

**Szanowni Państwo,
Drodzy Akcjonariusze,**

W imieniu Zarządu oddaję w Państwa ręce Raport Spółki - Zakłady „Lentex” S.A. za rok 2013.

Miniony rok zakończyliśmy najlepszym w historii ostatnich kilkunastu lat wynikiem finansowym netto na poziomie **26 mln zł.**

Osiągnięty rezultat utwierdza w przekonaniu o słuszności przeprowadzanych procesów restrukturyzacji wewnątrz organizacji i daje podstawy do realizacji kolejnych projektów o charakterze rozwojowym, które przyczynią się do wzrostu wartości Spółki Lentex, dla naszych obecnych i przyszłych Akcjonariuszy.

Działania restrukturyzacyjne skoncentrowaliśmy na kosztach bezpośrednio związanych z produktem, przez co poprawiliśmy rentowność na poziomie marży brutto ze sprzedaży o 3%. Dywersyfikacja kierunków sprzedaży pozwoliła Spółce umocnić swoją pozycję między innymi na rynkach Bliskiego Wschodu, Ameryki Północnej, Wielkiej Brytanii. Efektem tych działań był 3% wzrost udziału sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem w porównaniu do roku 2012.

Lentex elastycznie reaguje na informacje z rynku, dostosowując swoje produkty do aktualnego zapotrzebowania, zarówno w zakresie jakości, jak i wzornictwa. Osiągnięty wolumen sprzedaży oferowanych przez Lentex produktów był wyższy od ubiegłorocznego o ponad 5%.

W 2013 roku zainwestowaliśmy w majątek trwały ponad 4 mln zł. Uwzględniając dobrą sytuację płynnościową Spółki, plany inwestycyjne na kolejne lata przewidują znaczące nakłady, głównie w segmencie włóknin. W chwili obecnej prowadzimy analizy ekonomiczne w zakresie poszczególnych projektów. W minionym roku przeprowadziliśmy działania optymalizujące także w obszarze polityki finansowej. W zakresie finansowania zewnętrznego udało się nam znacząco obniżyć koszt długu oraz zmniejszyć poziom zadłużenia z tytułu zaciągniętych kredytów, przy zachowaniu dobrej kondycji płynnościowej.

Od czerwca 2013 roku rozpoczęliśmy pracę nad wdrażaniem Lean Manufacturing w Spółce. „Szczupłe” podejście do produkcji, uznaliśmy za najskuteczniejszy sposób na zwiększenie produktywności i skrócenie cykli produkcyjnych, jak również na doskonalenie procesów. Konsekwentnie realizowany plan rozwoju Lean Manufacturing w Spółce przyniósł już pierwsze efekty i jesteśmy pewni, że przełoży się na dalsze wymierne korzyści.

Rok 2013 możemy podsumować, z nieukrywaną satysfakcją, jako rok sukcesu, czego wyrazem jest realizacja opublikowanych prognoz finansowych, poprawa kluczowych wskaźników ekonomicznych, wzrost wartości Spółki, a także pozytywna reakcja rynku – w ciągu roku cena akcji Lentex wzrosła o 49,38%.

Wysiłki podjęte blisko dwa lata temu przyniosły pierwsze oczekiwane rezultaty i stworzyły solidne podstawy do kontynuacji rozpoczętych wcześniej zmian.

W imieniu Zarządu dziękuję wszystkim, którzy przyczynili się do sukcesu osiągniętego przez Spółkę – Akcjonariuszom za zaufanie, jakim nas obdarzyli i pracownikom Zakładów Lentex S.A. za zaangażowanie.



**Z poważaniem,
Wojciech Hoffmann**



*Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Zakłady „Lentex” Spółka Akcyjna*



ZAKŁADY „LENTEX” S.A.

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2013 roku
i za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku**

21 marca 2014 roku

Wprowadzenie do raportu giełdowego Zakładów „Lentex” S. A.

za okres 01.01.2013r. - 31.12.2013r.

I. INFORMACJE OGÓLNE

(a) Informacje o Emitencie

Zakłady „Lentex” S.A. są jednym z największych producentów wykładzin PCV w Europie Środkowej oraz znaczącym producentem włóknin na rynku polskim.

Spółka wytwarza szeroki asortyment produktów, wśród nich główne grupy: wykładziny podłogowe mieszkaniowe, obiektowe i półobektowe oraz włókniny płaskie, puszyste, wodnoigłowane o szerokim zastosowaniu w m.in branży sanitarno-higienicznej, motoryzacyjnej, budowlanej.

Podstawowe przedmioty działalności wg PKD :

1. 22.23.Z, produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych
2. 13.95.Z, produkcja włóknin i wyrobów wykonanych z włóknin, z wyłączeniem odzieży
3. 13.99.Z, produkcja pozostałych wyrobów tekstylnych, gdzie indziej niesklasyfikowanych
4. 13.20.D, produkcja tkanin pozostałych
5. 52.10.A, magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów

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

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

(b) Siedziba

ul. Powstańców Śląskich 54
42 - 700 Lubliniec

W Lublińcu znajduje się siedziba Spółki oraz główne miejsce produkcji wykładzin i włóknin. Zakłady „Lentex” S.A. prowadzą także produkcję w dwóch zamiejscowych wydziałach produkujących włókniny - w Jarocinie i Nidzicy.

(c) Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym

Zakłady „Lentex” S.A. są wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000077520.

(d) Rejestracja Spółki w Urzędzie Skarbowym i Urzędzie Statystycznym

NIP: 5750007888
REGON: 150122050

(e) Władze Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

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

(f) Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

Janusz Malarz	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Halina Markiewicz	– Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Boris Synytsya	– Członek Rady Nadzorczej
Adrian Moska	– Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Kwiecień	– Sekretarz Rady Nadzorczej

Z dniem 28 lutego 2014 roku Pan Tomasz Kwiecień został odwołany z funkcji Członka Rady Nadzorczej, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 13/2014.

(g) Informacje o sprawozdaniu finansowym

Zakłady „Lentex” Spółka Akcyjna są jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Lentex i w związku z tym Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Skład Grupy Kapitałowej Lentex na dzień 31.12.2013r.:

- Zakłady „Lentex” S. A. – jednostka dominująca
- Grupa Kapitałowa Gamrat – jednostka zależna
- Grupa Kapitałowa Novita – jednostka stowarzyszona

(h) Pozostałe informacje

- Czas trwania działalności Spółki nie jest oznaczony.
- W skład przedsiębiorstwa nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.
- Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, gdyż nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie jej kontynuowania.
- Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

II. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

(a) Oświadczenie o zgodności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Zakłady „Lentex” S.A., obejmujące okres dwunastu miesięcy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r., jak również dane porównywalne za okres 01.01.2012r. do 31.12.2012r. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a także z przepisami Ministra Finansów z dnia 19.02.2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U.33, poz.259).

(b) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za okres 01.01.2013r. do 31.12.2013r. i porównywalne dane finansowe za rok 2012. Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy.

W sprawozdaniu finansowym Spółka nie zastosowała standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie.

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej i weszły w życie w bieżącym okresie:

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22.11.2011r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.07.2011r. lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów”;
- MSR 19 (2011) „Świadczenia pracownicze”;
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnienia – Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych”;
- Zmiany do MSSF 1 „Hiperinflacja oraz usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy”;
- MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej”;
- Zmiany do MSR 12 „Podatki – Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów”;
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy - Pożyczki rządowe”;
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009 – 2011.

Zastosowanie przez Spółkę zmian do MSR 19 skutkuje rozpoznaniem przez Spółkę zysków/strat aktuarialnych wynikających ze zmiany szacunków dotyczących rezerwy na świadczenia emerytalne w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jako pozostałe całkowite dochody.

Spółka ocenia, że zmiany do pozostałych standardów nie mają istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

Sprawozdania finansowe wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych przypadkach zaznaczono inaczej.

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

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską lub przewidziane są do zatwierdzenia w najbliższej przyszłości, a które wejdą w życie po dniu bilansowym. Spółka ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

(c) Zasady wyceny aktywów i pasywów

1. Wartości niematerialne

Wykazywane są początkowo wg ceny nabycia lub w koszcie wytworzenia. Dolna granica uznania wartości niematerialnych i prawnych wynosi powyżej 1.500 zł wartości początkowej. Po początkowym ujęciu wykazywane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości. Aktywowane koszty odpisuje się metodą amortyzacji liniowej przez szacowany okres użytkowania. Okres amortyzowania oprogramowania komputerowego wynosi od 3 do 5 lat. Po początkowym ujęciu wartość brutto programów komputerowych nie ulega zwiększeniu.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazywane są początkowo wg ceny nabycia lub w koszcie wytworzenia. Dolna granica uznania rzeczowych aktywów trwałych wynosi powyżej 1.500 zł wartości początkowej. 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 danego składnika aktywów.

Weryfikacja okresów użytkowania środków trwałych dokonywana jest co najmniej raz w roku. Dana pozycja rzeczowych aktywów może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

Remonty średnie i kapitalne maszyn produkcyjnych - przeprowadzane 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 operacyjnego, które przenoszą zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są traktowane jako leasing finansowy. Aktywowanie przedmiotu leasingu następuje z dniem przekazania przedmiotu leasingu.

Wartość początkową stanowi wartość przedmiotu leasingu. Koszty finansowe rozlicza się wewnętrzną stopą zwrotu zapewniającą uzyskanie stałej okresowej stopy procentowej w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

Koszty finansowania zewnętrznego – ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono z wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu rzeczowych aktywów trwałych. W takich przypadkach koszty finansowania zewnętrznego aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środka trwałego. Kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, która może być aktywowana, ustala się zgodnie ze standardem MSR 23.

3. Wyroby gotowe oraz produkcja w toku na dzień bilansowy

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

Odpisy aktualizacyjne wszystkich zapasów wyrobów gotowych wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszt wytworzenia sprzedanych produktów”

4. Materiały, surowce, towary

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

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

5. Instrumenty finansowe

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

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

Zgodnie z MSR nr 39, Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

- **instrumenty przeznaczone do obrotu** - składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny lub marży maklerskiej;

- **instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności** - aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostki i wierzycieli własnych;
- **instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży** - to aktywa finansowe niebędące pożyczkami udzielonymi należnościami własnymi, aktywami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także niebędące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu;
- **pożyczki i należności** - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia według kosztu (ceny) nabycia, tj.: w przypadku składnika aktywów, według wartości godziwej, a w przypadku zobowiązania, uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych. Różnice z przeszacowania oraz osiągnięte przychody lub poniesione straty, stosownie do kwalifikacji instrumentu finansowego, wpływają odpowiednio na wynik finansowy (zobowiązania) lub kapitał z aktualizacji wyceny.

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

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

Odpisy aktualizacyjne należności wykazywane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty ogólnego zarządu”.

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka Zakłady „Lentex” S.A. wycenia instrumenty finansowe według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej:

- aktywa utrzymywane do terminu zapadalności;
- pożyczki udzielone i należności własne;
- pozostałe zobowiązania finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do obrotu.

Wycena może odbywać się także:

- w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekt dyskonta nie jest znaczący;

- w kwocie wymagającej zapłaty: należności i zobowiązania o krótkim terminie zapadalności / wymagalności;
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe

Instrument kapitałowy jest to każda umowa, która stwierdza prawo do rezydualnego udziału w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań.

Instrumenty kapitałowe stanowiące inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach wspólnokontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych niezaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w cenie nabycia.

Instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży oraz przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej.

Po początkowym ujęciu niezrealizowane zyski i straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych zaliczanych do dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w kapitale własnym.

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

Instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, wycenia się według kosztu.

6. Podatek dochodowy

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

Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w rachunku zysków i strat z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowe zdarzeń powodujących powstanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym.

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

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

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek i przepisów podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

7. 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.

8. Kapitał własny

Kapitał własny stanowią:

1. kapitał zakładowy (akcyjny) wykazywany wg wartości nominalnej;
2. akcje własne wykazywane ze znakiem minus;
3. pozostałe kapitały:
 - 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 odroczone;
 - kapitał rezerwy tworzony na podstawie uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki;
 - kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych lub statutem Spółki;
4. zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych;
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

9. Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wycenia się w kwocie wymagalnej zapłaty.

10. 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.

11. 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 kumulowane, niewykorzystane urlopy pracownicze i premie przypadające do wypłaty w ciągu dwunastu miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę.

12. Rezerwy

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

13. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

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

14. Przychody

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują następujące kryteria :

- Sprzedaż towarów i produktów - przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności produktów i towarów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób;
- Odsetki - przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego aktywa);
- Dywidendy - są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

15. 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.

Aktywa użytkowane wspólnie przez jeden lub przez większą ilość segmentów przypisywane się do tych segmentów wtedy i tylko wtedy, gdy odnośne przychody zostały przypisane także do tych segmentów.

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

Wynik finansowy danego segmentu zawiera przychody i koszty bezpośrednio przypisane do danego segmentu oraz przychody i koszty przypisane pośrednio.

Aktywa i zobowiązania danego segmentu zawierają składniki majątkowe i zobowiązania przypisane bezpośrednio do danego segmentu oraz składniki majątkowe i zobowiązania przypisane metodą pośrednią. Wykazane aktywa zostają pomniejszone o odpisy aktualizujące.

Aktywa i zobowiązania danego segmentu nie zawierają rozliczeń podatkowych. Nakłady kapitałowe danego segmentu zawierają ogólną kwotę kosztów poniesionych w danym okresie sprawozdawczym w celu nabycia aktywów segmentu (rzecowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych), co do których istnieje oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez więcej niż jeden okres sprawozdawczy.

16. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

Sporządzane jest metodą pośrednią.

