. zł.

13. Przejęcie „PD Profil Sp. z o.o."

Początkowe rozliczenie nabycia 95% udziałów w „PD Profil Sp. z o.o."(poprzednia nazwa „Plast-Dach" Sp. z o.o.) nie zostało zakończone przed 31 grudnia 2014 roku. Na dzień 31 sierpnia 2015 roku Spółka skorygowała retrospektywnie prowizoryczne kwoty ujęte na dzień przejęcia i dokonała ostatecznego rozliczenia nabycia.
Celem przejęcia przez „Gamrat" S.A. kontroli nad „PD Profil Sp. z o.o." jest rozszerzenie asortymentu wyrobów profilowych Grupy Gamrat o system rynnowy metalowy w różnych kolorach i średnicach. Oczekiwanym efektem synergii jest wspólna grupa zakupowa, rozszerzenie kanałów dystrybucji, minimalizacja kosztów działalności Grupy. „Gamrat" S.A na dzień przejęcia kontroli „PD Profil Sp. z o.o." przejął należności wartości bilansowej w kwocie 585 tys. zł, która odpowiada wartości godziwej. Wyceny udziałów niekontrolujących dokonano metodą proporcjonalnej wartości udziałów niekontrolujących w wartości godziwej aktywów netto jednostki przejmowanej. Za okres od przejęcia kontroli przez „Gamrat" S.A., czyli od dnia 1 września 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku rozpoznane przychody „PD Profil Sp. z o.o." wyniosły 1.392 tys. zł. Zysk netto jednostki dominującej wyniósł 603 tys. zł, a zysk netto udziałowców mniejszościowych 32 tys. zł. Zakładając, że przejęcie kontroli nastąpiłoby z dniem 1 stycznia 2014 roku przychody „PD Profil Sp. z o.o." za okres sprawozdawczy 2014 wyniosłyby 4.351 tys., a strata netto 493 tys. zł, z tego dla jednostki dominującej

468 tys. zł, a dla udziałowców mniejszościowych 25 tys. zł. Jednostka dominująca na dzień 31 sierpnia 2015 roku dokonała ostatecznego rozliczenia nabycia udziałów „PD Profil Sp. z o.o." na podstawie wycen do wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań. Rozliczenie to zostało zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GK Lentex na dzień 31 grudnia 2015 roku. Wpływ tego rozliczenia retrospektywnie został ujęty na dzień 31 grudnia 2014 roku i zaprezentowany w korektach lat poprzednich.

	dane w tys. zł
Aktywa w wartości godziwej	
Rzeczowe aktywa trwałe	16 744
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	181
Należności z tytułu dostaw i usług	482
Pozostałe należności	103
Zapasy	2 011
Aktywa razem	**19 521**
Zobowiązania w wartości godziwej	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 197
Pozostałe zobowiązania	1214
Zobowiązania finansowe	11 763
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	641
Zobowiązania razem	**14 815**
Cena nabycia	5 230
udziały niedające kontroli	235
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto w wartości godziwej	4 706
Wartość firmy na dzień nabycia	759

14. Przejęcie „Baltic Wood" S.A.

W dniu 11 grudnia 2015 roku „Gamrat" S.A. zakupił 100% akcji „Baltic Wood" S.A. W niniejszym sprawozdaniu finansowym dokonano ostatecznego rozliczenia nabycia spółki „Baltic Wood" S.A. Celem przejęcia przez „Gamrat" S.A. kontroli nad „Baltic Wood" S.A. jest rozszerzenie asortymentu wyrobów Grupy Lentex (poprzez Grupę Kapitałową Gamrat) o system paneli podłogowych w różnych kolorach i wzorach. Oczekiwanym efektem synergii jest wspólna grupa zakupowa, rozszerzenie kanałów dystrybucji, minimalizacja kosztów działalności Grupy. Grupa Lentex na dzień przejęcia kontroli nad „Baltic Wood" S.A. zidentyfikowała aktywa i zobowiązania przypisane do przejętej jednostki.

Wyniki rozliczenia nabycia „Baltic Wood" S.A. prezentuje poniższa tabela.

	dane w tys. zł
Wartość firmy	31.12.2015
Zyski na nabyciu firmy "Baltic WOOD S.A.	46 845
Aktywa w wartości godziwej	
Rzeczowe aktywa trwałe	30 531
Wartości niematerialne	5 574
Pozostałe aktywa finansowe	
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	706
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 054
Należności z tytułu dostaw i usług	10 961
Pozostałe należności	4 999
Zapasy	38 768
Aktywa razem	**123 593**
Zobowiązania w wartości godziwej	**53 748**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 366
Pozostałe zobowiązania	6677
Zobowiązania finansowe	37 705
Cena nabycia	23 000
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto w wartości godziwej	69 845
Zyski na nabyciu firmy "Baltic WOOD S.A.	**46 845**

Zysk na okazjonalnym nabyciu „Baltic Wood" S.A. na 31 grudnia 2015 roku wyniósł 46.845 tys. zł i wynikał z różnicy pomiędzy wartością godziwą przejętych aktywów netto w łącznej kwocie 69.845 tys. zł a ceną nabycia, która wynosiła 23.000 tys. zł.

W wyniku transakcji przejęcia kontroli nad „Baltic Wood" S.A. Grupa dokonała:

- zidentyfikowania i przejęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego w wartości 24.382 tys. zł z tytułu działalności „Baltic Wood" S.A. w specjalnej strefie ekonomicznej. Aktywo to nie było rozpoznane przez „Baltic Wood" S.A. w statutowym sprawozdaniu finansowym tego podmiotu.
- rozpoznania znaku towarowego Baltic Wood. Wartość godziwa została określona w oparciu o wycenę sporządzoną przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego i wyniosła 5.381 tys. zł.
- wyceny do wartości godziwych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Wartości godziwe zostały określone w oparciu o wyceny sporządzone przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego.

Jednostka dominująca dokonała dwukrotnej analizy i weryfikacji wartości godziwych przejętych aktywów i zobowiązań w celu poprawnego oszacowania zysku na nabyciu „Baltic Wood" S.A.

15. Przejęcie „Novita" S.A.

Grupa dokonała nabycia w dniu 7 lipca 2014 roku 764.483 sztuk akcji „Novita" S.A., stanowiących 30,58% kapitału podstawowego „Novita" S.A., posiadając tym samym na dzień 31 grudnia 2015 roku 1.579.291 sztuk 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.

Spółka dominująca objęła kontrolę nad Grupą Kapitałową Novita w lipcu 2014 roku. Zgodnie MSSF 3 okres wyceny nie powinien przekraczać jednego roku od dnia przejęcia. W związku z tym w 3 kwartale 2015 roku Grupa dokonała wyceny do wartości godziwych przejętych aktywów i zobowiązań GK Novita według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku. Wyceny udziałów niekontrolujących dokonano metodą wartości godziwej udziałów niedających kontroli w oparciu o kurs akcji „Novita" S.A. na dzień przejęcia. Wycena głównych pozycji rzeczowych aktywów trwałych została dokonana przez niezależną firmę zewnętrzną. Wycenie zostały poddane również relacje z klientami GK Novita uwzględniając takie kategorie jak średnioważony koszt kapitału (WACC), zorganizowana siła robocza oraz okres życia relacji, który określony został na 4 lata. Decyzją Zarządu jednostki dominującej relacje z klientami zostały alokowane w następujących proporcjach: do segmentu włóknin-hydronin - 70% oraz włóknin pozostałych - 30%.

	dane w tys. zł
Aktywa w wartości godziwej	
Rzeczowe aktywa trwałe	69 526
Wartości niematerialne, w tym:	15 716
Relacje klientowskie	15 683
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 065
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1 745
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 770
Zapasy	13 108
Pozostałe aktywa	342
Aktywa razem	**114 272**

Zobowiązania w wartości godziwej	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 016
Pozostałe zobowiązania	2 180
Zobowiązania finansowe	8 136
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 120
Pozostałe rezerwy	2 702
Zobowiązania razem	**27 154**

Cena nabycia	52 116
udziały niedające kontroli	28 688
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto w wartości godziwej	87 118
Zysk na okazjonalnym nabyciu	6 314

Zysk na okazjonalnym nabyciu „Novita" S.A. na dzień przejęcia wyniósł 6.314 tys. zł i wynikał z różnicy pomiędzy wartością godziwą przejętych aktywów netto w łącznej kwocie 87.118 tys. zł a ceną nabycia, która wynosiła 52.116 tys. zł.

Jednostka dominująca dokonała:

- rozpoznania relacji z klientami „Novita" S.A.

Wartość godziwa została określona w oparciu o wycenę sporządzoną przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego i wyniosła 15.683 tys. zł.