WYBRANE DANE FINANSOWE jednostkowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2013	2012	2013	2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	167 364	158 439	39 744	37 625
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	25 213	18 923	5 987	4 494
Zysk/strata ze sprzedaży	48 288	42 557	11 467	10 106
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	19 867	13 428	4 718	3 189
Zysk (strata) brutto	28 468	12 034	6 760	2 858
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	26 050	10 148	6 186	2 410
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	-168	0	-40
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	26 050	9 980	6 186	2 370
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 836	16 531	7 560	3 926
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 010	585	1 427	139
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	-25 540	-9 583	-6 065	-2 276
Przeplwy pieniężne netto - razem	12 306	7 533	2 922	1 789
Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	63 098 100	63 013 100	63 098 100	63 013 100
Zysk na jedną akcję	0,41	0,16	0,10	0,04
Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach.	63 098 100	63 013 100	63 098 100	63 013 100
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,41	0,16	0,10	0,04
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa razem	478 201	320 907	115 307	77 379
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	100 131	80 823	24 144	19 489
Długoterminowe zobowiązania i rezerwy	69 352	47 947	16 723	11 561
Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	30 779	32 876	7 422	7 927
Kapitał własny	378 070	240 084	91 163	57 891
Kapitał podstawowy	25 870	25 835	6 238	6 230
Liczba akcji	63 098 100	63 013 100	63 098 100	63 013 100
Wartość księgowa na jedną akcję	5,99	3,81	1,44	0,92

1. Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP tabela kursów nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013r.

$$1 \text{ EUR} = 4,1472$$

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 31.12.2013r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.12.2013r. =

$$378.070 / 63.098,10 = 5,99 \text{ zł}$$

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = kapitał własny w tys. EUR (stan na 31.12.2013r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.12.2013r. =

$$91.163 / 63.098,10 = 1,44 \text{ EUR}$$

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 2013r. przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP za 12 miesięcy 2013 r.

Sposób:

styczeń	----- 31.01.2013	4,1870
luty	----- 28.02.2013	4,1570
marzec	----- 29.03.2013	4,1774
kwiecień	----- 30.04.2013	4,1429
maj	----- 31.05.2013	4,2902
czerwiec	----- 28.06.2013	4,3292
lipiec	----- 31.07.2013	4,2427
sierpień	----- 30.08.2013	4,2654
wrzesień	----- 30.09.2013	4,2163
październik	----- 31.10.2013	4,1766
listopad	----- 29.11.2013	4,1998
grudzień	----- 31.12.2013	4,1472

50,5317

$$50.5317/12 = 4,2110 \quad \text{kurs średni za 2013 r.}$$

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 12 miesięcy 2013 r. = 0,41 PLN/akcję : 4,2110 = 0,10 EUR/akcję

SPRAWOZDANIE FINANSOWE jednostkowe**Spis treści do sprawozdania finansowego**

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota nr

- 1 Rzeczowe aktywa trwałe
- 2 Wartości niematerialne
- 3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- 4 Pożyczki udzielone
- 5 Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe
- 6 Zapasy
- 7 Należności z tytułu dostaw, robót i usług
- 8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- 9 Kapitał podstawowy
- 10 Nadwyżka ze sprzedaży akcji
- 11 Akcje własne
- 12 Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny
- 13 Rezerwy
- 14 Kredyty bankowe i pożyczki
- 15 Pozostałe zobowiązania finansowe
- 16 Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe
- 17 Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług
- 18 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
- 19 Koszty rodzajowe
- 20 Pozostałe przychody i koszty
- 21 Przychody i koszty finansowe
- 22 Podatek dochodowy
- 23 Zysk przypadający na jedną akcję
- 24 Dywidendy
- 25 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych
- 26 Transakcje z podmiotami powiązаныmi
- 27 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia
- 28 Działalność zaniechana
- 29 Instrumenty finansowe
- 30 Zobowiązania warunkowe
- 31 Płatności w formie akcji
- 32 Dane porównywalne

Oświadczenia

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ [tys. zł]

AKTYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe		388 329	235 867
Rzeczowe aktywa trwałe	1	80 222	81 405
Wartości niematerialne	2	129	301
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3	304 711	149 736
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	3 267	4 425
Aktywa obrotowe		89 872	85 040
Zapasy	6	32 477	36 561
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	7	33 289	37 808
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	5	1 224	1 035
Należności z tytułu podatku dochodowego		533	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		180	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	22 169	9 636
AKTYWA RAZEM		478 201	320 907
PASYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał własny		378 070	240 084
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej		378 070	240 084
Kapitał podstawowy	9	25 870	25 835
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10	68 115	67 641
Akcje własne	11	(14 934)	(10 065)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	12	145 222	142 131
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		124 948	2 287
Zysk/strata z lat ubiegłych		2 799	2 275
Zysk/strata z roku bieżącego		26 050	9 980
ZOBOWIĄZANIA		100 131	80 823
Zobowiązania długoterminowe		69 352	47 947
Rezerwy	13	308	341
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	36 833	9 213
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	14	32 000	38 000
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	15	211	393
Zobowiązania krótkoterminowe		30 779	32 876
Rezerwy	13	2 894	3 174
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	14	-	1 186
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	14	9 600	12 000
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	15	375	265
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	17	15 708	14 109
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	16	2 202	2 142
PASYWA RAZEM		478 201	320 907

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

.....
 Podpis kierownika jednostki

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW [tys. zł]

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18	167 364	158 439
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19	119 076	115 882
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		48 288	42 557
Koszty sprzedaży	19	12 823	13 927
Koszty ogólnego zarządu		16 199	15 871
Pozostałe przychody operacyjne	20	1 683	1 450
Pozostałe koszty operacyjne		1 082	781
Zysk/strata z działalności operacyjnej		19 867	13 428
Przychody finansowe	21	11 858	3 740
Koszty finansowe		3 257	5 134
Zysk/strata brutto		28 468	12 034
Podatek dochodowy	22	2 418	1 886
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		26 050	10 148
Działalność zaniechana			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej*	28	-	(168)
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		26 050	9 980
Pozostałe dochody całkowite			
Zyski/ straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	27	14	-
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny**	3	151 446	3 295
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	22	(28 777)	(626)
Dochody całkowite razem		148 733	12 649
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
Podstawowy	23	0,43	0,18
Rozwodniony		0,43	0,18
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Podstawowy		0,43	0,18
Rozwodniony		0,43	0,18

* Działalność zaniechana dotyczy działalności produkcyjnej na Wydziale Konfekcji

** Wycena posiadanych przez Spółkę akcji odnoszona na kapitał

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM [tys. zł]

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
01.01.2013-31.12.2013								
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	25 835	67 641	(10 065)	142 131	2 287	12 255	240 084	240 084
Zmiany zasad polityki rachunkowości/ zyski aktuarialne					(22)	18	(4)	(4)
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	25 835	67 641	(10 065)	142 131	2 265	12 273	240 080	240 080
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	122 683	26 050	148 733	148 733
Zyski/ straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	-	-	-	-	14	-	14	14
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	151 446	-	151 446	151 446
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-	(28 777)	-	(28 777)	(28 777)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	26 050	26 050	26 050
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	35	474	(4 869)	3 091	-	(9 474)	(10 743)	(10 743)
Emisja kapitału akcyjnego	35	474	-	-	-	-	509	509
Dywidendy	-	-	-	-	-	(9 022)	(9 022)	(9 022)
Podział Zysku	-	-	-	1 766	-	(1 766)	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	(4 869)	-	-	-	(4 869)	(4 869)
Nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych*	-	-	-	1 325	-	-	1 325	1 325
Wynik z lat ubiegłych z tytułu połączenia	-	-	-	-	-	1 314	1 314	1 314
Saldo na koniec okresu	25 870	68 115	(14 934)	145 222	124 948	28 849	378 070	378 070

* W wyniku rozliczenia połączenia, o którym mowa w Nocie nr 30 - a o którym Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 15/2013 - rozliczenie kapitału nastąpiło zgodnie z zapisami art. 44c pkt 6 Uor jako zwiększenie odpowiednich kapitałów własnych

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

.....
Podpis kierownika jednostki

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
01.01.2012-31.12.2012								
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	24 379	55 598	(1 968)	154 377	(382)	3 528	235 532	235 532
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	24 379	55 598	(1 968)	154 377	(382)	3 528	235 532	235 532
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	2 669	9 980	12 649	12 649
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	3 295	-	3 295	3 295
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-	(626)	-	(626)	(626)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	9 980	9 980	9 980
Podział Zysku	-	-	-	1 253	-	(1 253)	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	(8 097)	-	-	-	(8 097)	(8 097)
Saldo na koniec okresu	25 835	67 641	(10 065)	142 131	2 287	12 255	240 084	240 084

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [tys. zł]

METODA POŚREDNIA	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto	28 468	11 866
Korekty o pozycje:	3 368	4 665
Amortyzacja	5 346	5 495
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(164)	(117)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 974	2 811
Przychody z tytułu dywidend	(10 677)	(2 287)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(291)	(1 173)
Zmiana stanu rezerw	(312)	1 386
Zmiana stanu zapasów	4 099	(2 360)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	3 922	4 119
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	1 935	(4 737)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(2 464)	1 558
Inne korekty	-	(30)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	31 836	16 531
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	556	1 461
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	9 133	-
Wpływy z tytułu odsetek	-	624
Wpływy z tytułu dywidend	10 677	2 287
Spląty udzielonych pożyczek	-	150
Inne	-	8
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3 918	3 024
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	4 768	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	5 670	741
Udzielone pożyczki	-	150
Inne	-	30
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	6 010	585
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	1 216
Wpływy netto z emisji akcji	35	13 499
Splata kredytów i pożyczek	9 586	12 580
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	326	186
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	9 022	-
Nabycie akcji własnych	4 868	8 097
Zapłacone odsetki	1 873	3 435
Inne	100	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(25 540)	(9 583)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	12 306	7 533
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	9 636	2 036
<i>Środki pieniężne z tytułu przejęcia</i>	<i>(97)</i>	<i>67</i>
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	<i>324</i>	<i>-</i>
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	22 169	9 636

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

.....
 Podpis kierownika jednostki

NOTA NR 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE [tys. zł]

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres	01.01.2013-31.12.2013				
		Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe
Wartość brutto na początek okresu	2 302	51 818	152 446	2 038	3 804	212 408
Zwiększenia	10	2 622	1 636	494	217	4 979
nabycie	-	2 540	1 151	422	138	4 251
nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych	10	82	485	72	79	728
Zmniejszenia	-	311	2 603	228	216	3 358
zbycie	-	-	645	228	114	987
likwidacja	-	311	1 146	-	102	1 559
inne	-	-	812	-	-	812
Wartość brutto na koniec okresu	2 312	54 129	151 479	2 304	3 805	214 029
Wartość umorzenia na początek okresu	-	17 480	109 428	910	3 185	131 003
amortyzacja za okres	-	1 838	2 755	305	105	5 003
inne zw. zwiększenia	-	25	465	17	74	581
zmniejszenia	-	232	2 203	131	214	2 780
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	19 111	110 445	1 101	3 150	133 807
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty w artości na koniec okresu	-	19 111	110 445	1 101	3 150	133 807
Wartość netto na koniec okresu	2 312	35 018	41 034	1 203	655	80 222

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres	01.01.2012-31.12.2012				
		Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe
Wartość brutto na początek okresu	2 335	51 848	160 643	1 415	3 731	219 972
Zwiększenia	-	52	5 509	911	84	6 556
nabycie	-	-	5 509	911	84	6 504
inne	-	52	-	-	-	52
Zmniejszenia	33	82	13 706	288	11	14 120
zbycie	33	82	7 109	288	4	7 516
inne	-	-	6 597	-	7	6 604
Wartość brutto na koniec okresu	2 302	51 818	152 446	2 038	3 804	212 408
Wartość umorzenia na początek okresu	-	15 679	116 552	1 019	3 055	136 305
amortyzacja za okres	-	1 824	3 318	134	142	5 418
zmniejszenia	-	23	10 442	243	12	10 720
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	17 480	109 428	910	3 185	131 003
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty w artości na koniec okresu	-	17 480	109 428	910	3 185	131 003
Wartość netto na koniec okresu	2 302	34 338	43 018	1 128	619	81 405

NOTA NR 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE [tys. zł]

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres	01.01.2013-31.12.2013			Razem
		Nabyte wartości niematerialne			
		Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe				
Wartość brutto na początek okresu	-	-	2 087	781	2 868
Zwiększenia	-	-	186	-	186
<i>nabycie</i>	-	-	175	-	175
<i>nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych</i>	-	-	11	-	11
Zmniejszenia	-	-	387	-	387
<i>likwidacja</i>	-	-	381	-	381
<i>zbycie</i>	-	-	6	-	6
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	1 886	781	2 667
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	1 786	781	2 567
amortyzacja za okres	-	-	343	-	343
inne zwiększenia	-	-	15	-	15
zmniejszenia	-	-	387	-	387
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	1 757	781	2 538
Wartość netto na koniec okresu	-	-	129	-	129

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres	01.01.2012-31.12.2012			Razem
		Nabyte wartości niematerialne			
		Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe				
Wartość brutto na początek okresu	-	-	2 609	781	3 390
Zwiększenia	-	-	260	-	260
<i>nabycie</i>	-	-	260	-	260
Zmniejszenia	-	-	1	-	1
<i>wycofanie z użycia</i>	-	-	1	-	1
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	2 868	781	3 649
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	2 488	781	3 269
amortyzacja za okres	-	-	79	-	79
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	2 567	781	3 348
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	2 567	781	3 348
Wartość netto na koniec okresu	-	-	301	-	301

NOTA NR 3

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY [tys. zł]

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Akcje spółek notowanych na giełdzie na początek okresu	18 974	14 939
Na początek okresu w jednostkach stowarzyszonych w tym :	18 643	14 708
w cenie nabycia	28 418	27 677
a) zwiększenia	9 402	3 935
zakup	-	740
wycena w tym :	9 402	3 195
odwrócenie wyceny godziwej sprzedanych akcji	6	-
wycena bilansowa do wartości godziwej	9 396	3 195
b) zmniejszenia	358	-
sprzedaż	358	-
Na koniec okresu jednostkach stowarzyszonych	27 687	18 643
w cenie nabycia	28 060	28 418
Na początek okresu w jednostkach pozostałych w tym :	331	231
w cenie nabycia	797	797
a) zwiększenia	466	100
wycena w tym:	466	100
odwrócenie wyceny godziwej sprzedanych akcji	466	-
wycena bilansowa do wartości godziwej	-	100
b) zmniejszenia	797	-
sprzedaż	797	-
Na koniec okresu w pozostałych jednostkach	-	331
w cenie nabycia	-	797
Akcje spółek notowanych na giełdzie na koniec okresu	27 687	18 974
w jednostkach stowarzyszonych w tym:	27 687	18 643
w cenie nabycia	28 060	28 417
w jednostkach pozostałych w tym:	-	331
w cenie nabycia	-	797

Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie na początek okresu	130 762	130 762
Na początek okresu w jednostkach zależnych w tym:	130 756	130 756
w cenie nabycia	130 756	130 756
a) zwiększenia	159 411	-
zakup	4 768	-
wycena	154 643	-
b) zmniejszenia	13 149	-
zmniejszenie w wyniku połączenia	13 149	-
Na koniec okresu jednostkach zależnych	277 018	130 756
w cenie nabycia	122 375	130 756
Na początek okresu w jednostkach pozostałych w tym :	6	6
w cenie nabycia	62	62
a) zwiększenia	7 618	-
nabycie w wyniku połączenia	1 948	-
zakup	5 670	-
wycena w tym	-	-
b) zmniejszenia	7 618	-
przekwalifikowanie do grupy jednostek przeznaczonych do obrotu	281	-
sprzedaż	7 337	-
Na koniec okresu pozostałych jednostkach	6	6
w cenie nabycia	62	62
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie na koniec okresu	277 024	130 762
w jednostkach zależnych w tym :	277 018	130 756
w cenie nabycia	122 375	130 756
w jednostkach pozostałych w tym:	6	6
w cenie nabycia	62	62
Razem akcje/ udziały	304 711	149 736
Akcje spółek notowanych na giełdzie	27 687	18 975
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie	277 024	130 761

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY za okres 01.01.2013-31.12.2013				
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
NOVITA S.A.	(9 774,0)	9 402,0	-	(372,0)
HYGIENIKA S.A.	(465,0)	465,0	-	-
ALTUS	-	155,0	155,0	-
GAMRAT S.A.	-	154 643,0	-	154 643,0
pozostałe	(57,0)	-	-	(57,0)
Razem odpisy aktualizujące	(10 296,0)	164 665,0	155,0	154 214,0

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY za okres 01.01.2012-31.12.2012				
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
NOVITA S.A.	(12 969,0)	3 195,0	-	(9 774,0)
HYGIENIKA S.A.	(565,0)	100,0	-	(465,0)
pozostałe	(57,0)	-	-	(57,0)
Razem odpisy aktualizujące	(13 591,0)	3 295,0	-	(10 296,0)

Spółka posiada zastaw rejestrowy na 7.820.000 akcjach spółki zależnej „Gamrat” S.A. o łącznej wartości nominalnej 68.268.600,00 zł, stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego.

NOTA NR 4

UDZIELONE POŻYCZKI [tys. zł]

POŻYCZKI UDZIELONE								
Długoterminowe	Kwota pożyczki	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na dzień		Naliczone odsetki za okres		Zabezpieczenie
				31.12.2013	31.12.2012	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012	
<i>Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym</i>	-							
<i>Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym</i>	-							
Razem				-	-	-	-	

POŻYCZKI UDZIELONE								
Krótkoterminowe	Kwota pożyczki	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na dzień		Naliczone odsetki za okres		Zabezpieczenie
				31.12.2013	31.12.2012	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012	
<i>Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym</i>								
Lentex Marketing Sp.z o.o.	150 000	6,00%	31.07.2012	-	-	-	2	brak
<i>Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym</i>								
Razem				-	-	-	2	

NOTA NR 5

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE [tys. zł]

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2013	31.12.2012
Należności od jednostek zależnych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Należności od jednostek powiązanych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Przedpłaty:	-	16
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	16
Pozostałe należności:	907	571
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	907	571
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	375	506
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	375	506
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	58	58
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	58	58
RAZEM	1 224	1 035

NOTA NR 6

ZAPASY [tys. zł]

ZAPASY	stan na dzień		31.12.2013		
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	16 244	1 846	16 254	149	34 493
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	-	-	-	-	-
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	463	-	1 993	25	2 481
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	140	-	1 375	14	1 529
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	546	-	514	4	1 064
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	869	-	1 132	15	2 016
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	85 587	-	114 349	225 087	425 023
Wartość bilansowa zapasów	15 375	1 846	15 122	134	32 477
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań			22 500		22 500

ZAPASY	stan na dzień		31.12.2012		
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	17 658	1 124	20 201	59	39 042
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	-	-	-	-	-
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	342	-	2 303	68	2 713
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	58	-	850	48	956
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	179	-	540	4	723
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	463	-	1 993	25	2 481
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	87 972	-	111 448	114	199 534
Wartość bilansowa zapasów	17 195	1 124	18 208	34	36 561
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań			4 000		4 000

*Odwrócenie odpisów nastąpiło w związku ze sprzedażą bądź zużyciem zapasów objętych aktualizacją.

* Zabezpieczenia kredytów: zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych (włókniny) do wysokości 22,5 mln zł

NOTA NR 7

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG [tys. zł]

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	8	46
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	39 492	45 103
Razem należności	39 500	45 149
Odpisy na należności z tyt. dostaw	6 211	7 341
Należności z tyt. dostaw netto	33 289	37 808

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW ROBÓT I USŁUG	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
	31.12.2013		31.12.2012	
terminowe	32 191	-	31 291	-
Przeterminowane do 3 m-cy	790	26	3 824	40
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	340	61	433	29
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	100	45	3 341	955
Przeterminowane powyżej 1 roku	6 079	6 079	6 260	6 317
Razem	39 500	6 211	45 149	7 341

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	7 341	6 348
Zwiększenia	2 024	2 660
Zmniejszenia	3 154	1 667
Stan na koniec okresu	6 211	7 341

NOTA NR 8

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY [tys. zł]

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	22 169	9 636
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem, w tym:	22 169	9 636
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	22 169	9 636
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Kredyty w rachunkach bieżących (-)	-	-
Razem	22 169	9 636

NOTA NR 9

KAPITAŁ PODSTAWOWY [tys. zł]

KAPITAŁ PODSTAWOWY							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	19 025 000	7 800	1995-09-01	1995-09-01
B	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	7 500 000	3 075	1995-02-20	1997-01-01
C	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	600 300	246	2000-10-11	2000-01-01
D	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	105 000	43	2005-07-22	2005-07-22
E	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	27 230 300	11 164	2007-01-26	2006-01-01
F	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	5 000 000	2 051	2011-05-31	2011-01-01
G	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	3 552 500	1 456	2012-01-30	2012-01-30
H	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	85 000	35	2013-09-03	2013-01-01
Kapitał zakładowy , razem					25 870		
Liczba akcji , razem				63 098 100			
<i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i>					0,41		
Akcjonariusze :				ilość akcji	% kapitału		
Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp.z o.o. Sp.K.				15 150 745	24,01%		
Krzysztof Moska				8 637 100	13,69%		
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju				3 552 500	5,63%		
ING Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.				3 428 886	5,43%		
Zakłady "Lentex" S.A.				3 161 035	5,01%		
Pozostali				29 167 834	46,23%		
				63 098 100	100,00%		

LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2013	31.12.2012
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 0,41 zł	63 098 100	63 013 100
Razem	63 098 100	63 013 100

ZMIANY LICZBY AKCJI	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone		
Na początek okresu	63 013 100	59 460 600
rejestracja w Sądzie akcji serii G	-	3 552 500
emisja akcji serii H	85 000	-
Na koniec okresu	63 098 100	63 013 100
Akcje zwykłe wyemitowane i nie w pełni opłacone		
Na początek okresu	-	-
Na koniec okresu	-	-
Akcje własne		
Na początek okresu	2 145 475	490 745
sprzedaż akcji własnych		
zakup akcji własnych	946 865	1 654 730
nabycie w ramach połączenia	68 695	
Na koniec okresu	3 161 035	2 145 475

KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2013	31.12.2012
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 0,41 zł	0,41	0,41
Wartość kapitału podstawowego	25 870	25 835

NOTA NR 10

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI [tys. zł]

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres	01.01.2013-31.12.2013	
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	63 013 100	25 835	67 641
Zwiększenia:	85 000	35	474
emisja akcji	85 000	35	474
Zmniejszenia	-	-	-
Saldo na koniec okresu	63 098 100	25 870	68 115

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres	01.01.2012-31.12.2012	
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	59 460 600	24 379	55 598
Zwiększenia:	3 552 500	1 456	12 043
emisja akcji	3 552 500	1 456	12 043
Saldo na koniec okresu	63 013 100	25 835	67 641

NOTA NR 11

AKCJE WŁASNE [tys. zł]

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

* Celem wykonania Uchwały nr 6 NWZA z dnia 4 grudnia 2008 roku, zmienionej Uchwałą nr 4 NWZA z dnia 5 grudnia 2011 roku, Uchwałą nr 24 ZWZA z dnia 14 czerwca 2012 roku oraz Uchwałą nr 27 ZWZA z dnia 24 czerwca 2013 roku, a także celem wykonania Uchwały nr 28 ZWZA z dnia 24 czerwca 2013

NOTA NR 12

KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY [tys. zł]

	za okres		01.01.2013-31.12.2013					Razem
	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych / zyski z świadczeń emerytalnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	
Saldo na początek okresu	111 872	30 259	-	-	-	-	2 287	144 418
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości/zyski aktuarialne	-	-	-	-	(22)	-	-	(22)
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	111 872	30 259	-	-	(22)	-	2 287	144 396
Zyski/ straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	-	-	-	-	14	-	-	14
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	151 446	151 446
Zwiększenia z tytułu przeksięgowania zysku	1 766	-	-	-	-	-	-	1 766
Nabycie akcji własnych*	3 161	(3 161)	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych	21 996	(21 996)	-	-	-	-	-	-
Zawiązanie kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych	(126 026)	126 026	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-	-	-	(28 777)	(28 777)
Nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	1 325	-	-	-	-	-	-	1 325
Saldo na koniec okresu	14 094	131 128	-	-	(8)	-	124 956	270 170

	za okres		01.01.2012-31.12.2012					Razem
	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	
Saldo na początek okresu	102 522	51 855	-	-	-	-	(382)	153 995
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	102 522	51 855	-	-	-	-	(382)	153 995
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	2 669	2 669
Zwiększenia z tytułu przeksięgowania zysku	1 253	-	-	-	-	-	-	1 253
Nabycie akcji własnych	8 097	(8 097)	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał podstawowy i zapasowy w związku z emisją akcji serii G	-	(13 499)	-	-	-	-	-	(13 499)
Saldo na koniec okresu	111 872	30 259	-	-	-	-	2 287	144 418

NOTA NR 13

REZERWY [tys. zł]

REZERWY					
	za okres	01.01.2013-31.12.2013			
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	-	-	1 752	1 763	3 515
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	-	1 411	1 763	3 174
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	-	341	-	341
Zwiększenia	-	-	983	10 457	11 440
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	-	977	10 454	11 431
Nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	-	-	6	3	9
Zmniejszenia	-	-	1 578	10 175	11 753
Wykorzystane w ciągu roku	-	-	1 578	10 175	11 753
Wartość na koniec okresu w tym:	-	-	1 157	2 045	3 202
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu**</i>	-	-	849	2 045	2 894
<i>Długoterminowe na koniec okresu*</i>	-	-	308	-	308

REZERWY					
	za okres	01.01.2012-31.12.2012			
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	-	-	1 299	934	2 233
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	-	940	934	1 874
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	-	359	-	359
Zwiększenia	-	-	1 139	6 427	7 566
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	-	1 139	6 427	7 566
Zmniejszenia	-	-	686	5 598	6 284
Wykorzystane w ciągu roku	-	-	686	5 598	6 284
Wartość na koniec okresu w tym:	-	-	1 752	1 763	3 515
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	1 411	1 763	3 174
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	341	-	341

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

** Rezerwy krótkoterminowe dotyczą pozostałych świadczeń pracowniczych oraz oszacowanych kosztów, które dotyczą roku 2013, a nie zostały zafakturowane.

NOTA NR 14

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI [tys. zł]

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.12.2013		31.12.2012	
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa
Kredyt bankowy inwestycyjny - ING Bank Śląski S.A. w Katowicach*	WIBOR 1 MIESIĘCZNY + marża	28.02.2017	-	-	12 000	38 000
Kredyt bankowy inwestycyjny - Bank Millennium S.A. w Warszawie**	WIBOR 1 MIESIĘCZNY + marża	17.04.2018	9 600	32 000	-	-
Razem			9 600	32 000	12 000	38 000
KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.12.2013	31.12.2012		
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty				
Kredyt bankowy w rachunku bieżącym - ING Bank Śląski S.A. w Katowicach	WIBOR 1 MIESIĘCZNY + marża	31.12.2012	-	1 186		
Razem			-	1 186		

Zabezpieczenie kredytu: zastaw rejestrowy na zapasach do wysokości 22,5 mln złotych; zastaw rejestrowy na 3 sztukach maszyn do produkcji włóknin i wykładzin; zastaw rejestrowy na prawach do akcji spółki zależnej "Gamrat" S.A. w ilości 7.820.000 sztuk akcji.

Kredyt inwestycyjny w ING Bank Śląski S.A. został w całości wykorzystany na zakup 85% akcji Zakładów Tworzyw Sztucznych GAMRAT S.A.

Kredyt inwestycyjny w Bank Millennium S.A. został w całości wykorzystany na spłatę kredytu inwestycyjnego w ING Bank Śląski S.A.