- wyceny do wartości godziwych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Wartości godziwe zostały określone w oparciu o wyceny sporządzone przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. W efekcie opisanej wyceny rozpoznano aktywa z tytułu podatku odroczonego w wartości 2.065 tys. zł.

Jednostka dominująca dokonała dwukrotnej analizy i weryfikacji wartości godziwych przejętych aktywów i zobowiązań w celu poprawnego oszacowania zysku na nabyciu „Novita" S.A.

16. Połączenie spółek „Novita" S.A. oraz „Novitex" Sp. z o.o.

Do dnia 31 lipca 2015 roku spółki „Novita" S.A. i „Novitex" Sp. z o.o. tworzyły Grupę Kapitałową NOVITA, w której „Novita" S.A. była spółka dominującą, natomiast „Novitex" Sp. z o.o. jej jednostką zależną. W dniu 31 lipca 2015 roku Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu do Rejestru Przedsiębiorców połączenia spółek i z tym dniem przestaje istnieć Grupa Kapitałowa NOVITA w dotychczasowym kształcie.

W związku z tym, że MSSF 3 nie zawiera standardów dotyczących rozliczenia tego typu połączenia, zastosowano rozwiązanie księgowe oparte na metodzie łączenia udziałów, o której mowa w art. 44c Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330).

Połączenie spółek „Novita" S.A. oraz „Novitex" Sp. z o.o. nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex.

17. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

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

Zasady rachunkowości we wszystkich segmentach są jednolite z zasadami stosowanymi w jednostce dominującej. Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych segmentów operacyjnych.

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

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres	01.01.2015 - 31.12.2015					
	Działalność kontynuowana						Działalność ogółem
	Wykładziny	Włókniny Hydroniny	Włókniny pozostałe	Profile	Rury	Pozostałe	
Przychody od klientów zewnętrznych	57 689	138 593	55 114	63 774	68 716	24 768	408 654
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(53 310)	(100 811)	(55 367)	(51 897)	(71 015)	(24 878)	(357 278)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(42 515)	(71 069)	(46 062)	(33 694)	(62 696)	(16 664)	(272 700)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	(707)	(152)	(2 878)	(3 737)
Koszty sprzedaży	(2 577)	(16 785)	(2 763)	(3 313)	(3 042)	(164)	(28 644)
Koszty ogólnego zarządu	(8 146)	(12 785)	(6 413)	(14 519)	(5 132)	(3 327)	(50 322)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(72)	(172)	(129)	336	7	(1 845)	(1 875)
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	**4 379**	**37 782**	**(253)**	**11 877**	**(2 299)**	**(110)**	**51 376**
Zysk operacyjny	4 379	37 782	(253)	11 877	(2 299)	(110)	51 376
Amortyzacja	1 408	6 334	3 749	5 496	2 727	3 598	23 312
EBITDA	**5 787**	**44 116**	**3 496**	**17 373**	**428**	**3 488**	**74 688**

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	232 639	*
Sprzedaż zagraniczna	176 015	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	55%
USA	15%
Niemcy	6%
Rosja	3%
Pozostałe	21%

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

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

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres	01.01.2014 - 31.12.2014*						
	Działalność kontynuowana							Działalność ogółem
	Wykładziny	Włókniny Hydroniny	Włókniny pozostałe	Profile	Rury	Pozostałe	Razem	
Przychody od klientów zewnętrznych	56 308	94 870	52 107	67 749	70 858	28 969	370 861	370 861
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(52 107)	(71 857)	(50 701)	(54 172)	(76 536)	(26 394)	(331 767)	(331 767)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(42 206)	(51 668)	(42 870)	(34 100)	(67 223)	(15 067)	(253 134)	(253 134)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	(874)	(236)	(8 996)	(10 106)	(10 106)
Koszty sprzedaży	(2 250)	(10 753)	(2 432)	(3 514)	(2 990)	(177)	(22 116)	(22 116)
Koszty ogólnego zarządu	(7 607)	(9 298)	(5 964)	(15 505)	(5 933)	(7 165)	(51 472)	(51 472)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(44)	(138)	565	(179)	(154)	5 011	5 061	5 061
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	**4 201**	**23 013**	**1 406**	**13 577**	**(5 678)**	**2 575**	**39 094**	**39 094**
Zysk operacyjny	4 201	23 013	1 406	13 577	(5 678)	2 575	39 094	39 094
Amortyzacja	1 397	3 778	2 215	5 200	3 144	2 526	18 260	18 260
EBITDA	**5 598**	**26 791**	**3 621**	**18 777**	**(2 534)**	**5 101**	**57 354**	**57 354**

*Prezentowane dane zostały przekształconena skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta nie ma wpływu na bilans otwarcia 01.01.2014r.

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	229 693	*
Sprzedaż zagraniczna	141 168	*

* Aktywa trwałe wykorzystywane w działalnosci operacyjnej Grupy 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 zrealizowałaby obrót powyżej 10% ogółu przychodów bądź kapitałów własnych

18. Wartości niematerialne

dane w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres	01.01.2015 - 31.12.2015			
		Nabyte wartości niematerialne			
	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	**321**	**35 260**	**3 669**	**17 266**	**56 516**
Zwiększenia	-	5 382	561	902	6 845
nabycie	-	-	505	703	**1 208**
nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	5 382	56	136	**5 574**
inne	-	-	-	63	**63**
Zmniejszenia	-	3 292	1	-	**3 293**
likwidacja	-	-	1	-	**1**
*odpis z tytułu utraty wartości**	-	3 292	-	-	**3 292**
Wartość brutto na koniec okresu	**321**	**37 350**	**4 229**	**18 168**	**60 068**
Wartość umorzenia na początek okresu	**41**	**-**	**3 055**	**3 364**	**6 460**
amortyzacja za okres	31	-	245	4 603	**4 879**
Wartość umorzenia na koniec okresu	**72**	**-**	**3 300**	**7 967**	**11 339**
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	72	-	3 300	7 967	**11 339**
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	184	-	(1)	**183**
Wartość netto na koniec okresu	249	37 534	929	10 200	**48 912**

W skład znaków towarowych na 31 grudnia 2015 roku wchodziły:

- znak towarowy Devorex – 7.188 tys. zł (brak odpisu z tytułu trwałej utraty wartości w 2015 roku),
- znak towarowy Gamrat – 24.780 tys. zł (odpis z tytułu trwałej utraty wartości w 2015 roku – 3.292 tys. zł),
- znak towarowy Baltic Wood – 5.381 tys. zł (brak odpisu z tytułu trwałej utraty wartości w 2015 roku).

Do pozostałych wartości niematerialnych zalicza się głównie relacje z klientami Novita, których wartość bilansowa na 31 grudnia 2015 roku wyniosła 9.802 tys. zł (amortyzacja w 2015 roku – 3.921 tys. zł).

dane w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres	01.01.2014 - 31.12.2014*			
		Nabyte wartości niematerialne			
	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	**321**	**38 162**	**3 406**	**1 422**	**43 311**
Zwiększenia	-	-	364	15 844	16 208
nabycie	-	-	332	161	**493**
*nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych***	-	-	32	15 683	**15 715**
Zmniejszenia	-	2 902	101	-	**3 003**
likwidacja	-	-	100	-	**100**
zbycie	-	-	1	-	**1**
odpis z tytułu utraty wartości	-	2 575	-	-	**2 575**
z tytułu przeszacowania wartości		327			**327**
Wartość brutto na koniec okresu	**321**	**35 260**	**3 669**	**17 266**	**56 516**
Wartość umorzenia na początek okresu	**9**	**-**	**2 872**	**1 200**	**4 081**
amortyzacja za okres	32	-	283	2 164	**2 479**
inne zmniejszenia	-	-	100	-	**100**
Wartość umorzenia na koniec okresu	**41**	**-**	**3 055**	**3 364**	**6 460**
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia				(2)	**(2)**
Wartość netto na koniec okresu	280	35 260	614	13 900	**50 054**

* Prezentowane dane zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta nie ma wpływu na bilans otwarcia 01.01.2014r.

** Kwota 15.683 tys. zł dotyczy przejętych w wyniku nabycia "Novita" S.A. relacji z klientami.

Znak towarowy Devorex alokowany został do segmentu profili.

W związku z nieokreślonym terminem użytkowania dotyczącym znaku towarowego Devorex przeprowadzony został test 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 23 lipca 2015 roku.

W wyniku przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2015 roku testu na wartości znaku towarowego Devorex, potwierdzona została 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 – 12,72%,
- Wartość rezydualna – oszacowana na podstawie przepływów pieniężnych przynależnych marce DEVOREX w ostatnim roku szczegółowej prognozy przy założeniu wzrostu tych przepływów na poziomie 2% rocznie,
- Prognozy finansowe opracowane na lata 2015-2019.

Oszacowane wartości - użytkowa oraz godziwa - znaku były wyższe od wartości bilansowej na dzień 30 czerwca 2015 roku. Na dzień 31 grudnia 2015 roku „Gamrat" S.A. przeanalizował przesłanki i dane przyjęte do oszacowania wartości godziwej znaku firmowego Devorex na dzień 30 czerwca 2015 roku wykonanie zakładanego budżetu i stwierdziła że wyniki są wyższe od zakładanych w związku z czym nie nastąpiła utrata wartości znaku towarowego Devorex. Zatem na dzień bilansowy nie wystąpiły przesłanki świadczące o ewentualnej utracie wartości.

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 2016 roku.

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

- Stopa dyskontowa– 10,70%,
- Wartość rezydualna – oszacowana na podstawie przepływów w ostatnim roku szczegółowej prognozy przy założeniu wzrostu tych przepływów na poziomie 2,5% rocznie,
- 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 2015 roku. W związku z powyższym dokonano opisu jego wartości o kwotę 3.292 tys. zł.

19. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

dane w tys. zł

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	31.12.2015	31.12.2014
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	13	13
Akcje spółek notowanych na giełdzie*	9 305	20 709
Razem	**9 318**	**20 722**

* dotyczy wyceny i sprzedaży akcji "Plast-Box" S.A.

„Gamrat" S.A. w 2015 roku dokonał sprzedaży 4.190.000 sztuk akcji „Plast –Box" S.A. Na dzień 31 grudnia 2015 roku w posiadaniu „Gamrat" S.A znajdowało się 4.410.000 sztuk 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 nienotowanych 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	31.12.2015	
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
PLAST-BOX	1 960	-	2 976	(1 016)
Karpaty S.A.	(10)	-	-	(10)
Przedsiębiorstwo Turystyczno Gastronomiczne Sp. z o.o.	(810)	-	-	(810)
Pozostałe	(57)	-	-	(57)
Razem odpisy aktualizujące	**1 083**	**-**	**2 976**	**(1 893)**

dane w tys. zł

Wycena do wartości godziwej ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny		za okres	31.12.2014	
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
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**

20. Instrumenty finansowe

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH		
	Wartość bilansowa	
	31.12.2015	31.12.2014*
Aktywa finansowe - dostępne do sprzedaży	9 318	20 722
Nienotowane instrumenty kapitałowe	13	13
Notowane instrumenty finansowe	9 305	20 709
Aktywa finansowe – pożyczki i należności	75 658	80 516
Należności z tytułu dostaw i usług	74 013	72 266
Pozostałe należności	1 645	8 250
Aktywa finansowe – w wartości godziwej przez zysk lub stratę	7 988	8 554
Akcje	7 988	8 554
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 848	27 585
Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	41 689	60 124
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	33 883	57 517
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 806	2 607
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	137 729	74 082
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	46 920	22 642
Oprocentowane kredyty i pożyczki – stała %	1 160	1 261
Kredyty w rachunku bieżącym	40 236	18 779
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 208	1 452
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41 854	26 152
Pozostałe zobowiązania	5 351	3 796

* Prezentowane dane zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta nie ma wpływu na bilans otwarcia 01.01.2014r.

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 2015 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 2015	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:			
Akcje Plast-Box S.A.	9 305	-	-
Aktywa finansowe – w wartości godziwej przez zysk lub stratę, w tym:			
Akcje Prymus S.A.	7 988		

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	-	-

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Dla posiadanych przez „Gamrat" S.A. akcji „Plast-Box" S.A. i „Prymus" S.A. dla których istnieje aktywny rynek, wartość godziwa została ustalona na podstawie kursu zamknięcia notowań na NewConnect (Prymus) i GPW (Plast-Box) z dnia 31 grudnia 2015 roku.

W wyniku utraty znaczącego wpływu na „Prymus" S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa rozpoznała akcje „Prymus" S.A. w 2014 i 2015 roku jako aktywa przeznaczone do obrotu i prezentuje je w pozycji *„Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy".*

Akcje „Prymus" S.A. są obecnie utrzymywane głównie w celu odsprzedaży w bliskim terminie. Skutek wyceny w wysokości 1.181 tyś PLN został ujęty w wyniku roku 2015 w pozycji przychody finansowe.

dane w tys. zł

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
za okres	01.01.2015 - 31.12.2015						
	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		126 167	378	946	(811)	(1 237)	91
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		34 848	127	1 240	-	-	-
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	PiN	74 013	251	(294)	(811)	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	9 318	-	-	-	(2 418)	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartosci godziwej przez wynik finansowy	AFwWG	7 988	-	-	-	1 181	91
Zobowiązania finansowe		174 067	(1 843)	(478)	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwZK	10 014	(55)	(5)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	ZFwZK	41 854	(12)	(131)	-	-	-
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	ZFwZK	122 199	(1 776)	(342)	-	-	-

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 wartosci 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)	-	-	-	-

PiN - pożyczki i należności
DDS - dostępne do sprzedaży
ZFwZK - zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu
AFwWG - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

21. 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	*248 963*				

** 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.*

dane w tys. zł

ZAPASY	stan na dzień		31.12.2015		
	Materiały	Produkcja w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	**48 307**	**23 734**	**55 286**	**2 959**	**130 286**
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	**1 163**	**7**	**2 801**	**23**	**3 994**
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie*	277	-	857	24	**1 158**
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	1 635	445	2 276	255	**4 611**
Nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	**2 521**	**452**	**4 220**	**254**	**7 447**
Wartość bilansowa zapasów	**45 786**	**23 282**	**51 066**	**2 705**	**122 839**
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	*47 494*	*23 432*	*54 448*	*2 860*	**128 234**
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	*298 797*				

** 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 47.

22. Należności z tytułu dostaw, robót i usług

dane w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	-	-
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	85 373	82 815
Razem należności	**85 373**	**82 815**
Odpisy na należności z tyt. dostaw	11 360	10 549
Należności z tyt. dostaw netto	**74 013**	**72 266**

dane w tys. zł

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW ROBÓT I USŁUG	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
	31.12.2015		31.12.2014	
terminowe	61 785	746	58 388	840
Przeterminowane do 3 m-cy	11 929	8	13 286	116
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	925	28	764	59
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	210	120	913	84
Przeterminowane powyżej 1 roku	10 524	10 458	9 464	9 450
Razem	**85 373**	**11 360**	**82 815**	**10 549**

dane w tys. zł

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	10 549	11 303
Różnice kursowe z przeliczenia na walute	-	6
Nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-
Utworzenie odpisu	2 331	1 143
Rozwiązanie zw związku ze spłatą	852	1 236
Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)	668	667
Stan na koniec okresu	**11 360**	**10 549**

23. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

dane w tys. zł

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe aktywa finansowe:		
- należności ze sprzedaży środków trwałych	1 291	-
- 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	354	250
RAZEM	1 645	8 250
- część krótkoterminowa	1 645	8 250
Pozostałe aktywa niefinansowe:		
- należności budżetowe	5 434	576
- zaliczki na zapasy	2 110	1 068
- zaliczki na środki trwałe	2 456	498
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	25	66
- rozliczenia międzyokresowe	2 350	710
- inne	20	221
RAZEM	12 395	3 139
- część długoterminowa	22	-
- część krótkoterminowa	12 373	3 139
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	58	58
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	**58**	**58**
RAZEM	**13 982**	**11 331**

* Kwota należnosci ulokowana na rachunku powierniczym, związana z działalnością zaniechaną opisaną w punkcie 40.

24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

dane w tys. zł

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w banku i w kasie	34 848	21 559
Lokaty krótkoterminowe	-	6 026
Razem, w tym:	**34 848**	**27 585**

dane w tys. zł

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014*
Środki pieniężne w banku i w kasie	34 848	21 562
Lokaty krótkoterminowe	-	6 023
Kredyty w rachunkach bieżących (-)	(40 236)	(18 779)
Razem	**(5 388)**	**8 806**

* Prezentowane dane zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta nie ma wpływu na bilans otwarcia 01.01.2014r.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 44.971 tys. zł (31 grudnia 2014 roku – 42.128 tys. zł).