NOTA NR 15

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE [tys. zł]

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO				
PRZYSZE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO				
	31.12.2013		31.12.2012	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	425	375	346	265
w okresie od 1 roku do 5 lat	223	211	447	393
Razem	648	586	793	658

NOTA NR 16

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE [tys. zł]

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2013	31.12.2012
Pozostałe zobowiązania:	2 190	2 034
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 190	2 034
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	12	108
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	12	108
Razem, w tym:	2 202	2 142
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 202	2 142

NOTA NR 17

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG [tys. zł]

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	267	67
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	15 441	14 042
Razem	15 708	14 109

NOTA NR 18

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW [tys. zł]

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	Działalność kontynuowana		Działalność zaniechana		Ogółem	
	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
kraj					-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	76 995	78 010	-	3	76 995	78 013
Przychody ze sprzedaży usług	437	907	-	-	437	907
Przychody ze sprzedaży materiałów	891	1 228	-	-	891	1 228
Przychody ze sprzedaży towarów	100	52	-	-	100	52
zagranica					-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	88 375	77 720	-	-	88 375	77 720
Przychody ze sprzedaży usług	-	25	-	-	-	25
Przychody ze sprzedaży materiałów	303	437	-	-	303	437
Przychody ze sprzedaży towarów	263	60	-	-	263	60
RAZEM	167 364	158 439	-	3	167 364	158 442

NOTA NR 19

KOSZTY RODZAJOWE [tys. zł]

KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Amortyzacja środków trwałych	5 003	5 416
Amortyzacja wartości niematerialnych	343	79
Koszty świadczeń pracowniczych	20 231	18 125
Zużycie surowców, materiałów i energii	97 654	95 910
Koszty usług obcych	17 926	18 070
Koszty podatków i opłat	1 859	2 037
Pozostałe koszty	2 424	3 973
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	2 658	2 070
RAZEM	148 098	145 680
Koszty sprzedaży	12 823	13 927
Koszty ogólnego zarządu	16 199	15 871
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	119 076	115 882
RAZEM	148 098	145 680

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Koszty wynagrodzeń	15 671	14 178
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 086	3 947
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych	474	-
RAZEM	20 231	18 125

NOTA NR 20

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY [tys. zł]

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Korekta podatku od nieruchomości za lata wcześniejsze	799	-
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	291	1 143
Dotacja	-	26
Rozwiązanie rezerwy na odprawy dla zwolnionych	-	120
Zwrot kosztów sądowych	206	15
Refundacje	-	17
Otrzymane darowizny, kary i odszkodowania	220	95
Pozostałe	167	34
RAZEM	1 683	1 450

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Koszty postępowania sądowego	176	154
Rekompensaty dla zwolnionych	78	321
Koszty związane z przejęciem innych podmiotów	16	-
Szkody i odszkodowania	59	-
Darowizny	33	3
Kary	76	26
Składki na rzecz organizacji	19	13
Koszty zaniechanej inwestycji	23	-
Wynagrodzenie za czas pozostawania bez pracy	30	64
Rekompensata kosztów związanych z wadami włóknin/wykładzin	43	41
Koszty emisji akcji	23	138
Pozostałe	506	21
RAZEM	1 082	781

NOTA NR 21

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE [tys. zł]

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek	187	793
Przychody z tytułu odsetek od pożyczki	-	2
Przychody z dywidend	10 677	2 287
Naliczone odsetki od należności	252	365
Zabezpieczenia walutowe (forwardy)	-	8
Zysk ze zbycia inwestycji	642	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	-	280
aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	280
Pozostałe	100	5
RAZEM	11 858	3 740
KOSZTY FINANSOWE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 803	3 403
kredytów bankowych	1 803	3 403
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	71	38
Rezerwa na należne odsetki	252	365
Straty z tytułu różnic kursowych	247	1 460
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	382	(132)
aktywów dostępnych do sprzedaży	101	-
aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	281	-
instrumentów zabezpieczających	-	(132)
Pozostałe	502	-
RAZEM	3 257	5 134

NOTA NR 22

PODATEK DOCHODOWY [tys. zł]

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	2 303	1 640
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 303	1 640
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	115	246
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	-	246
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące lat ubiegłych	115	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	2 418	1 886
- przypisane działalności kontynuowanej	2 418	1 886
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	(28 777)	(626)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży	(28 774)	(626)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zysków/strat z tytułu rezerwy na odprawy emerytalne	(3)	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(26 359)	1 260
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Odroczony podatek dochodowy	(28 777)	(626)
- podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale	(28 777)	(626)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	(28 777)	(626)
UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		
	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	28 468,00	12 034,00
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	(168,00)
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	28 468,00	11 866,00
Stawka podatkowa (w %)	19,00%	19,00%
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	5 408,92	2 254,54
Podatkowe ulgi inwestycyjne	(25,00)	(13,00)
Aktualizacja wyceny	(639,00)	(40,00)
Różnice w amortyzacji bilansowej i podatkowej	777,00	644,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:		
- odpisy aktualizujące	(234,00)	86,00
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	(100,00)	81,00
- rezerwa na przyszłe koszty	82,00	159,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze	(110,00)	101,00
-strata podatkowa możliwa do odliczenia	(181,00)	(180,00)
Pozostałe	(2 561,00)	(1 207,00)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 418,00	1 886,00

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat		Pozostałe całkowite dochody	
	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
- ulgi inwestycyjne	163	188	(25)	(13)		
- różnice kursowe	19	44	(25)	(176)		
- aktualizacja wyceny (przeszacowania środków trwałych)	437	437	-	(6)		
- różnice w amortyzacji	6 692	5 915	777	644		
- wycena inwestycji finansowych	29 382	2 483	-	-	(26 898)	
inne	140	146	(6)	142		
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 833	9 213	721	591	(26 898)	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	383	472	89	43		
- różnice kursowe	-	100	100	(81)		
- odpisy aktualizujące należności	728	873	145	(129)		
- świadczenia pracownicze	220	333	110	(101)	(3)	
- rezerwa na przyszłe koszty	383	301	(82)	(139)		
- niewypłacone wynagrodzenia	86	80	(6)	(40)		
- wycena inwestycji finansowych	102	1 946	(32)	-	(1 876)	(626)
- pozostałe	1 365	139	(1 226)	(78)		
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	-	181	181	180		
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 267	4 425	(721)	(345)	(1 879)	(626)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w sprawozdaniu	33 566	4 788				

NOTA NR 23

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ [tys. zł]

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający na:	26 050	9 980
Akcjonariuszy Jednostki	26 050	9 980

Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)						
Wyszczególnienie	01.01.2013-31.12.2013			01.01.2012-31.12.2012		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	26 050	-	26 050	10 148	(168)	9 980
Razem	26 050	-	26 050	10 148	(168)	9 980

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnio ważona liczba akcji na początek okresu	56 724	57 401
Średnio ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	60 247	56 724

Zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,43	0,18
na działalności kontynuowanej	0,43	0,18

Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (rozwodniony)	01.01.2013-31.12.2013			01.01.2012-31.12.2012		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)	26 050	-	26 050	10 148	(168)	9 980
Zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych (rozwodniony)	26 050	-	26 050	10 148	(168)	9 980
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012				
<i>w tysiącach akcji</i>						
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	60 247	56 724				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu (rozwodniona)	60 247	56 724				
Zysk netto rozwodniony na 1 akcję	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012				
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,43	0,18				
na działalności kontynuowanej	0,43	0,18				

NOTA NR 24

DYWIDENDY [tys. zł]

ZADEKLAROWANE I WYPŁACONE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM		
Dywidendy z akcji zwykłych:	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Zadeklarowana dywidenda wypłacona w lipcu 2013 r. - uchwała ZWZA nr 10 z dnia 24.06.2013	9 022	-
Razem	9 022	-

NOTA NR 25

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH [tys. zł]

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres	01.01.2013-31.12.2013					Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność kontynuowana							
	Wykładziny	Włókniny Hydroniny	Włókniny pozostałe	Pozostałe	Razem			
Przychody od klientów zewnętrznych	59 776	63 177	41 097	3 314	167 364	-	167 364	
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(58 044)	(48 428)	(38 344)	(2 681)	(147 497)	-	(147 497)	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(47 495)	(35 042)	(32 609)	(1 906)	(117 052)	-	(117 052)	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(769)	-	-	(1 255)	(2 024)	-	(2 024)	
Koszty sprzedaży	(2 338)	(8 416)	(1 983)	(86)	(12 823)	-	(12 823)	
Koszty ogólnego zarządu	(7 020)	(4 920)	(4 029)	(230)	(16 199)	-	(16 199)	
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(422)	(50)	277	796	601	-	601	
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	1 732	14 749	2 753	633	19 867	-	19 867	
Zysk operacyjny	1 732	14 749	2 753	633	19 867	-	19 867	
Amortyzacja	1 066	1 239	896	2 145	5 346	-	5 346	
EBITDA	2 798	15 988	3 649	2 778	25 213	-	25 213	
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	478 201	478 201	-	478 201	
Zwiększenia aktywów trwałych	-	-	-	4 251	4 251	-	4 251	
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	-	-	-	100 131	100 131	-	100 131	
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	-	-	152 840	148 372	-	148 372	
ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	(3 088)	(3 088)	-	(3 088)	
ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	155 928	151 460	-	151 460	
Odwrócenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	-	-	4 683	4 683	-	4 683	
ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	4 683	4 683	-	4 683	
Przepływy pieniężne:	-	-	-	12 306	12 306	-	12 306	
z działalności operacyjnej	-	-	-	31 836	31 836	-	31 836	
z działalności inwestycyjnej	-	-	-	6 010	6 010	-	6 010	
z działalności finansowej	-	-	-	(25 540)	(25 540)	-	(25 540)	

Uzgodnienia przychodów, zysku lub straty, aktywów oraz zobowiązań segmentu sprawozdawczego

Przychody	
Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	167 364
Przychody jednostki	167 364

Zysk lub strata	
Łączny zysk lub strata segmentów sprawozdawczych	19 867
Zysk przed uwzględnieniem podatku dochodowego	19 867

Aktywa	
Łączne aktywa segmentów sprawozdawczych	478 201
Aktywa jednostki	478 201

Zobowiązania	
Łączne zobowiązania segmentów sprawozdawczych	100 131
Zobowiązania jednostki	100 131

Informacje dotyczące produktów i usług	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych
wykładziny	59 776
włókniny/hydroniny	63 177
włókniny pozostałe	41 097

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	78 423	*
Sprzedaż zagraniczna	88 941	*

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

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
*		

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

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2012-31.12.2012						
	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Wykładziny	Włókniny Hydroniny	Włókniny pozostałe	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	57 063	54 716	43 018	3 642	158 439	3	158 442
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(58 295)	(44 832)	(39 130)	(2 754)	(145 011)	(171)	(145 182)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(47 025)	(32 306)	(33 598)	(1 503)	(114 432)	(3)	(114 435)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	(1 449)	(1 449)	-	(1 449)
Koszty sprzedaży	(2 911)	(8 225)	(2 748)	(43)	(13 927)	-	(13 927)
Koszty ogólnego zarządu	(8 414)	(4 229)	(3 140)	(89)	(15 872)	-	(15 872)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	55	(72)	356	330	669	(168)	501
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	(1 232)	9 884	3 888	888	13 428	(168)	13 260
Zysk operacyjny	(1 232)	9 884	3 888	888	13 428	(168)	13 260
Amortyzacja	1 619	1 429	639	1 808	5 495	-	5 495
EBITDA	387	11 313	4 527	2 696	18 923	-	18 755
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	320 907	320 907	-	320 907
Zwiększenia aktywów trwałych	-	-	-	6 504	6 504	-	6 504
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	-	-	-	80 823	80 823	-	80 823
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	-	-	6 678	6 678	-	6 678
ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	3 383	3 383	-	3 383
ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	3 295	3 295	-	3 295
Odwrócenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	-	-	2 623	2 623	-	2 623
ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	2 623	2 623	-	2 623
Przepływy pieniężne:	-	-	-	7 533	7 533	-	7 533
z działalności operacyjnej	-	-	-	16 531	16 531	-	16 531
z działalności inwestycyjnej	-	-	-	585	585	-	585
z działalności finansowej	-	-	-	(9 583)	(9 583)	-	(9 583)

Uzgodnienia przychodów, zysku lub straty, aktywów oraz zobowiązań segmentu sprawozdawczego

Przychody	
Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	158 442
Przychody jednostki	158 442

Zysk lub strata	
Łączny zysk lub strata segmentów sprawozdawczych	13 260
Zysk przed uwzględnieniem podatku	13 260

Aktywa	
Łączne aktywa segmentów sprawozdawczych	320 907
Aktywa jednostki	320 907

Zobowiązania	
Łączne zobowiązania segmentów sprawozdawczych	80 823
Zobowiązania jednostki	80 823

Informacje dotyczące produktów i usług	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych
wykładziny	57 063
włókniny/hydroniny	54 716
włókniny pozostałe	43 018

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	80 200	*
Sprzedaż zagraniczna	78 242	*

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

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
*		

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

NOTA NR 26

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI [tys. zł]

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Jednostka dominująca	-			
Spółki grupy kapitałowej	266,0	8,0	505,0	267,0

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ*	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 083	1 064
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	474	-
Razem	2 557	1 064

* Kwota uwzględnia wartość wynagrodzenia wraz z kosztem składek ZUS

NOTA NR 27

ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA [tys. zł]

ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ / AKTYWÓW NETTO Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH W OKRESIE	Programy świadczeń emerytalnych		Programy świadczeń po okresie zatrudnienia	
	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Wartość zobowiązania/aktywów netto na początek okresu	341	365	-	-
(Zyski) i straty aktuarialne	(14)	(22)	-	-
Koszty netto ujęte w rachunku zysków i strat	(12)	(2)	-	-
Wartość netto zobowiązania/aktywów	315	341	-	-

PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE ZASTOSOWANE PRZY USTALANIU WYSOKOŚCI ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	31.12.2013	31.12.2012
Stopa dyskontowa	4,25%	4,25%
Inflacja	2,50%	2,50%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	3,00%	3,00%

NOTA NR 28

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA [tys. zł]