25. Kapitał podstawowy

dane w tys. zł

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA			31.12.2015		
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
A-H	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	54 287 065	22 258
Liczba akcji , razem				**54 287 065**	
Wartość nominalna jednej akcji wynosi					0,41

Akcjonariusze :	ilość akcji	% kapitału
Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp.z o.o. Sp.K.	14 999 202	27,63%
Krzysztof Moska	8 637 100	15,91%
Paravita Holding Limited	8 439 673	15,55%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	5 709 356	10,52%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	2 773 129	5,11%
Pozostali	13 728 605	25,28%
	54 287 065	**100,00%**

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

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

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

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

dane w tys. zł

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

Akcjonariusze :	ilość akcji	% kapitału
Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp.z o.o. Sp.K.	14 747 555	24,61%
Krzysztof Moska	8 637 100	14,41%
"Lentex" S.A. (akcje własne)	6 000 000	10,01%
ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	5 709 356	9,53%
Pozostali	24 843 054	41,44%
	59 937 065	**100,00%**

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

dane w tys. zł

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

dane w tys. zł

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

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

26. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

dane w tys. zł

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

dane w tys. zł

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

27. Akcje własne

dane w tys. zł

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

W okresie sprawozdawczym nastąpiła sprzedaż 350.000 sztuk akcji własnych (szerzej opisane w nocie nr 45) oraz umorzenie 5.650.000 sztuk akcji własnych (szerzej opisane w nocie nr 25).

28. Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitał z aktualizacji wyceny

dane w tys. zł

	za okres	01.01.2015 - 31.12.2015				
	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	Razem
Saldo na początek okresu	**136 263**	**17 946**	**184**	**(132)**	**1 372**	**155 633**
Korekty rozliczenia i prezentacji	-	69	-	(69)	-	-
Saldo na początek okresu - dane przekształcone	**136 263**	**18 015**	**184**	**(201)**	**1 372**	155 633
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny świadczeń emerytalnych	-	-	-	117	-	117
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	(2 713)	(2 713)
Zwiększenia z tytułu przeksięgowania zysku	49 964	-	-	-	-	49 964
Sprzedaż akcji własnych	-	(3 276)	-	-	-	(3 276)
Umorzenie akcji własnych	-	(52 886)	-	-	-	(52 886)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	392	-	-	392
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-	559	559
Saldo na koniec okresu	**186 227**	**(38 147)**	**576**	**(84)**	**(782)**	**147 790**

dane w tys. zł

	za okres	01.01.2014 - 31.12.2014*				
	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	Razem
Saldo na początek okresu	**121 500**	**31 584**	**(133)**	**14**	**3 748**	**156 713**
Korekty rozliczenia i prezentacji	-	69	-	(69)	-	-
Saldo na początek okresu - dane przekształcone	**121 500**	**31 653**	**(133)**	**(55)**	**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	-	-	317	-	-	317
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-	667	667
Saldo na koniec okresu	**136 263**	**18 015**	**184**	**(201)**	**1 372**	**155 633**

* Prezentowane dane zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta nie ma wpływu na bilans otwarcia 01.01.2014r.

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 2015 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

29. Rezerwy

dane w tys. zł

REZERWY									
	za okres	01.01.2015 - 31.12.2015							
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na udzielone bonusy	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Rezerwa na CO2	Opłaty zastępcze potwierdzające pochodzenie energii elektrycznej	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	**4**	**5 052**	**1 114**	**854**	**818**	**402**	**685**	**590**	**9 519**
Krótkoterminowe na początek okresu	-	*2 320*	*1 114*	*854*	*818*	*402*	*685*	*590*	***6 783***
Długoterminowe na początek okresu	*4*	*2 732*	-	-	-	-	-	-	***2 736***
Zwiększenia	1 019	4 423	2 992	8 589	87	810	417	3 941	**22 278**
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	220	3 250	2 992	8 589	87	810	417	3 874	**20 239**
Nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	799	1 173	-	-	-	-	-	67	**2 039**
Zmniejszenia	-	5 060	3 643	7 987	731	402	685	3 703	**22 211**
Wykorzystane w ciągu roku	-	3 144	3 577	7 983	617	376	417	3 564	**19 678**
Rozwiązane w ciągu roku	-	1 916	66	4	114	26	268	139	**2 533**
Wartość na koniec okresu w tym:	**1 023**	**4 415**	**463**	**1 456**	**174**	**810**	**417**	**828**	**9 586**
Krótkoterminowe na koniec okresu	*486*	*3 076*	*463*	*1 456*	*174*	*810*	*417*	*828*	***7 710***
Długoterminowe na koniec okresu	537	1 339	-	-	-	-	-	-	***1 876***

Zgodnie z porozumieniem z 30 kwietnia 2015 roku między „Novita" S.A. a NSZZ Solidarność-Komisją Zakładową przy „Novita" S.A. rozwiązano Zakładowy Układ Zbiorowy z 23 marca 1995 roku. Na podstawie porozumienia zmieniono warunki wypłat owych świadczeń, a co za tym zweryfikowano kwotę rezerwy jubileuszowej, pomniejszając ją o wartości 1.478 tys. zł. Rozwiązanie rezerwy wpłynęło na zmniejszenie kosztów ogólnego zarządu 2015 roku.

dane w tys. zł

REZERWY										
	za okres	01.01.2014 - 31.12.2014								
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na udzielone bonusy	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na Uokik	Rezerwa na reklamacje	Rezerwa na CO2	Opłaty zastępcze potwierdzające pochodzenie energii elektrycznej	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	**-**	**2 292**	**1 201**	**776**	**1 517**	**-**	**285**	**-**	**587**	**6 658**
Krótkoterminowe na początek okresu	-	*1 602*	*1 201*	*776*	*1 517*	-	*285*	-	*587*	***5 968***
Długoterminowe na początek okresu	-	*690*	-	-	-	-	-	-	-	***690***
Zwiększenia	4	6 420	5 706	2 618	-	1 520	402	685	5 257	**22 612**
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	4	3 846	5 706	2 618	-	1 520	402	685	5 126	**19 907**
Nabyte w ramach połączeń jedn. 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**	**590**	**9 519**
Krótkoterminowe na koniec okresu	-	*2 320*	*1 114*	*854*	-	*818*	*402*	*685*	*590*	***6 783***
Długoterminowe na koniec okresu	*4*	*2 732*	-	-	-	-	-	-	-	***2 736***

30. 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 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	
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wartość zobowiązania na początek okresu	2 853	701
Zysk/strata aktuarialne	(134)	146
Koszty netto ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 488)	480
Zobowiązania nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	1 697
Świadczenia wypłacone	(167)	(171)
Wartość zobowiązania na koniec okresu	**1 064**	**2 853**

dane w tys. zł

KOSZT W OKRESIE	Odprawy emerytalne i rentowe	
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Koszty bieżącego zatrudnienia	71	97
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	74	104
Zyski/straty ujęte w okresie	(34)	296
Koszty przeszłego zatrudnienia	(1 582)	-
Koszt netto z tytułu świadczeń pracowniczych	(17)	(17)
Łączny koszt za okres	**(1 488)**	**480**

PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE ZASTOSOWANE PRZY USTALANIU WYSOKOŚCI ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ODPRAW		
	31.12.2015	31.12.2014
Stopa dyskontowa	3,00%	2,5% - 2,6%
Przewidywany wskaźnik inflacji	2,5%	1,5% - 2,5%
Wskaźnik rotacji pracowników	od 0,06% - 14,50%	od 0,06% - 14,50%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	1,5% - 3,55%	3% - 3,55%

Założenia odnośnie śmiertelności oraz zachorowalności oparto na publikacjach GUS i ZUS (tablice śmiertelności PTTŻ 2014, publikacje ZUS na temat orzeczeń lekarskich i przyznanych świadczeniach rentowych). Wskaźnik rotacji wyliczono opierając się na danych Spółki, przy czym przyjęte wskaźniki zależą od wieku i płci pracownika.

ANALIAZA WRAŻLIWOŚCI ZMIAN ZAŁOŻEŃ AKTUARIALNYCH NA ODPRAWY EMERTLANE I RENTOWE		
	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązanie w wartości bilansowej	(167)	(171)
Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta +0,5%	1 013	2 685
Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta -0,5%	1 121	2 858

W dniu 30 kwietnia 2015 roku zostało zawarte porozumienie pomiędzy „NOVITA" S.A. a NSZZ Solidarność - Komisją Zakładową przy „NOVITA" S.A., na podstawie, którego rozwiązano Zakładowy Układ Zbiorowy z dnia 23 marca 1995 roku, zmieniając warunki wypłaty nagród jubileuszowych. Nagrody jubileuszowe zostaną wypłacone pracownikom, którzy nabędą uprawnienia do takiej nagrody w wysokości:

- 75% wartości nagrody jubileuszowej w okresie od dnia 01 maja 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- 50% wartości nagrody jubileuszowej w okresie od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

Nowe warunki wypłaty nagród jubileuszowych zostały uwzględnione przy kalkulacji rezerwy z tego tytułu.

31. Kredyty bankowe i pożyczki

dane w tys. zł

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.12.2015		31.12.2014		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	12 800	9 600	22 400	Lentex S.A.
Kredyt bankowy obrotowy - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	15.04.2017	5 806	1 452	5 806	7 258	Lentex S.A.
Millenium Bank S.A.	EURIBOR 1 M + marża	26.02.2018	4 602	9 972	4 603	14 577	Gamrat S.A.
Investment loan - Raiffeisenbank -	EURIBOR 1 M + marża	15.10.2020	1 129	4 420	1 129	5 553	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	255	446	234	699	Plast-Dach Sp z.o.o.
Bank Spółdzielczy w Wielice 002/09/404	WIBOR 3M + marża	30.06.2022	900	4 393	815	5 292	Plast-Dach Sp z.o.o.
Bank Spółdzielczy w Wielice 002/11/40	WIBOR 3M + marża	31.12.2017	250	400	160	700	Plast-Dach Sp z.o.o.
Razem			**22 542**	**33 883**	**22 630**	**57 517**	

dane w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.12.2015	31.12.2014	Nazwa jednostki z Grupy Kapitałowej
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty			
Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	17.06.2017	15 517	10 148	Lentex S.A.
Limit w rachunku bieżącym - ING Bank Śląski SA z siedzibą w Katowicach	WIBOR 1M + marża	26.06.2017	724	763	Gamrat S.A.
Limit w rachunku bieżącym - Millenium Bank S.A.	WIBOR 1M + marża	26.06.2017	3 630	6 130	Gamrat S.A.
Limit w rachunku bieżącym - Investment loan - Raiffeisenbank -	EURIBOR 1 M + marża	10.07.2016	89	44	Devorex EAD
Limit w rachunku bieżącym - ING Bank Śląski SA z siedzibą w Katowicach	WIBOR 1M + marża	30.06.2016	3 910	1 706	PD Profil Sp. z o.o.
Prymus S.A. Pożyczka	Stała stopa procentowa	26.08.2016	1 160	1 261	PD Profil Sp. z
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	EURIBOR 1M + marża banku	31.12.2016	6 313	-	Baltic Wood S.A.
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	WIBOR 1M + marża banku	31.12.2016	20 710	-	Baltic Wood S.A.
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	WIBOR 3M + marża banku	31.03.2016	701	-	Baltic Wood S.A.
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	EURIBOR 3M + marża banku	31.03.2016	9 200	-	Baltic Wood S.A.
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy S.A.	WIBOR 1M, LIBOR USD 1M, EURIBOR 1M + marża	04.08.2017	397	-	Novita S.A.
Kredyt w rachunku bieżącycm - mBank S.A.	WIBOR O/N , LIBOR USD i EUR O/N + marża	28.07.2016	2 684	-	Novita S.A.
Kredyt obrotowy - mBank S.A.	WIBOR 1M + marża	29.07.2016	739	-	Novita S.A.
Razem			**65 774**	**20 052**	

W dniu 18 czerwca 2015 roku „Lentex" S.A. podpisał aneks do Umowy o linię wieloproduktową z Bankiem Millennium, na mocy którego podwyższeniu uległ globalny limit kredytowy z kwoty 15 mln zł do kwoty 20 mln zł. Limit obowiązuje do dnia 17 czerwca 2017 roku. Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosło 15.517 tys. zł.

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

Zabezpieczenia kredytów zostały opisane w punkcie 47.

32. Pozostałe zobowiązania finansowe

dane w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO				
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO				
	31.12.2015		31.12.2014	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	2 001	2 208	1 480	1 452
w okresie od 1 roku do 5 lat	5 651	6 439	2 643	2 607
w okresie powyżej 5 lat	1 392	1 367	-	-
Razem	**9 044**	**10 014**	**4 123**	**4 059**

Wartość bilansowa:

- maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2015 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 7.785 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku 863 tys. zł),
- środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2015 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 1.876 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku 1.795 tys. zł).

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

Grupa zarówno w 2015 roku, jak i 2014 roku nie kapitalizowała kosztów finansowania zewnętrznego w rzeczowych aktywach trwałych.

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

33. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług

dane w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	-	379
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	41 854	25 773
Razem	**41 854**	**26 152**

34. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

dane w tys. zł

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2015	31.12.2014*
Pozostałe zobowiązania finansowe:		
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	751	-
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 421	2 473
- zobowiązania inwestycyjne	950	928
- inne	229	395
RAZEM	**5 351**	**3 796**
- część krótkoterminowa	5 351	3 796
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:		
- podatek VAT	1 137	1 153
- podatek akcyzowy	56	56
- podatek dochodowy od osób fizycznych	831	442
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	3 061	2 526
- zaliczki na zapasy	1 106	300
- zaliczki na środki trwałe	2 769	779
- nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	1 055	14
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	137	259
- rozliczenia międzokresowe przychodów z tytułu leasingu zwrotnego	585	603
- rozliczenie międzyokresowe przychodów - dotacja	279	314
- inne	611	318
RAZEM	**11 627**	**6 764**
- część długoterminowa	703	1 054
- część krótkoterminowa	10 924	5 710

* Prezentowane dane zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta nie ma wpływu na bilans otwarcia 01.01.2014r.

35. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

dane w tys. zł

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW*		
	Działalność kontynuowana	
okres	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	208 092	200 732
Przychody ze sprzedaży usług	19 509	18 135
Przychody ze sprzedaży materiałów	3 117	10 100
Przychody ze sprzedaży towarów	1 921	726
zagranica		-
Przychody ze sprzedaży produktów	174 190	139 810
Przychody ze sprzedaży usług	117	98
Przychody ze sprzedaży materiałów	469	679
Przychody ze sprzedaży towarów	1 239	581
RAZEM	**408 654**	**370 861**

36. Koszty rodzajowe

dane w tys. zł

KOSZTY RODZAJOWE		
okres	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014*
Amortyzacja środków trwałych	18 433	15 778
Amortyzacja wartości niematerialnych	4 879	2 482
Koszty świadczeń pracowniczych	53 637	49 210
Zużycie surowców, materiałów i energii	220 767	209 155
Koszty usług obcych	41 773	33 106
Koszty podatków i opłat	6 698	5 707
Pozostałe koszty	5 353	11 248
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 660	10 799
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących	(1 797)	(657)
RAZEM	**355 403**	**336 828**
Koszty sprzedaży	28 644	22 116
Koszty ogólnego zarządu	50 322	51 472
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	276 437	263 240
RAZEM	**355 403**	**336 828**

*Prezentowane dane zostały przekształconena skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta nie ma wpływu na bilans otwarcia 01.01.2014r.

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Koszty wynagrodzeń	43 532	39 710
Koszty ubezpieczeń społeczych i świadczeń na rzecz pracowników	7 893	6 963
Koszty świadczeń emerytalnych	22	42
Koszty ZFŚS	1 283	611
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	907	1 539
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych	-	345
RAZEM	**53 637**	**49 210**

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	28 787	27 979
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	-	547
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	24 850	20 684
RAZEM	**53 637**	**49 210**

37. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

dane w tys. zł

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014*
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	464	1 564
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	-	34
Aktualizacja watości nieruchomości inwestycyjnych	356	5 237
Rozwiązanie innych rezerw	48	1 755
Uzysk złomu i odpadów	259	45
Dotacja	72	19
Nadwyżki inwentaryzacyjne	746	-
Zwrot nadpłaconych podatków	113	-
Zwrot kosztów sądowych	38	126
Refundacje, odszkodowania	122	202
Otrzymane darowizny, kary	159	92
Pozostałe	222	73
RAZEM	**2 599**	**9 147**

*Prezentowane dane zostały przekształconena skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta nie ma wpływu na bilans otwarcia 01.01.2014r.

dane w tys. zł

POZOSTAŁE KOSZTY KOPERACYJNE	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	4
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	9	5
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	7	95
Niedobory inwentaryzacyjne	189	134
Koszty postępowania sądowego	110	59
Rekompensaty dla zwolnionych	31	108
Koszty związane z przejeciem innych podmiotów	-	148
Szkody, kary i odszkodowania	196	138
Darowizny	23	16
Koszty utrzymania inwestycji w nieruchomości	200	99
Koszty zaniechanej inwestycji	98	-
Rekompensata kosztów związanych z wadami włóknin i wykładzin	74	119
Likwidacja majątku obrotowego	143	54
Utrata wartości aktywów - znak Gamrat	3 292	2 575
Utrata wartości aktywów - znak Devorex	-	327
Pozostałe	102	205
RAZEM	**4 474**	**4 086**

38. Przychody i koszty finansowe

dane w tys. zł

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014*
Przychody z tytułu odsetek	415	1 141
Przychody z dywidend	753	638
Przychody z inwestycji	91	3 402
Zyski z tytułu różnic kursowych	800	881
Naliczone odsetki od należności	-	36
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	1 181	5 919
udział w zysku jednostki zależnej Prymus S.A. (do momentu utraty znaczacego wpływu)	-	236
wynik na utracie znaczącego wpływu na Prymus S.A.	-	5 683
aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 181	-
Pozostałe	8	2
RAZEM	**3 248**	**12 019**