WYNIKI FINANSOWE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Przychody	-	55
Koszty	-	223
Zysk/strata z działalności	-	(168)
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	-	-
Zysk/strata brutto przed opodatkowaniem	-	(168)
Zysk/strata z tytułu aktualizacji wyceny do wartości godziwej	-	-
Zysk/strata przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	-	(168)
Podatek dochodowy, w tym:	-	-
wynikający z zysku/straty brutto przed opodatkowaniem	-	-
wynikający z aktualizacji wyceny do wartości godziwej	-	-
Zysk/strata netto na działalności zaniechanej	-	(168)

NOTA NR 29

INSTRUMENTY FINANSOWE [tys. zł]

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	31.12.2013		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	361 393		-
Środki pieniężne	22 169	5	1.108,45/-1.108,45
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	304 711	5	15.235,55/-15.235,55
Pozostałe aktywa finansowe	34 513	5	1.725,65/-1.725,65
Zobowiązania finansowe	60 096		-
Kredyty bankowe i pożyczki	41 600	5	-2.080/2.080
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	586	5	-29,3/29,3
Pozostałe zobowiązania finansowe	17 910	5	-895,5/895,5

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	31.12.2012		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	198 215		-
Środki pieniężne	9 636	5	482/-482
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	149 736	5	7.487/-7.487
Pozostałe aktywa finansowe	38 843	5	1.942/-1.942
Zobowiązania finansowe	68 095		-
Kredyty bankowe i pożyczki	51 186	5	-2.559/2.559
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	658	5	-33/33
Pozostałe zobowiązania finansowe	16 251	5	-813/813

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	31.12.2013		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	25 832		-
Środki pieniężne w EUR	3 915	5	195,75/-195,75
Środki pieniężne w USD	4 563	5	228,15/-228,15
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	9 143	5	457,15/-457,15
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	8 171	5	408,55/-408,55
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w GBP	40	5	2/-2
Zobowiązania finansowe	8 174		-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	7 883	5	-394,15/394,15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	291	5	-14,55/14,55

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	31.12.2012		
	Wartość bilansowa (tys. zł)	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	22 299		-
Środki pieniężne w EUR	882	10	88,2/-88,2
Środki pieniężne w USD	1 095	10	109,5/-109,5
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	11 344	10	1134,4/-1134,4
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	8 939	10	893,9/-893,9
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w GBP	39	10	3,9/-3,9
Zobowiązania finansowe	5 860		-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	4 530	10	-453/453
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	1 330	10	-133/133

INSTRUMENTY FINANSOWE – WARTOŚCI GODZIWE [tys. zł]

WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa finansowe		361 393	198 215	210 739	198 206
Środki pieniężne	WwWGPWF	22 169	9 636	22 169	9 636
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	34 513	38 843	38 834	38 834
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	304 711	149 736	149 736	149 736
Zobowiązania finansowe		60 096	68 095	68 036	68 036
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	586	658	657	657
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	17 910	16 251	16 194	16 194
Kredyty bankowe	ZFwZK	41 600	51 186	51 185	51 185

* Kategorie zgodnie z MSR 39: DDS - dostępne do sprzedaży, UdtW - utrzymywane do terminu wymagalności, PiN - pożyczki i należności, WwWGPWF - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, ZFwZK - zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu

INSTRUMENTY FINANSOWE – PRZYCHODY, KOSZTY, ZYSKI I STRATY [tys. zł]

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
za okres 01.01.2013-31.12.2013					
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		187	237	-	642
Środki pieniężne	WwWGPWF	82	817	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	105	(580)	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	-	-	-	642
Zobowiązania finansowe		1 874	(484)	281	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	71	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	-	(484)	-	-
Kredyty bankowe krótkoterminowe	ZFwZK	1 803	-	281	-

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
za okres 01.01.2012-31.12.2012					
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		796	(4 017)	-	-
Środki pieniężne	WwWGPWF	622	396	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	172	(4 413)	-	-
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	2	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe		3 466	2 557	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	31	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	-	2 557	-	-
Kredyty bankowe krótkoterminowe	ZFwZK	3 435	-	-	-

NOTA NR 30

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

W dniu 18.04.2013 r. Zakłady „Lentex” S.A. zawarły z Bankiem Millennium S.A. Umowę o kredyt inwestycyjny w kwocie 48 mln zł. Kredyt inwestycyjny, z uwagi na korzystniejsze dla Spółki warunki Umowy, został wykorzystany na spłatę zadłużenia Spółki z tytułu kredytu udzielonego Spółce przez ING Bank Śląski S.A. na nabycie akcji spółki zależnej „Gamrat” S.A. Zabezpieczeniem spłaty w/w kredytu inwestycyjnego jest zastaw rejestrowy i blokada z zastawem zwykłym jako zabezpieczeniem przejściowym na 7.820.000 akcjach spółki zależnej „Gamrat” S.A. o łącznej wartości nominalnej 68.268.600,00 zł oraz hipoteka na nieruchomościach stanowiących dotychczasowe zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego Spółce w ING Bank Śląski S.A. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Ustanowiona hipoteka to hipoteka umowna łączna do kwoty 57.600.000,00 zł, wartość ewidencyjna aktywów obciążonych hipoteką w księgach rachunkowych Spółki według stanu na dzień 31.12.2013r. wynosi 37.329.968 zł

Zastaw ustanowiony na rzecz Banku Millennium S.A. jako zabezpieczenie wierzytelności Banku wynikających z będącego w posiadaniu Banku weksla własnego wystawionego przez Spółkę jako zabezpieczenie zawartej z Bankiem Umowy o linię wieloproduktową obejmującą globalny limit w kwocie 15 mln zł. Zastaw obejmuje zastaw rejestrowy na 3 maszynach produkcyjnych o wartości księgowej na 31.12.2013r. równej 7.854.772,14 zł oraz zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych i towarów. Wartość zobowiązania zabezpieczonego zastawem wynosi 22.500.000,00 zł (najwyższa suma zabezpieczenia).

W dniu 26.02.2013 roku wygasł zastaw rejestrowy ustanowiony na rzecz PKO BP na 2 sztukach maszyn o wartości netto na dzień 31.12.2012r. – 976.150,96 zł.

21 maja 2013 roku nastąpiło wykreślenie zastawów rejestrowych ustanowionych na rzecz ING Bank Śląski S.A. obejmujących zastaw rejestrowy ustanowiony na 664.221 sztukach zdematerializowanych akcji „Novita” S.A. o łącznej wartości nominalnej 1.328.442,00 PLN

W maju 2013 roku Zakłady "Lentex" S.A. podpisały ugodę z francuską firmą Gerflor (spór o naruszenie patentu), w wyniku której Spółka otrzymała zwrot poniesionych kosztów sądowych.

AKTYWA WARUNKOWE

Jako zabezpieczenie zapłaty za nabyte towary na podstawie podpisanego Porozumienia o współpracy handlowej, Beneficjent - Zakłady „Lentex” S.A. posiadają bankową gwarancję zabezpieczającą zapłatę należności przez kontrahenta w wysokości 500 tys. zł.

NOTA NR 31

PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

KOSZTY Z TYTUŁU ŚWIADCZONYCH USŁUG PRZEZ PRACOWNIKÓW/ KADRĘ KIEROWNICZĄ	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Koszty wynikające z programu rozliczanego w instrumentach kapitałowych	474 300	-
Koszty wynikające z programu rozliczanego w środkach pieniężnych	-	-
Koszty wynikające z programów płatności w formie akcji/ opcji razem	474 300	-

ZMIANY W LICZBIE OPCJI NA AKCJE ORAZ ŚREDNIOWAŻONE CENY AKCJI	01.01.2013-31.12.2013		01.01.2012-31.12.2012	
	liczba opcji	średnioważona cena akcji	liczba opcji	średnioważona cena akcji
Niezrealizowane na początek okresu	-	-	-	-
Przyznane w ciągu roku	85 000,0	544 000,0	-	-
Umorzone w ciągu roku (-)	-	-	-	-
Zrealizowane w ciągu roku (-)	(85 000,0)	(544 000,0)	-	-
Wygasłe w ciągu roku (-)	-	-	-	-
Niezrealizowane na koniec okresu	-	-	-	-
<i>Możliwe do realizacji na koniec okresu</i>	-	-	-	-

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

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

NOTA NR 32

DANE PORÓWNYWALNE

W dniu 11 stycznia 2013 roku miał miejsce proces połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH Spółek: Zakłady „Lentex” S.A. – spółki przejmującej ze Spółką „Lentex-Marketing” Sp. z o.o. - spółką przejmowaną (Raport bieżący nr 15/2013 z dnia 18 stycznia 2013 r.).

W związku z tym, iż w wyniku połączenia nie nastąpiła utrata kontroli nad przyłączoną Spółką przez jej dotychczasowego udziałowca, połączenie rozliczono w księgach rachunkowych i w sprawozdaniu finansowym przy zastosowaniu metody łączenia udziałów, o której mowa w art. 44c Ustawy o rachunkowości.

Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą, jako jedyne go wspólnika Spółki Przejmowanej, całego majątku Spółki Przejmowanej 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 KSH, wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

Sprawozdanie finansowe Spółki Zakłady „Lentex” Spółka Akcyjna, na którą przeszedł majątek przyłączonej Spółki, sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, zawiera dane porównawcze za analogiczny okres poprzedniego roku obrotowego, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego, a poszczególne składniki kapitałów własnych na koniec poprzedniego roku zostały wykazane jako suma poszczególnych składników kapitałów własnych.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe	388 329	226 536
Rzeczowe aktywa trwałe	80 222	81 558
Wartości niematerialne	129	301
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	304 711	138 659
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 267	6 018
Aktywa obrotowe	89 872	85 361
Zapasy	32 477	36 571
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	33 289	37 777
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	1 224	1 053
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 169	9 960
AKTYWA RAZEM	478 201	311 897
PASYWA	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał własny	378 070	232 439
Kapitał własny	378 070	232 439
Kapitał podstawowy	25 870	25 835
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	68 115	67 641
Akcje własne	(14 934)	(10 399)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	145 222	143 456
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	124 948	(8 193)
Zysk/strata z lat ubiegłych	2 799	2 306
Zysk/strata z roku bieżącego	26 050	11 793
ZOBOWIĄZANIA	100 131	79 458
Zobowiązania długoterminowe	69 352	46 481
Rezerwy	308	341
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 833	7 747
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	32 000	38 000
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	211	393
Zobowiązania krótkoterminowe	30 779	32 977
Rezerwy	2 894	3 184
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	-	1 186
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	9 600	12 000
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	375	265
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	15 708	14 116
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	2 202	2 226
PASYWA RAZEM	478 201	311 897

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	167 364	157 963
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	119 076	113 654
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	48 288	44 309
Koszty sprzedaży	12 823	13 927
Koszty ogólnego zarządu	16 199	16 197
Pozostałe przychody operacyjne	1 683	908
Pozostałe koszty operacyjne	1 082	789
Zysk/strata z działalności operacyjnej	19 867	14 304
Przychody finansowe	11 858	3 744
Koszty finansowe	3 257	5 134
Zysk/strata brutto	28 468	12 914
Podatek dochodowy	2 418	953
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	26 050	11 961
Działalność zaniechana		
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej*	-	(168)
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	26 050	11 793
Pozostałe dochody całkowite		
Zyski/ straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	14	-
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny**	155 914	3 443
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	(29 627)	(649)
Dochody całkowite przypadające na:	152 351	14 587
Zysk / strata na jedną akcję w zł:		
Z działalności kontynuowanej***		
Podstawowy	0,43	0,21
Rozwodniony	0,43	0,21
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Podstawowy	0,43	0,21
Rozwodniony	0,43	0,21

* Działalność zaniechana dotyczy działalności produkcyjnej na Wydziale Konfekcji

** Wycena posiadanych przez Spółkę akcji odnoszona na kapitał

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w tys. zł)

za okres	Kapitał własny							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
01.01.2013-31.12.2013								
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	25 835	67 641	(10 065)	142 131	2 287	12 255	240 084	240 084
Zmiany zasad polityki rachunkowości/ zyski aktuarialne					(22)	18	(4)	(4)
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	25 835	67 641	(10 065)	142 131	2 265	12 273	240 080	240 080
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	122 683	26 050	148 733	148 733
Zyski/ straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	-	-	-	-	14	-	14	14
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	151 446	-	151 446	151 446
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-	(28 777)	-	(28 777)	(28 777)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	26 050	26 050	26 050
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	35	474	(4 869)	3 091	-	(9 474)	(10 743)	(10 743)
Emisja kapitału akcyjnego	35	474	-	-	-	-	509	509
Dywidendy	-	-	-	-	-	(9 022)	(9 022)	(9 022)
Podział Zysku	-	-	-	1 766	-	(1 766)	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	(4 869)	-	-	-	(4 869)	(4 869)
Saldo na koniec okresu	25 870	68 115	(14 934)	145 222	124 948	28 849	378 070	378 070

(w tys. zł)

za okres	Kapitał własny							Kapitał własny ogółem
01.01.2012-31.12.2012	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	24 379	55 598	(2 301)	154 377	(10 987)	5 602	226 668	226 668
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	24 379	55 598	(2 301)	154 377	(10 987)	5 602	226 668	226 668
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	2 669	11 793	14 462	14 462
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	3 295	-	3 295	3 295
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-	(626)	-	(626)	(626)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	11 793	11 793	11 793
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	1 456	12 043	(8 098)	(10 909)	-	(2 801)	(8 309)	(8 309)
Emisja kapitału akcyjnego	1 456	12 043	-	(13 499)	-	-	-	-
Podział Zysku	-	-	-	2 590	-	(2 801)	(211)	(211)
Nabycie akcji własnych	-	-	(8 098)	-	-	-	(8 098)	(8 098)
Saldo na koniec okresu	25 835	67 641	(10 399)	143 468	(8 318)	14 594	232 821	232 821

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł)

METODA POŚREDNIA	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 30.06.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto	28 468	12 746
Korekty o pozycje:	3 368	5 284
Udziały niedające kontroli		
Amortyzacja	5 346	5 563
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(164)	(117)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 974	2 811
Przychody z tytułu dywidend	(10 677)	(2 287)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(291)	(631)
Zmiana stanu rezerw	(312)	1 374
Zmiana stanu zapasów	4 099	(2 366)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	3 922	4 434
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	1 935	(5 025)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(2 464)	1 558
Inne korekty	-	(30)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	31 836	18 030
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	556	1 461
Wpływy z tytułu odsetek	-	624
Wpływy z tytułu dywidend	10 677	2 287
Splaty udzielonych pożyczek	-	150
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3 918	3 665
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	5 670	1 641
Inne		22
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	6 010	(806)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	1 216
Wpływy netto z emisji akcji	35	13 499
Splata kredytów i pożyczek	9 586	12 730
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	326	186
Nabycie akcji własnych	4 868	8 097
Zapłacone odsetki	1 873	3 437
Inne	100	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(25 540)	(9 735)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	12 306	7 489
Srodki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	9 636	2 405
<i>Srodki pieniężne w związku z połączeniem</i>	<i>324</i>	<i>-</i>
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	<i>(97)</i>	<i>66</i>
Srodki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	22 169	9 960

Oświadczenie Zarządu Zakładów „Lentex” Spółka Akcyjna
w sprawie rzetelności sporządzenia
sprawozdania finansowego

Oświadczamy, iż wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne 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 Spółki oraz jej wynik finansowy.