*Prezentowane dane zostały przekształconena skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta nie ma wpływu na bilans otwarcia 01.01.2014r.

dane w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 830	2 641
kredytów bankowych	1 689	2 349
pożyczek	87	253
pozostałe	54	39
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	55	144
Rozliczenie sprzedaży Gmarat Wykładziny	58	-
Koszty finansowe z tytułu rezerw na świadczenie pracownicze	53	75
Rezerwa na należne odsetki	-	43
Pozostałe	223	34
RAZEM	**2 219**	**2 937**

39. Podatek dochodowy

dane w tys. zł

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014*
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(10 872)	(12 158)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(10 852)	(12 158)
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(20)	-
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	686	3 238
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	686	3 238
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat - działalność kontynuowana	(10 186)	(8 920)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(10 186)	(15 976)
- przypisane działalności kontynuowanej	(10 186)	(8 920)
- przypisane działalności zaniechanej	-	(7 056)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	558	681
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego związanego z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym.**	558	681
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(9 628)	(15 295)

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014*
Odroczony podatek dochodowy	558	681
- podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym**	558	681
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	**558**	**681**

*Prezentowane dane zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta nie ma

**Prezentowane wartości zawierają podatek odroczony od wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz podatek odroczony od zysków/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		
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014*
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	99 250	50 558
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	37 134
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	99 250	87 692
Stawka podatkowa obowiązująca w Polsce	19,0%	19,0%
(obciążenie) podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	18 858	16 661
Dywidenda od pozostałych jednostek	(341)	(300)
Rezerwa na Uokik	-	(288)
Koszty programu motywacyjnego	-	1 354
Odpisy na PFRON i ZFŚS	51	43
Korekta podatku dochodowego dot. ubiegłych lat	20	-
Odsetki nkup	61	48
OC Zarządu	7	-
Różnice w amortyzacji bilansowej i podatkowej	197	-
Zysk na okazjonalnym nabyciu	(8 900)	(1 200)
Różnica w stawce podatkowej w Bułgarii (10%) i w Polsce dla Devorex	(270)	(126)
Korekta podatku odroczonego w związku z rozliczeniem nabycia Novita S.A.	-	(494)
Pozostałe koszty nkup	71	40
Pozostałe	432	238
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	10 186	15 976
okres	**01.01.2015 - 31.12.2015**	**01.01.2014 - 31.12.2014***
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	99 250	50 558
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	37 134
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	**99 250**	**87 692**
(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku	10 186	15 976
Efektywna stawka podatkowa (w %)	**10,3%**	**18,2%**

*Prezentowane dane zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta nie ma wpływu na bilans otwarcia 01.01.2014r.

dane w tys. zł

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat		Pozostałe całkowite dochody		Rozliczenie nabycia Baltic Wood
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**31.12.2015**	**31.12.2014***	**01.01.2015 - 31.12.2015**	**01.01.2014 - 31.12.2014***	**01.01.2015 - 31.12.2015**	**01.01.2014 - 31.12.2014***	
- ulgi inwestycyjne	144	153	(9)	(10)	-	-	-
- różnice kursowe	65	610	(550)	148	-	-	5
- aktualizacja wyceny (przeszacowania środków trwałych)	437	437	-	-	-	-	-
- aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	946	1 586	(640)	987	-	-	-
- leasing	770	270	26	(17)	-	-	474
- różnica w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych	25 443	25 142	301	(328)	-	-	-
- wycena inwestycji finansowych	1 654	1 519	693	(198)	(558)	(651)	-
- bonusy na surowce	43	24	19	24	-	-	-
- znak towarowy Gamrat	4 709	5 334	(625)	(489)	-	-	-
- różnica przejściowa od aktywów netto przypisanych do działalnosci zaniechanej	-	-	-	(3 549)	-	-	-
-odprawy emerytalne rozliczane z kapitałem	(1)	(8)	7	-	-	(16)	-
-pozostałe	(285)	57	(373)	57	-	-	31
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**33 925**	**35 124**	**(1 151)**	**(3 375)**	**(558)**	**(667)**	**510**
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**31.12.2015**	**31.12.2014***	**01.01.2015 - 31.12.2015**	**01.01.2014 - 31.12.2014***	**01.01.2015 - 31.12.2015**	**01.01.2014 - 31.12.2014***	**Rozliczenie nabycia Baltic Wood**
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 519	859	54	(129)	-	-	714
- środki trwałe postawione w stan likwidacji	-	266	266		-	-	-
- różnice kursowe	236	325	246	(176)	-	-	157
- odpisy aktualizujące należności	968	859	(109)	66	-	-	-
- świadczenia pracownicze	791	819	327	(68)	-	(14)	299
- rezerwa na przyszłe koszty	792	880	231	(297)	-	-	143
- ZUS od niewypłaconych wynagrodzeń	258	309	58	113	-	-	7
- wycena inwestycji finansowych	(104)	13	117	77	-	-	-
-wycena majątku rzeczowego	189	-	(189)	-	-	-	-
- leasing	1 289	120	(1 111)	(9)	-	-	58
- różnica w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6 769	401	148	6	-	-	6 516
- aktywo z SSE**	24 382		-	-	-	-	24 382
-pozostałe	809	951	427	554	-	-	285
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**37 898**	**5 802**	**465**	**137**	**-**	**(14)**	**32 561**
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu	**32 054**	**-**					
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w sprawozdaniu	**28 081**	**29 322**					

*Prezentowane dane zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta nie ma wpływu na bilans otwarcia 01.01.2014r.

**"Baltic Wood" S.A. prowadzi działalność na terenie Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Z tytułu poniesionych wydatków inwestycyjnych korzysta ze zwolnienia z podatku dochodowego na podstawie art. 17 ust 1 p 34 ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych. Kwota aktywa z została skalkulowana w oparciu o prognozowane wyniki "Baltic Wood" S.A. w okresie 2016-2026.

40. Działalność zaniechana

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
*Działalność zaniechana**		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	27 805
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	22 386
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	**-**	**5 419**
Koszty sprzedaży	-	541
Koszty ogólnego zarządu	-	1 600
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej	**-**	**3 278**
Przychody finansowe	-	269
Koszty finansowe	-	33
Wynik na sprzedaży Gamrat Wykładziny sp. z o.o.	-	33 620
Zysk/strata brutto	**-**	**37 134**
Podatek dochodowy	-	7 056
Zysk/strata netto	**-**	**30 078**

W 2015 roku w Grupie nie wystąpiła działalność zaniechana.

W 2014 roku działalność zaniechaną stanowiła wyodrębniona zorganizowana część przedsiębiorstwa -Zakład Wykładzin. W dniu 31.12.2013 roku Zakład Wykładzin został wniesiony do spółki Gamrat Wykładziny Sp. z o.o. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa w zamian za objęcie przez „Gamrat" S.A. 100 % udziałów tej Spółki. 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.

W pozycji aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w 2014 roku prezentowana jest wytłaczarka z oprzyrządowaniem, co do której Grupa podjęła działania w celu jej sprzedaży poprzez zamieszczenie ogłoszeń prasowych. Grupa zweryfikowała wartość godziwą tego środka trwałego na dzień 31 grudnia 2014 roku i stwierdziła, iż na dzień bilansowy wartość księgowa nie przekracza wartości godziwej. W dniu 24 czerwca 2015 roku w związku ze zmiana decyzji Zarządu urządzenie to po wyremontowaniu została ponownie przyjęte do rzeczowych aktywów trwałych.

41. Zysk przypadający na jedną akcję

dane w tys. zł

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014*
Zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający na:	**89 064**	**71 716**
Akcjonariuszy Jednostki	77 007	66 836
Udziały niedające kontroli	12 057	4 880

dane w tys. zł

Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)						
Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015			01.01.2014 - 31.12.2014*		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Skonsolidowany zysk/strata netto za okres sprawozdawczy akcjonariuszy Jednostki Dominującej	77 007	-	77 007	38 805	28 031	66 836
Razem	**77 007**	**-**	**77 007**	**38 805**	**28 031**	**66 836**

dane w tys. zł

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014*
w tysiącach akcji		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych za okres	54 146	60 559

dane w tys. zł

Zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014*
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	1,42	1,10
na działalności kontynuowanej	1,42	0,64

dane w tys. zł

Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (rozwodniony)	01.01.2015 - 31.12.2015			01.01.2014 - 31.12.2014*		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)	77 007	-	77 007	38 805	28 031	66 836
Zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych (rozwodniony)	**77 007**	**-**	**77 007**	**38 805**	**28 031**	**66 836**

dane w tys. zł

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014*
w tysiącach akcji		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	54 146	60 559
Wpływ należnych opcji na akcje		140
Średnia ważona liczba akcji zwykłych za okres (rozwodniona)	**54 146**	**60 699**

Zysk netto rozwodniony na 1 akcję	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014*
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	1,42	1,10
na działalności kontynuowanej	1,42	0,64

*Prezentowane dane zostały przekształconena skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta nie ma wpływu na bilans otwarcia 01.01.2014r.

42. Dywidendy

dane w tys. zł

ZADEKLAROWANE I WYPŁACONE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM		
Dywidendy z akcji zwykłych:	**01.01.2015 - 31.12.2015**	**01.01.2014 - 31.12.2014**
Zadeklarowana dywidenda za 2014 rok wypłacona 23 lipca 2015 roku - Uchwała ZWZA nr 6 z dnia 26 maja 2015 roku	21 715	
Zadeklarowana dywidenda za 2013 rok wypłacona 23 lipca 2014 roku - Uchwała ZWZA nr 13 z dnia 17 kwietnia 2014 roku		20 978
Razem	**21 715**	**20 978**

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Lentex nie podjęły uchwał w sprawie propozycji podziału zysku netto za 2015 rok.

43. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

dane w tys. zł

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres	01.01.2015 - 31.12.2015		
Strony transakcji	**Sprzedaż**	**Należności**	**Zakupy**	**Zobowiązania**
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	-	-	1 022	135

dane w tys. zł

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres	01.01.2014 - 31.12.2014		
Strony transakcji	**Sprzedaż**	**Należności**	**Zakupy**	**Zobowiązania**
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.

44. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

dane w tys. zł

WYNAGRODZENIA ZARZĄDU i RADY NADZORCZEJ	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	6 319	6 592
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	259
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	75
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	7 026
Razem	**6 319**	**13 952**

Prezentowane wartości uwzględniają wynagrodzenia brutto oraz honoraria członków zarządu i rady nadzorczej. Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych odzwierciedlają wartość odzwierciedlają wartość ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszt zgodnie z MSSF 2.

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

45. Płatności w formie akcji

- Program Motywacyjny w „Lentex" S.A.

dane w tys. zł

KOSZTY Z TYTUŁU ŚWIADCZONYCH USŁUG PRZEZ PRACOWNIKÓW/ KADRĘ KIEROWNICZĄ	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Koszty wynikające z programu rozliczanego w instrumentach kapitałowych	-	7 120
Koszty wynikające z programów płatności w formie akcji/ opcji razem		

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

dane w tys. zł

ZMIANY W LICZBIE OPCJI NA AKCJE ORAZ ŚREDNIOWAŻONE CENY REALIZACJI	01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014 - 31.12.2014	
	liczba opcji	średnioważona cena realizacji	liczba opcji	średnioważona cena realizacji
Akcje przyznane i objęte w ciągu roku	-	-	665 000	8,73
Zrealizowane w ciągu roku (-)	140 000	2,85		
	210 000	2,99		
Niezrealizowane na koniec okresu			-	-
*Należne zgodnie z programem ale nieprzyznane opcje za lata 2013 i 2014 na koniec okresu ***			*140 000*	2,85
			210 000	*2,99*

* Opcje na akcje należne za lata 2013 i 2014, z uwagi na spełnienie warunków uprawniających do nabycia premii, zostały przyznane w 2015 roku zgodnie z trybem określonym w Regulaminie Programu.

- 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 uczestni ctwa 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".

46. 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.

- *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	**31.12.2015**		
	Wartość bilansowa	**Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe**	**Wpływ na wynik finansowy brutto**
Aktywa finansowe	34 848		
Środki pieniężne	34 848	1	+348/-348
Zobowiązania finansowe	122 199		
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wraz z krótkoterminową częścią długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek oraz krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	122 199	1	+1.222/-1.222

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	100 199	1	+991/-991

- *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 57% wartości zawieranych przez Grupę transakcji sprzedaży oraz ponad 50% transakcji zakupu wyrażonych jest w walutach innych niż PLN. Grupa stara się dopasować strumienie należności i zobowiązań w danej walucie tak, aby środki uzyskane od klientów kupujących produkt mogły być wykorzystane do spłaty wierzycieli, wystawiających swoje faktury w tej samej walucie obcej.

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

dane w tys. zł

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	**31.12.2015**		
	Wartość bilansowa	**Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach**	**Wpływ na wynik finansowy brutto**
Aktywa finansowe	41 750		
Środki pieniężne w EUR	5 414	5	+271/-271
Środki pieniężne w USD	2 572	5	+129/-129
Środki pieniężne w BGN	795	5	+40/-40
Środki pieniężne w RON	131	5	+7/-7
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	22 933	5	+1.147/-1.147
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	9 317	5	+466/-466
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w GBP	320	5	+16/-16
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w BGN	142	5	+7/-7
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w RON	126	5	+6/-6
Zobowiązania finansowe	28 467		
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	4 004	5	+200/-200
Kredyty w rachunku bieżącym w USD	397	5	+20/-20
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	21 992	5	+1.100/-1.100
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	1 795	5	+90/-90
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w BGN	196	5	+10/-10
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w RON	83	5	+4/-4

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	36 716		
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

- *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 2015 zaprezentowane zostały w punktach 19, 20, 24.

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 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

dane w tys. zł

31.12.2015	kredyt w rachunku bieżącym	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki*	65 035	4 718	18 903	34 288	-	**122 944**
Zobowiązania leasingowe*	-	497	1 450	5 601	1 392	**8 940**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	43 896	355	-	-	**44 251**
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	1 459	-	-	-	**1 459**
RAZEM	**65 035**	**50 570**	**20 708**	**39 889**	**1 392**	**177 594**

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

dane w tys. zł

31.12.2014*	kredyt w rachunku bieżącym	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki**	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**

*Prezentowane dane zostały przekształconena skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Korekta ta nie ma wpływu na bilans otwarcia

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

47. Zobowiązania warunkowe, ustanowione zastawy

- Sprawy *sądowe*

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

- Aneks do Umowy wieloproduktowej „Lentex" S.A.

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

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

- Kredyt inwestycyjny „Lentex" S.A.

W dniu 15 stycznia 2016 roku Lentex S.A. zawarł z bankiem PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 44.000.000,00 zł w związku podjętą przez Zarząd w dniu 10 września 2015 roku decyzji o zamiarze przystąpienia do realizacji w Spółce inwestycji polegającej na uruchomieniu nowej linii technologicznej do produkcji włóknin typu spunlace.

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

1) weksla własnego in blanco z wystawienia Spółki;

2) oświadczenia Spółki o poddaniu się egzekucji świadczeń pieniężnych z Umowy w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC;

3) zastawu rejestrowego na linii technologicznej do produkcji włóknin typu spunlace, którą Spółka nabędzie w przyszłości;

4) zastawu rejestrowego na akcjach „Novita" S.A. z siedzibą w Zielonej Górze w ilości pozwalającej na uzyskanie zabezpieczenia o wartości rynkowej nie niższej niż 20.000.000,00 zł.

- Udzielone przez „Gamrat" S.A. poręczenia

W okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła następujących poręczeń:

- na rzecz ING Banku Śląskiego SA z tytułu wszelkich zobowiązań pieniężnych „PD Profil Sp. z o.o.", 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 4.000,0 tys. złotych do wykorzystania w formie kredytu w rachunku bankowym, termin spłaty kredytu przypada na dzień 16 listopada 2015 roku.

- weksel własny in blanco na rzecz PKN ORLEN S.A. 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 Lesingu nr GAMRAT 1 / RZ/169423/2014.
- 3 weksle własne in blanco na rzecz Millennium Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako zabezpieczenie Umów Leasingu Zwrotnego nr 210382, nr 210387 i 210388.

- „PD Profil Sp. z o.o."