Roczne sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd Zakładów „Lentex” S.A.

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

Oświadczamy, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o., dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania, spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zarząd Zakładów „Lentex” S.A.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
ZA ROK 2013**

do jednostkowego sprawozdania finansowego

PRZYCHODY 167,36 MLN ZŁ

EBITDA 25,21 MLN ZŁ

ZYSK NETTO 26,05 MLN ZŁ

Spis treści

I. PRZEGLĄD DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	2
1. INFORMACJE WSTĘPNE.....	2
2. SYTUACJA W BRANŻY, PRODUKCJA I TECHNOLOGIA ORAZ DZIAŁALNOŚĆ BADAWCZO-ROZWOJOWA	5
2.1 WŁÓKNINY.....	5
2.2 WYKŁADZINY	6
2.3 RYNKI ZBYTU.....	7
3. ZAOPATRZENIE	8
4. SYTUACJA KADROWA SPÓŁKI.....	8
5. INWESTYCJE	8
6. OCHRONA ŚRODOWISKA	9
7. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	10
8. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH	10
9. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ	10
10. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	13
11. INFORMACJA O PODMIOCIE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIA FINANSOWE	14
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	15
1. ZESTAWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNYCH ZAKŁADÓW „LENTEX” S.A....	15
2. WYNIKI DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	16
2.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	16
2.2. KOSZTY	16
2.3. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	16
3. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA.....	16
4. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	17
4.1. ZYSK BRUTTO	17
4.2. PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	17
4.3. ZYSK NETTO	17
5. OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI.....	17
5.1. ANALIZA DANYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI.....	17
5.2. ANALIZA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	18
5.3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	18
5.4. OCENA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OPARCIU O ZESTAW WSKAŹNIKÓW EFEKTYWNOŚCI	18
6. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI FINANSOWEJ LATA 2013 I 2012	19
6.1. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W ROKU 2013	20
7. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI.....	21
III. INFORMACJE DODATKOWE	22
1. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH.....	22
2. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	22
3. POZOSTAŁE INFORMACJE WG PAR. 91 UST. 6 ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW Z 19 LUTEGO 2009 R.	23
4. ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	26

I. PRZEGLĄD DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**1. Informacje wstępne**

Z dniem 01.09.1995 r. państwowe przedsiębiorstwo Śląskie Zakłady Przemysłu Lniarskiego „Lentex” w Lublińcu zostało przekształcone w jednoosobową Spółkę Skarbu Państwa, celem wniesienia akcji do Narodowych Funduszy Inwestycyjnych, co nastąpiło 16 stycznia 1996 roku. Funduszem wiodącym został Pierwszy Narodowy Fundusz Inwestycyjny, zarządzany przez BRE/IB Austria. Komisja Papierów Wartościowych decyzją z dnia 05.12.1996 roku zezwoliła na wprowadzenie akcji Zakładów „Lentex” S.A. do publicznego obrotu. Spółka zadebiutowała na giełdzie w dniu 08 maja 1997 roku uzyskując cenę 33 złote za akcję.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24 listopada 2005 roku podjęło uchwałę o dokonaniu połączenia Zakładów „Lentex” S.A. („Spółka Przejmująca”) ze Spółką „Tkaniny Techniczne” S.A. („Spółka Przejmowana”), poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Połączenie nastąpiło dnia 01 lutego 2006 roku.

W miesiącu grudniu 2007 roku Spółka dokonała sprzedaży majątku trwałego i obrotowego Zakładu Tkanin Technicznych w Pabianicach. Po przeprowadzeniu powyższej transakcji w strukturze Spółki pozostały 2 zakłady produkcyjne: Zakład Wykładzin i Zakład Włóknin.

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	19 025 000	7 800	1995-09-01	1995-09-01
B	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	7 500 000	3 075	1995-02-20	1997-01-01
C	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	600 300	246	2000-10-11	2000-01-01
D	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	105 000	43	2005-07-22	2005-07-22
E	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	27 230 300	11 164	2007-01-26	2006-01-01
F	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	5 000 000	2 051	2011-05-31	2011-01-01
G	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	3 552 500	1 456	2012-01-30	2012-01-30
H	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	85 000	35	2013-09-03	2013-01-01
Kapitał zakładowy razem					25 870		
Wartość nominalna 1 akcji				0,41 zł			
Liczba akcji razem				63 098 100			

SKŁAD AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU

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

Władze Zakładów „Lentex” S.A. w okresie od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

➤ **Zarząd**

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

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

W okresie objętym badaniem nastąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

Michał Mróz – w dniu 18 września 2013 roku złożył Radzie Nadzorczej rezygnację z pełnionej funkcji Członka Zarządu z dniem 31 października 2013 roku, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 152/2013

Barbara Trenda – uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 25 października 2013 roku została powołana na Członka Zarządu z dniem 01 listopada 2013 roku, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 162/2013

➤ **Rada Nadzorcza**

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

Janusz Malarz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Halina Markiewicz – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Boris Synytsya – Członek Rady Nadzorczej
Adrian Moska – Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Kwiecień – Sekretarz Rady Nadzorczej

Z dniem 28 lutego 2014 roku pan Tomasz Kwiecień został odwołany z funkcji Członka Rady Nadzorczej, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 13/2014.

2. Sytuacja w branży, produkcja i technologia oraz działalność badawczo-rozwojowa

2.1 Włókniny

Zakłady „Lentex” S.A., jako jeden z czołowych producentów włóknin, oferują następujące rodzaje produktów:

Rodzaj	Zastosowanie
Hydroniny (spulance)	przemysł sanitarno-higieniczny, medyczny, samochodowy, energetyczny, budownictwo wodno-lądowe
Włókniny chemobond i termobond	przemysł odzieżowy, obuwniczy, sanitarno-higieniczny, filtracyjny
Włókniny termozgrzewalne puszyste	przemysł odzieżowy, meblarski, filtracyjny
Włókniny igłowane	przemysł odzieżowy, meblarski, obuwniczy, samochodowy oraz w ochronie środowiska, jako hydroizolacyjne maty bentonitowe, uszczelnienie składowisk odpadów i budowli inżynierskich
Włókniny laminowane	przemysł odzieżowy, meblarski, obuwniczy
Lentex-Ball -zastosowanie jako wypełnienie w postaci kulek uformowanych z włókna poliestrowego HCS dla wszelkiego rodzaju poduszek, poduch meblowych i kołder	przemysł odzieżowy, meblarski, obuwniczy

W 2013 roku rozpoczęto prace mające na celu wdrożenie zasad Lean Manufacturing. W początkowej fazie projektu z zasad Lean Manufacturing zostali przeszkoleni Pracownicy Produkcyjni, Kierownicy Zmian oraz Kadra Zarządzająca Średniego Szczebla. W kolejnym etapie zorganizowano warsztaty, na których narzędzia Lean zostały zastosowane w praktyce na liniach produkcyjnych. Zainicjowane zostały codzienne spotkania omawiające powstałe na warsztatach wskaźniki produkcyjne, tj. dostępność i wydajność maszyn, jakość wyrobów oraz stopień realizacji planu produkcyjnego.

Rok 2013 przyniósł ze sobą również oddanie do użytku nowych pomieszczeń Laboratorium Działu Technologii i Kontroli Jakości. Mieści się ono obecnie w bezpośrednim sąsiedztwie linii produkcyjnych, co pozwala znacznie skrócić czas oczekiwania na wyniki jakościowe. Dodatkowo laboratorium zostało wyposażone w nowoczesne narzędzia prowadzenia badań, tj. mikroskop polaryzacyjny, mikroskop stereoskopowy wraz z urządzeniem do badania temperatur topnienia włókna, kamerą wraz oprogramowaniem. Zakupiona została również zrywarka z dwoma przestrzeniami roboczymi wraz z oprogramowaniem spełniającym wymagania przeprowadzenia badań klientów, w tym branży Automotive. Opracowane i wdrożone zostało także nowe narzędzie komputerowego wspomaganie prac laboratorium skracające czas oczekiwania na wyniki, jak również zwiększające dostępność do wyników badań oraz generujące w sposób automatyczny, na podstawie przeprowadzonych badań, świadectwa jakości dla produkowanych włóknin.

W roku 2013 uzyskano następujące certyfikaty i przeprowadzono na żądanie klienta następujące badania włóknin:

- badanie palności potwierdzone certyfikatem FIRA (UK);
- badanie palności potwierdzone certyfikatem INTERTEK (UK);
- badanie palności w GOVMARK (USA) - badanie zawartości formaldehydu i zw. chemicznych TiO w TUV Rheinland (D);

- badanie APEO w TUV Rheinland (D) dla włókny;
- badanie wybielaczy optycznych OB w TUV Rheinland (D);
- badanie zawartości formaldehydu, zw. chemicznych TiO, APEO i zaw. wybielaczy optycznych OB w TUV Rheinland (D);
- certyfikaty Oeko-Tex Standard 100.

Sprzedaż - włókny

W 2013 roku przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych włókien wyniosły 104.274 tys. zł (75.397 tys. m²), co stanowiło 62% ogólnej sprzedaży, jednocześnie odnotowano wzrost sprzedaży włókien w porównaniu do roku 2012 o 7%.

W 2013 roku sprzedaż włókien na rynku krajowym stanowiła 40% ogólnej sprzedaży włókien. Jednocześnie odnotowano wzrost sprzedaży na tym rynku o 3% w porównaniu do roku 2012. Główne kierunki dystrybucji to: przemysł meblarski, samochodowy, odzieżowy, higieniczny oraz budownictwo. Sprzedaż krajowa jest realizowana poprzez kooperację zarówno z odbiorcami bezpośrednimi oraz z hurtowniami.

W sprzedaży eksportowej włókien w roku 2013 odnotowano wzrost wartości sprzedaży o 11% w stosunku do roku 2012. Rynek ten stanowił 60% ogólnej sprzedaży włókien. Głównymi kierunkami dystrybucji są branże: samochodowa, budowlana, odzieżowa, higieniczna.

2.2 Wykładziny

W roku 2013 Zakłady „Lentex” S.A. posiadały w swojej ofercie handlowej dziesięć standardowych kolekcji wykładzin elastycznych z PCV oraz jedną specjalną kolekcję przeznaczoną na akcje handlowe dla strategicznych klientów. Wykładziny dzielimy na dwie grupy - mieszkaniowe oraz obiektowe. W skład wykładzin mieszkaniowych wchodzi: Bonus, Walor, Maxima Eko, Maxima, Sirius oraz Delta. Grubość warstwy całkowitej w przypadku wykładzin mieszkaniowych waha się w zakresie od 1,3 mm do 3,8 mm. W skład wykładzin obiektowych wchodzi kolekcje: Orion, Orion Chips oraz Flexar, które mają grubość całkowitą od 2,0 mm do 2,2 mm. Uzupełnieniem gamy jest kolekcja Premium Sport System. W odróżnieniu od dotychczasowej nowa kolekcja sportowa posiada bardziej matową powierzchnię oraz wymagane certyfikaty dopuszczające ją do stosowania na dużych powierzchniach sportowych. Grubość całkowita wykładziny sportowej wynosi 4,0 mm i 0,4 mm warstwy wierzchniej.

Pod koniec 2013 roku wprowadzona została do oferty nowa kolekcja o nazwie Sirius. Jest to najnowszy produkt w grupie elastycznych wykładzin, łączący w sobie kilka szczególnych zalet, które sprawiają, że wyznacza on nowe standardy komfortu, estetyki oraz mody. Dzięki podklejeniu wykładziny puszystą włókniną poliestrową uzyskano lepsze parametry izolacji akustycznej i termicznej, co przekłada się na dużo lepsze właściwości tłumienia hałasu oraz oszczędność energetyczną. Zwiększona grubość całkowita – 3,80 mm oraz warstwa użytkowa – 0,30 mm, umożliwia zastosowanie produktu w dowolnym pomieszczeniu mieszkalnym, jak również w obiektach publicznych o umiarkowanym natężeniu ruchu, np. w przedszkolach lub świetlicach.

W połowie 2013 roku, zgodnie z zapoczątkowaną w 2011 roku polityką handlową, standardowa kolekcja została poszerzona o nowe wzory. Od połowy lipca klienci mieli do dyspozycji nowy, zmodyfikowany katalog produktowy.

W 2013 roku, zgodnie z planem, zakupione zostały dwa pełne komplety wałków drukarskich:

- wzór drewniany, który uzupełnił gamę wzorów drewnianych oferowanych przez Zakłady „Lentex” S.A;
- wzór pałacowy oraz dodatkowy jeden wałek drukarski z ornamentem.

W październiku 2013 roku obiektowa kolekcja Orion Chips została wzbogacona o pięć nowych wybarwień. Była to kontynuacja zapoczątkowanej w 2012 roku rewitalizacji tego asortymentu.