Posiada następujące zobowiązania nie prezentowane w bilansie:

- na rzecz Millennium Leasing Sp. z o.o. z tytułu wszelkich zobowiązań finansowych „PD Profil Sp. z o.o." wynikających z umowy leasingu operacyjnego maszyny ATp do prdukcji systemów rynnowych, zawartej w dniu 30 grudnia 2014 roku pomiędzy Spółką, a Millennium Leasing Sp. z o.o. w wartości brutto 2.283 tys. zł płatne z godnie z harmonogramem Leasingu. Poręczenie zostało udzielone przez „Gamrat" S.A. na wekslu gwarancyjnym „in blanco", wystawionym przez „PD Profil Sp. z o.o.". Pierwotna wysokość zobowiązania wynosiła 2.859 tys. złotych ulega zmniejszeniu w miarę spłat kolejnych rat leasingowych. Termin zakończenia umowy leasingu przypada na dzień 30 listopada 2019 roku,
- na rzecz Millennium Leasing Sp. z o.o. z tytułu wszelkich zobowiązań finansowych „PD Profil Sp. z o.o." wynikających z umowy leasingu operacyjnego samochodu osobowego Subaru, zawartej w dniu 30 stycznia 2015 roku pomiędzy Spółką, a Millennium Leasing Sp. z o.o. w wartości brutto 107 tys. zł płatne zgodnie z harmonogramem Leasingu. Pierwotna wysokość zobowiązania wynosiła 147 tys. złotych i ulega zmniejszeniu w miarę spłat kolejnych rat leasingowych. Termin zakończenia umowy leasingu przypada na dzień 31 grudnia 2018 roku,
- na rzecz Millennium Leasing Sp. z o.o. z tytułu wszelkich zobowiązań finansowych „PD – Profil Sp. z o.o.", wynikających z umowy leasingu operacyjnego samochodu osobowego Opel , zawartej w dniu 21 stycznia 2015 roku pomiędzy Spółką, a Millennium Leasing Sp. z o.o. w wartości brutto 58 tys. zł płatne z godnie z harmonogramem Leasingu. Pierwotna wysokość zobowiązania wynosiła 89 tys. złotych i będzie ulegała zmniejszeniu w miarę spłat kolejnych rat leasingowych, termin zakończenia umowy leasingu przypada na dzień 31 grudnia 2017 roku,
- na rzecz Millennium Leasing Sp. z o.o. z tytułu wszelkich zobowiązań finansowych „PD – Profil Sp. z o.o." wynikających z umowy leasingu operacyjnego samochodu ciężarowego IVECO, zawartej w dniu 10 lutego 2015 roku w wartości brutto 100 tys. zł płatne z godnie z harmonogramem Leasingu. Pierwotna wysokość zobowiązania wynosiła 147 tys. złotych i będzie ulegała zmniejszeniu w miarę spłat kolejnych rat leasingowych. Termin zakończenia umowy leasingu przypada na dzień 31 stycznia 2018 roku.

48. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

48.1. „Lentex" S.A.

- *Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań finansowych dotyczących 2015 roku*

Spółka zawarła w dniu 27 lipca 2015 roku aneks do umowy o usługi audytorskie z Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k., wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 130. Umowa została zawarta na okres 1 roku.

Przedmiot umowy obejmuje:

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

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

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

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

Przedmiot umowy obejmuje:

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

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

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

48.2. "Gamrat" S.A.

- *Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań finansowych dotyczących 2015 roku*

Podmiot badający sprawozdanie finansowe „Gamrat" S.A. za 2015 rok to Ernst & Young Audyt Polska. Sp. z o.o. Sp. K.

Wynagrodzenie łączne za przegląd i badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniosło 55 tys. zł netto.

- *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.

Wynagrodzenie łączne za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniosło 30 tys. 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 tys. zł netto.

48.3. „Devorex" EAD

- *Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań finansowych dotyczących 2015 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 85/VII/2015 „Gamrat" S.A. z dnia 20 listopada 2015 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 za 2015 rok zostało wykonane przez firmę Cast Inc – LLC Audytor Stoyan Tinchev, z siedzibą w Plovdiv, Bułgaria Wynagrodzenie za badanie rocznego sprawozdania skonsolidowanego wyniosło 1600 BGN netto.

- *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 2 tys. Euro netto.

48.4. „PD Profil Sp. z o.o."

- *Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań finansowych dotyczących 2015 i 2014 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 „PD Profil Sp. z o.o." w 2015 i 2014 roku nie przekroczyła wielkości nakładających w/w obowiązek.

48.5. „Baltic Wood"S.A.

- *Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań finansowych dotyczących 2015 roku*

Podmiot badający sprawozdanie finansowe „Baltic Wood S.A." za 2015 rok to Ernst & Young Audyt Polska. Sp. z o.o. Sp. K.

Wynagrodzenie za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego wyniosło 34 tys. zł netto.
Wynagrodzenie za przegląd pakietu konsolidacyjnego dla celów konsolidacji Grupy Kapitałowej 4,5 tys. zł.
Przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego „Baltic Wood" S.A. dokonał PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Za powyższą czynność firma ta otrzymała wynagrodzenie w wysokości 12,5 tys. zł.

48.6. „Novita" S.A.

- *Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań dotyczących 2015 roku*

Spółka zawarła w dniu 8 czerwca 2015 roku umowy na usługi audytorskie z Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.
Przedmiot umów obejmuje:

- przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2015 roku,
- przeprowadzenie badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku,
- przeprowadzenie przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2015 roku,
- przeprowadzenie badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Ponadto w dniu 8 lutego 2016 roku został zwarty aneks do umowy zawartej dnia 8 czerwca 2015 roku, na podstawie którego audytor dokonał badania pakietu konsolidacyjnego zgodnie z instrukcjami audytora wyższego szczebla.
Dodatkowo spółka zależna „NOVITEX" Sp. z o.o. zawarła w dniu 8 czerwca 2015 roku umowę na usługi audytorskie z Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek. Przedmiot umowy obejmował:

- przeprowadzenie ograniczonego przeglądu informacji finansowych według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku,
- przeprowadzenie badania rocznego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Z uwagi na połączenie spółek „NOVITA" S.A. oraz „NOVITEX" Sp. z o.o. z dniem 31 lipca 2015 roku faktyczny zakres usług audytorskich wykonanych przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek obejmował:

- przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego „NOVITA" S.A. na dzień 30 czerwca 2015 roku,
- przeprowadzenie badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego „NOVITA" S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku,
- przeprowadzenie przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2015 roku,
- przeprowadzenie ograniczonego przeglądu informacji finansowych „NOVITEX" Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2015 roku.

Łączna wartość wynagrodzenia należnego za powyższe usługi wynosi 29 tys. zł netto.

Dnia 19 marca 2015 roku Spółka zawarła z Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek umowę, natomiast w dniu 26 października 2015 zlecenie na świadczenie usług dodatkowych w zakresie potwierdzenia prawidłowości wyliczenia współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej zgodnie z MSUA 3000. Wynagrodzenie za wykonanie tych usług wyniosło 9 tys. zł netto.

- *Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań dotyczących 2014 roku*

Spółka zawarła w dniu 23 maja 2014 roku umowy na usługi audytorskie z Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

Przedmiot umów obejmuje:

- przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2014 roku,
- przeprowadzenie badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2014 roku,
- przeprowadzenie przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2014 roku,
- przeprowadzenie badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Dodatkowo spółka zależna „NOVITEX" Sp. z o.o. zawarła w dniu 4 lipca 2014 roku umowę na usługi audytorskie z Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek. Przedmiot umowy obejmował przeprowadzenie badania rocznego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2014 roku.

49. Sytuacja kadrowa

Przeciętne zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2015 roku w Grupie wynosiło 1.425 osób, które kształtowało się następująco:

Za okres	2015	2014
Zarząd Spółki	13	12
Administracja	179	129
Dział sprzedaży	157	133
Pion produkcji	860	666
Pozostali	216	177
Razem	**1 425**	**1 117**

50. 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 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

51. Zdarzenia po dacie bilansowej

- Umowa kredytu inwestycyjnego „Lentex" S.A.

W dniu 15 stycznia 2016 roku „Lentex" S.A. zawarł z bankiem PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 44.000 tys. zł w związku podjętą przez Zarząd w dniu 10 września 2015 roku decyzji o zamiarze przystąpienia do realizacji w Spółce inwestycji polegającej na uruchomieniu nowej linii technologicznej do produkcji włóknin typu spunlace. Oprocentowanie kredytu jest oparte o stawkę WIBOR 1M plus marża Banku. Zakończenie okresu kredytowania zostało przez strony ustalone na dzień 30 listopada 2021 roku, z tym zastrzeżeniem, że może on zostać wydłużony o maksymalnie 36 miesięcy. Zgodnie z zapisami Umowy środki z kredytu inwestycyjnego zostaną przez Spółkę przeznaczone na:

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

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

Umowa przewiduje po stronie Spółki szereg zobowiązań względem Banku, służących zapewnieniu jej prawidłowej realizacji. Pozostałe postanowienia Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

- Zakup akcji „Gamrat" S.A.

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

- Sprzedaż akcji „Plast-Box" S.A.

W dniu 17 lutego 2016 roku oraz w dniu 18 lutego 2016 roku „Gamrat" S.A. dokonał sprzedaży odpowiednio 997.051 sztuk akcji oraz 658.300 sztuk akcji „Plast- Box" S.A. W wyniku powyższej sprzedaży udział „Gamrat" S.A. w kapitale akcyjnym „Plast-Box" S.A. zmniejszył się z 10,5% do 6,25%.

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. dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego został 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 .....