Sprzedaż - wykładziny

W 2013 roku odnotowaliśmy wzrost sprzedaży w stosunku do roku 2012 zarówno pod względem ilościowym, jak i wartościowym. Wyniosła ona 4.511 tys. m², co przełożyło się na wartość 59.776 tys. zł.

Kolejny rok z rzędu dominującym kanałem dystrybucji wykładzin na rynku polskim była sprzedaż w sieciach DIY, które w porównaniu do roku 2012 powiększyły swój udział o kolejne 2-3% kosztem kanału hurtowego, oferującego nasze produkty na rynku tradycyjnym.

W 2013 roku największą progresję osiągnęły sieci - Castorama i Leroy Merlin. Wzrost sprzedaży do tych klientów spowodowany był przede wszystkim zwiększeniem udziału wyprodukowanych wykładzin w kolekcjach przeznaczonych dla klienta docelowego.

Eksport stanowił w 2013 roku 43% sprzedaży wszystkich wykładzin. Docelowe rynki to przede wszystkim: Rosja, Kaliningrad, Kazachstan, Ukraina, Arabia Saudyjska, Libia, ZEA, Litwa, Łotwa i Turcja.

W 2014 roku znaczący wpływ na sprzedaż na rynkach wschodnich będzie miało uzyskanie przez Zakłady „Lentex” S.A. certyfikatu KM2 dla kolekcji: Orion, Orion Chips i Flexar oraz wprowadzenie nowej kolekcji Syrius.

W minionym roku bardzo szybko rozwijała się sprzedaż na rynkach Bliskiego Wschodu. W czerwcu 2013 roku Spółka podpisała umowę o współpracę z klientem z Jordanii, której celem jest wprowadzenie naszych wykładzin na rynek Jordanii oraz Iraku.

2.3 Rynki zbytu

Sprzedaż w 2013 roku z podziałem na rynki zbytu Zakładów „Lentex” S.A.

	wartość (tys. zł)	udział %
Sprzedaż krajowa	78.423	47%
Sprzedaż eksportowa	88.941	53%
Suma końcowa	167.364	100%

SPRZEDAŻ WG KRAJÓW	udział %
USA	22%
ROSJA	5%
NIEMCY	5%
ESTONIA	5%
WIELKA BRYTANIA	4%
POZOSTAŁE KRAJE	59%

3. Zaopatrzenie

Spółka dywersyfikuje dostawców każdego rodzaju surowca i materiału, tak aby zapewnić ciągłość dostaw oraz jak najlepszą jakość i cenę. Wśród dostawców Spółki nie istnieje podmiot, z którym obroty osiągnęłyby poziom przynajmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Wykładziny - rodzaje surowców i ich źródła

SUROWIEC	KRAJ	IMPORT
Polichlorki	0%	100 %
Plastyfikator	63%	37%
Wypełniacze	100%	0%
Nośniki	0%	100%
Farby	0%	100%
Stabilizatory	0%	100%
Środki pomocnicze	46%	54%

Włókny - rodzaje surowców i ich źródła

SUROWIEC	KRAJ	IMPORT
Włókna (wiskozowe, poliestrowe, polipropylenowe, poliamidowe)	Wiskozowe – 0%	Wiskozowe - 100%
	Poliestrowe – 29%	Poliestrowe - 71%
	Polipropylenowe – 11%	Polipropylenowe – 89%
	Poliamidowe – 0%	Poliamidowe – 100%
Lateksy	2%	98%
Proszki	0%	100%
Folie do laminacji	0%	100%

4. Sytuacja kadrowa Spółki

W 2013 roku średnioroczne zatrudnienie w Zakładach „Lentex” S.A. wyniosło 392 osoby. W porównaniu z rokiem 2012 (419 osób) uległo zmniejszeniu o 27 osób, tj. o 6,44%. W roku 2013 zatrudniono 67 osób, natomiast zwolniono 62 osoby. W minionym roku w Spółce nie było zwolnień grupowych. W ramach zwolnień indywidualnych największa grupa osób odeszła na mocy porozumienia stron - 38 osób, w tym 20 osób przeszło na emeryturę. Pracownicy produkcyjni stanowią 69,5% ogółu zatrudnionych.

Najliczniejszą grupę wśród pracowników stanowią osoby z wyższym i średnim wykształceniem- 54,52% zatrudnionych. W porównaniu do roku 2012 udział tej grupy wzrósł o 4,78%. Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, z którego wypłacane są świadczenia na rzecz pracowników, emerytów i rencistów.

Istotnym elementem polityki kadrowej są działania mające na celu podniesienie poziomu kwalifikacji pracowników poprzez system szkoleń oraz dofinansowania kosztów nauki na studiach wyższych.

5. Inwestycje

W roku obrotowym 2013 Spółka poniosła nakłady na odtworzenie i modernizację potencjału produkcyjnego, nabycie aktywów rzeczowych w kwocie 4.035 tys. zł. Nakłady inwestycyjne za analogiczny okres roku 2012 wyniosły 3.188 tys. zł.

Wielkość posiadanych przez Spółkę środków pozwala na realizację zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, za pomocą środków własnych oraz finansowania zewnętrznego.

6. Ochrona Środowiska

Zakłady „Lentex” S.A. posiadają aktualne i niezbędne pozwolenia w zakresie korzystania z dóbr środowiska naturalnego:

- pozwolenie na wytwarzanie odpadów (w tym transport i odzysk);
- pozwolenie na emisję do powietrza ze źródeł technologicznych i energetycznych (kotłownia olejowo-gazowa);
- pozwolenie wodnoprawne na pobór wód powierzchniowych (ze stawu na cele technologiczne);
- pozwolenie wodnoprawne na zrzut ścieków (po oczyszczalni mechaniczno-biologicznej);
- pozwolenie wodnoprawne na zrzut ścieków opadowych (po urządzeniach oczyszczających-piaskownikach).

Zakłady „Lentex” S.A. w terminach i określonych przepisami wysokościach regulują opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska naturalnego. W 2013 roku ich wartość wyniosła 30.127 tys. zł.

W zakresie odzysku i recyklingu odpadów opakowaniowych w imieniu Zakładów „Lentex” S.A. obowiązek wypełnia Vfw REPACK Polska Organizacja Odzysku S.A. z siedzibą w Warszawie. Firma ta obejmuje swoim zasięgiem zarówno zakład w Lublińcu, jak również oddziały w Nidzicy i Jarocinie. Organizacja ta zobowiązała się również w imieniu i na rzecz Zakładów „Lentex” S.A. do prowadzenia publicznych kampanii edukacyjnych, rozumianych jako każde działanie mające na celu podnoszenie stanu świadomości ekologicznej społeczeństwa, obejmujące informowanie o:

- prawidłowym postępowaniu z odpadami opakowaniowymi;
- możliwym wpływie odpadów opakowaniowych na środowisko i zdrowie ludzi;
- dostępnych systemach zwrotu, zbierania i odzysku, w tym recyklingu.

W Zakładach „Lentex” S.A. prowadzona jest segregacja odpadów oraz wdrażane są działania mające na celu ograniczanie ich powstawania.

Podobnie jak w latach poprzednich, w 2013 roku przeprowadzono:

- pomiary emisji do powietrza na zakładach produkcyjnych;
- pomiary geologiczne dotyczące rejonu magazynu ftalanów i stawu;
- badanie oczyszczonych ścieków, zrzucanych do rzeki Lublinicy.

7. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi

W trakcie 2013 roku Zakłady „Lentex” S.A. nie zawarły z jednostkami powiązаныmi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

8. Informacja o zaciągniętych kredytach

- W dniu 18.02.2013r. Zakłady „Lentex” S.A. zawarły z Bankiem Millennium S.A. Umowę o kredyt inwestycyjny w kwocie 48 mln zł o terminie spłaty 17.04.2018r. Kredyt inwestycyjny został wykorzystany na spłatę zadłużenia z tytułu kredytu udzielonego Spółce przez ING Bank Śląski S.A. na nabycie akcji spółki zależnej „Gamrat” S.A.
Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 31.12.2013r. wyniosło 41.600 tys. zł.
Efektywna stopa procentowa wynikająca z zapisów umowy kredytowej- WIBOR 1M + marża.
- Zakłady „Lentex” S.A. w 2013r. korzystały z kredytu w rachunku bieżącym zaciągniętym w Banku Millennium S.A., w wysokości 15.000 tys. zł o terminie spłaty 05.06.2015r.
Efektywna stopa procentowa wynikająca z zapisów umowy kredytowej- WIBOR 1M + marża.

Odsetki i prowizje od powyższych kredytów w 2013 roku wyniosły łącznie 1.803 tys. zł.

Spółka realizuje niektóre zakupy inwestycyjne na podstawie umów leasingu finansowego. Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31.12.2013r. wyniosły 586 tys. zł. Odsetki z tytułu leasingu w roku 2013 wyniosły łącznie 71 tys. zł.

Zakłady „Lentex” S.A. posiadają pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz nie przewidują trudności w tym zakresie.

9. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń

Zewnętrzne czynniki ryzyka:

- Ryzyko ekonomiczne

W gospodarce globalnej tempo i wskaźniki rozwoju mają istotny wpływ na kluczowe dla Spółki i całej Grupy Kapitałowej rynki: budowlany, samochodowy, meblarski. Duże znaczenie wywiera zmiana kierunków rozwoju polityki gospodarczej Państwa, zmienność cen surowców, stóp procentowych, czy ryzyka walutowego. Siła nabywcza konsumentów oraz skłonność do rozpoczynania inwestycji, a także przeprowadzania remontów, jest w istotny sposób powiązana ze wzrostem PKB i poziomem stóp procentowych.

Wzrost PKB pociąga za sobą wzrost popytu na dobra konsumpcyjne. W związku z tym ogólna sytuacja w kraju, w tym kształt czynników makroekonomicznych jak: inflacja, PKB, bezrobocie itd., wpływać będzie w określony sposób na kondycje finansową Spółki.

- Ryzyko szybkiego rozwoju substytutów

Trendy w budownictwie mieszkaniowym pokazują zainteresowanie pokryciami podłogowymi o charakterze substytucyjnym w stosunku do wykładzin (panele laminowane, płytki ceramiczne). Odbiorcy instytucjonalni często należą do sfery budżetowej, która zamówienia realizuje w formie przetargów, gdzie podstawowym kryterium jest cena. W związku z kryzysem w ostatnich latach można było zaobserwować powrót klientów do tańszych pokryć podłogowych, jakim jest wykładzina z PCV. Skala zapotrzebowania na wykładzinę nie wykazuje jednak tendencji wzrostowych.

➤ Ryzyko nasilenia działań zagranicznych konkurentów

Import produktów konkurencyjnych jest jednym z zagrożeń. Spółka stara się systematycznie wzbogacać swoją ofertę o nowe produkty pod kątem zmian popytu rynkowego. Dąży też do poprawy pozycji konkurencyjnej poprzez obniżanie kosztów wytworzenia i narzutów kosztowych, a także działania marketingowe.

➤ Ryzyko kursowe

Spółka i cała Grupa Kapitałowa Lentex narażona jest na ryzyko zmiany kursu walutowego. Ze względu na wzrastający udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem w porównaniu do roku ubiegłego oraz fakt, że kluczowe surowce, głównie do produkcji włóknin, są importowane, dążymy do bilansowania przepływów walutowych, opierając się na hedgingu naturalnym.

➤ Ryzyko zmian cen surowców ropopochodnych

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

➤ Ryzyko zmian potencjału rynku wykładzin i włóknin

W dłuższym terminie większe możliwości otwierają się w segmencie włóknin. Rynek ten charakteryzuje dynamika wzrostu. Wynika to przede wszystkim z innowacyjności sektora, skutkującej wykorzystaniem włóknin w różnych gałęziach przemysłu. Występuje jednocześnie pewna zależność od koniunktury gospodarczej w konkretnych branżach.

➤ Ryzyko związane z niestabilnością rynków wschodnich

Część przychodów ze sprzedaży eksportowej stanowią przychody z eksportu na rynki Europy Środkowo-Wschodniej, które w większości charakteryzują się szybkimi zmianami gospodarczymi, częstymi zmianami regulacji prawnych w zakresie cel czy też podatków.

➤ Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Ryzyko stanowią zarówno bardzo częste zmiany regulacji prawnych w naszym kraju, jak i różnego rodzaju zmieniające się interpretacje prawa. Dotyczy to uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych, uregulowań prawa handlowego, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, a zwłaszcza uregulowań prawa ochrony środowiska naturalnego. Każda zmiana prawa bądź jego interpretacji, może wywierać negatywny wpływ na działalność Spółki, choćby poprzez wzrost kosztów jej funkcjonowania lub utratę konkurencyjności.

➤ Ryzyko windykacyjne

Pogarszająca się sytuacja rynków finansowych i sytuacji makroekonomicznej powoduje w kraju i za granicami wzrost liczby firm, które płacą z coraz większym opóźnieniem lub ogłaszają upadłość. Dotyczy to również kontrahentów Spółki. W takiej sytuacji może zaistnieć konieczność utworzenia stosownych odpisów, ponadto brak pewności co do możliwości odzyskania wszystkich należności w przyszłości. Trudności finansowe kontrahentów mają w tym przypadku wpływ na wynik Spółki, jednakże Spółka ubezpiecza swoje wierzytelności w Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., co znacznie ogranicza to ryzyko.

➤ Ryzyko dużej awarii

Działalność Zakładów „Lentex” S.A., jak każdej Spółki produkcyjnej, opera się na prawidłowo działających maszynach i urządzeniach. Nie można w związku z tym wykluczyć zaistnienia poważnej awarii, powodującej czasowe ograniczenia mocy produkcyjnych, czy ograniczającej prawidłowe funkcjonowanie zakładu. Sytuacja ta mogłaby wpłynąć niekorzystnie na osiągnięte przez Spółkę przychody i wyniki.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki (wewnętrzne):

➤ Ryzyko nadmiernego uzależnienia od dostawców

Silna pozycja dostawcy ma niezmiennie istotny wpływ na ceny zakupu surowca oraz w efekcie na koszty wytworzenia produktów. Spółka posiada gamę sprawdzonych alternatywnych dostawców, co ogranicza ryzyko dyktowania cen przez dostawców strategicznych. Uzależnienie od dostawców należy uznać za niewielkie i nie niesie ono ryzyka dla stabilności produkcji w razie problemów lub upadłości któregoś z nich. Jednocześnie spółka prowadzi prace skupiające się na znalezieniu zamienników do istniejących surowców oraz na ich wprowadzeniu do produkcji w celu urentownienia produkcji przy utrzymaniu akceptowalnej jakości produktów.

➤ Ryzyko zmian pozycji na rynku polskim

Pozycja Spółki na krajowym rynku jest silna. Szeroki asortyment włóknin pozwala na penetrację różnych segmentów rynku oraz kompensowanie spadku udziałów w jednym sektorze przyrostami w innym sektorze zastosowań. Ewentualne akwizycje na rynku mogą, zależnie od ich zakresu, wpłynąć w mniej lub bardziej istotny sposób na zwiększanie udziału Spółki w obsługiwanych przez nią sektorach rynku (koncentracja) lub też pozwolić jej zaistnieć w nowych dla firmy sektorach. Dzięki możliwym do uzyskania przy takich fuzjach synergiom wpływ w/w działań umocni dodatkowo pozycję Spółki.

➤ Ryzyko zahamowania rozwoju eksportu

W kontekście ograniczonej chłonności rynku krajowego jednym z istotnych czynników, który może wpłynąć na wyniki Spółki, jest zwiększenie obecności na rynkach zagranicznych, w tym przede wszystkim na rynkach wschodnich, które są dobrze rozpoznane i na których Spółka jest obecna od wielu lat. Prowadzone są także działania zmierzające do umacniania pozycji Spółki na rynkach zachodnich oraz zacieśnienie współpracy z pośrednikami w kluczowych sektorach. Na zmiany obecności Spółki na rynkach eksportowych wpływ mieć będzie także umacnianie bądź osłabianie polskiej waluty. Spółka zamierza skupić swe wysiłki w pierwszej kolejności jednak na tych rynkach jako bardziej perspektywicznych, na których podejmowane będą działania mające na celu zwiększenie sprzedaży oraz udziałów rynkowych.

➤ Ryzyko stopy procentowej

Zakłady „Lentex” S.A. narażone są na ryzyko stopy procentowej z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe, krótko i długoterminowe o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR. Spółka na bieżąco monitoruje decyzje Rady Polityki Pieniężnej oraz negocjuje z bankami warunki na jakich zostały udzielone kredyty.

W 2013 roku Spółka nie przeprowadzała transakcji zabezpieczeń na stopę procentową.

10. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

a) Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści Członków Zarządu Emitenta w 2013 roku wynosiła (w tys. zł):

	Okres pełnienia funkcji w 2013 roku	Wynagrodzenie 2013 roku	Okres pełnienia funkcji w 2012 roku	Wynagrodzenie 2012 roku
Wojciech Hoffmann	01.01.2013-31.12.2013	891	01.01.2012-31.12.2012	495
Radosław Muzioł	01.01.2013-31.12.2013	916	01.01.2012-31.12.2012	239
Barbara Trenda	01.11.2013-31.12.2013	37	x	x
Michał Mróz	01.01.2013-31.10.2013	239	01.10.2012-31.12.2012	180
Jakub Banaszak	x	x	01.01.2012-31.08.2012	130
Janusz Zajdel	x	x	01.01.2012-09.01.2012	20

b) Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści Członków Rady Nadzorczej Emitenta w 2013 roku wynosiła (w tys. zł):

	Okres pełnienia funkcji w 2013 roku	Wynagrodzenie 2013 roku	Okres pełnienia funkcji w 2012 roku	Wynagrodzenie 2012 roku
Janusz Malarz	01.01.2013-31.12.2013	62	01.01.2012-31.12.2012	59
Halina Markiewicz	01.01.2013-31.12.2013	48	01.01.2012-31.12.2012	45
Boris Synytsya	01.01.2013-31.12.2013	51	01.01.2012-31.12.2012	45
Adrian Moska	01.01.2013-31.12.2013	47	23.11.2012-31.12.2012	5
Tomasz Kwiecień	01.01.2013-31.12.2013	49	23.11.2012-31.12.2012	5
Marek Mazur	x	x	01.01.2012-23.11.2012	45
Paweł Oleszczuk	x	x	01.01.2012-26.06.2012	23
Anna Pawlak	x	x	26.06.2012-23.11.2012	18

c) Wartość wynagrodzeń i nagród osób zarządzających i nadzorujących Emitenta otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych w 2013 roku wynosiła (w tys. zł):

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej „Gamrat” S.A.

	Okres pełnienia funkcji w 2013 roku	Wynagrodzenie 2013 roku	Okres pełnienia funkcji w 2012 roku	Wynagrodzenie 2012 roku
Wojciech Hoffmann	24.06.2013-31.12.2013	23	x	x
Adrian Moska	01.01.2013-31.12.2013	46	23.11.2012-31.12.2012	..
Boris Synytsya	01.01.2013-24.06.2013	23	01.01.2012-31.12.2012	41
Anna Pawlak	x	x	26.06.2012-23.11.2012	41

Wynagrodzenie Członków Zarządu „Gamrat” S.A.

	Okres pełnienia funkcji w 2013 roku	Wynagrodzenie 2013 roku	Okres pełnienia funkcji w 2012 roku	Wynagrodzenie 2012 roku
Wojciech Hoffmann	01.01.2013-24.06.2013	29	01.01.2012-31.12.2012	60

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej „Novita” S.A.

	Okres pełnienia funkcji w 2013 roku	Wynagrodzenie 2013 roku	Okres pełnienia funkcji w 2012 roku	Wynagrodzenie 2012 roku
Wojciech Hoffmann	01.01.2013-31.12.2013	44	12.03.2012-31.12.2012	43
Michał Mróz	01.01.2013-31.12.2013	44	15.02.2012-31.12.2012	32

Wynagrodzenia Członków Zarządu „Lentex Marketing” Sp. z o.o.

	Okres pełnienia funkcji w 2013 roku	Wynagrodzenie 2013 roku	Okres pełnienia funkcji w 2012 roku	Wynagrodzenie 2012 roku
Wojciech Hoffmann	x	x	12.03.2012-31.12.2012	8
Michał Mróz	01.01.2013-19.01.2013	10	15.02.2012-31.12.2012	70

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 czerwca 2012 roku podjęło Uchwałę Nr 31 w sprawie wprowadzenia w Spółce programu motywacyjnego („Regulaminu Opcji na Akcje”) dla osób w nim wskazanych. Osobami uprawnionymi według Regulaminu są osoby, które będą pełnić funkcję członków Zarządu na stanowisku Prezesa oraz Wiceprezesa. Okresem realizacji Regulaminu Opcji na Akcje jest okres od dnia przyjęcia przez ZWZA Regulaminu do dnia 31.12.2014 roku. Szczegółowe zasady i warunki, od spełnienia których zależy uzyskanie prawa do premii w postaci prawa do objęcia warrantów subskrypcyjnych, opisane zostały w Regulaminie Opcji na Akcje stanowiącym załącznik do w/w Uchwały, opublikowanej w raporcie bieżącym nr 96/2012 z dnia 26 czerwca 2012 roku. W związku z realizacją założeń Regulaminu na rok 2012, w ślad za Uchwałą Nr 31 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2013 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, nastąpiło w dniu 03 września 2013 roku podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 34.850,00 zł, wskutek wydania 85.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki o wartości nominalnej 0,41 zł każda posiadaczowi warrantów subskrypcyjnych serii B Spółki, tj. Prezesowi Zarządu Panu Wojciechowi Hoffmann, jako uprawnionemu Członkowi Zarządu zgodnie z zapisami Regulaminu. Wartość wypłaconych korzyści w 2013 roku dla Prezesa Zarządu wynikająca ze wskazanego powyżej programu motywacyjnego wyniosła 474.300,00 złotych. Wartość transakcji płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określa się zgodnie z MSSF 2 na dzień przyznania, czyli dzień w którym jednostka oraz druga strona przyjmują uzgodnione terminy i warunki umowy. Ponieważ Regulamin Opcji na Akcje wymaga zatwierdzenia przez ZWZA sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy i podjęcia stosownych uchwał, dniem przyznania jest dzień, w którym zatwierdzenie to zostanie uzyskane.

11. Informacja o podmiocie badającym sprawozdania finansowe

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

Przedmiot umowy obejmuje:

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

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego za badanie sprawozdań jednostkowych w 2013 roku wyniosła 26 tys. zł netto, skonsolidowanych 17 tys. zł netto.

W 2012 roku łączna wysokość wynagrodzenia, wypłaconego z tytułu badania sprawozdań finansowych jednostkowych Spółki wyniosła 26 tys. zł netto, sprawozdań skonsolidowanych 17 tys. zł netto.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

1. Zestawienie podstawowych wielkości ekonomicznych Zakładów „Lentex” S.A.

		Wykonanie	Wykonanie	Dynamika
Lp	Wyszczególnienie	12 m-cy 2013	12 m-cy 2012	2013/2012
-1-	-2-	-3-	-4-	-5-
Działalność kontynuowana i zaniechana				
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	167 364	158 442	106%
a	Przychody ze sprzedaży produktów.	165 807	156 666	106%
b	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 557	1 776	88%
2	Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów	119 076	115 885	103%
a	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	117 052	114 435	103%
b	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2024	1450	140%
3	Zysk/strata brutto ze sprzedaży	48 288	42 557	113%
4	Koszty sprzedaży	12 823	13 927	92%
5	Koszty ogólnego zarządu	16 199	15 871	102%
6	Pozostałe przychody	1 683	1 502	112%
7	Pozostałe koszty	1 082	1 001	108%
8	Zysk/strata na działalności operacyjnej	19 867	13 260	150%
9	Przychody finansowe	11 858	3 740	317%
10	Koszty finansowe	3 257	5 134	63%
11	Zysk/strata na działalności finansowej	8 601	-1 394	
12	Zysk brutto	28 468	11 866	240%
13	Podatek dochodowy	2 418	1 886	128%
14	Zysk netto	26 050	9 980	261%
15	Dane dodatkowe:			
16	Zatrudnienie przeciętne (etaty)- narast. od pocz. roku	392	419	0,94
17	Fundusz płac	15 235	14 178	1,07
18	Średniomiesięczne wynagrodzenie (w zł.)	3 238	2 820	1,15
19	Nakłady inwestycyjne (łącznie z kapitałowymi)	4 035	3 765	1,07
20	Wydajność liczona:			
a	przychodem ze sprzedaży (1a+b / 16)	427	378	1,13
b	zyskiem brutto (12/16)	69	28	2,46
c	zyskiem netto (14/16)	66	24	2,75
21	Stan środków obrotowych	89 872	85 040	1,06
a	zapasy ogółem	32 447	36 561	0,89
b	należności krótkoterminowe	34 138	38 337	0,89
c	inwestycje krótkoterminowe (razem ze śr. pien.)	22 169	9 636	2,30
d	rozliczenia międzyokresowe	375	506	0,74
22	Zobowiązania krótkoterminowe	30 799	32 876	0,94
23	Wskaźniki			
a	Płynność:-bieżąca (21a+21b+21c+21d)/22	2,89	2,59	
	-szybka (21b+21c+21d)/22	1,84	1,47	
b	Zyskowność sprzedaży 3/(1a+1b)	0,29	0,27	
	Zyskowność brutto 12/(1a+1b)	0,17	0,07	
	Zyskowność netto 14/(1a+1b)	0,16	0,06	

Pozycje 1-17, 19-22 wykazano w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

2. Wyniki działalności operacyjnej

2.1. Przychody ze sprzedaży

W 2013 roku wartość przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosła 167.364 tys. zł i stanowi 106% uzyskanych wielkości w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży produktów stanowi 53% i jest wyższy o 3% w porównaniu do roku ubiegłego. Udział sprzedaży krajowej w sprzedaży ogółem wyniósł 47% i spadł o ok. 4% w stosunku do poziomu roku poprzedniego.

Rodzaj sprzedaży	realizacja 2013 w tys. zł		% wykonania	realizacja 2012 w tys. zł		% wykonania
	ogółem	w tym eksport		ogółem	w tym eksport	
1. Sprzedaż produktów	165.370	88.375	106	155.733	77.720	114
2. Sprzedaż usług	437	-	47	932	25	0
3. Sprzedaż produktów i usług (1+2)	165.807	88.375	106	156.665	77.745	114
4. Sprzedaż towarów i materiałów	1.557	566	88	1 777	497	114
5. Sprzedaż ogółem (3+4)	167.364	88.941	106	158.442	78.242	114
6. Udział % eksportu						
- w sprzedaży produktów i usług	x	53%		x	50%	
- w sprzedaży ogółem	x	53%		x	49%	

2.2. Koszty

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i wartość sprzedanych materiałów i towarów w 2013 roku osiągnął wielkość 119.076 tys. zł i wzrósł o 3% w stosunku do wielkości kosztu poniesionego w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Koszty ogólne zarządu wyniosły 16.199 tys. zł i wzrosły o 2% w stosunku do roku 2012. Udział kosztów ogólnych zarządu w wartości sprzedaży ogółem wyniósł 34% i wzrósł o 24%.

Koszty sprzedaży wyniosły 12.823 tys. zł i były niższe niż, w analogicznym okresie roku poprzedniego o 8%.

2.3. Wynik na działalności operacyjnej

W 2013 roku Spółka osiągnęła zysk na działalności operacyjnej w wysokości 19.867 tys. zł. W porównaniu do roku 2012 wynik na działalności operacyjnej wzrósł o 6.439 tys. zł.

3. Działalność finansowa

W roku 2013 uzyskane przychody finansowe łącznie wyniosły 11.858 tys. zł i wzrosły o 8.118 tys. zł w stosunku do roku 2012, gdzie odnotowano przychody finansowe na poziomie 3.740 tys. zł. Fakt ten był spowodowany otrzymaniem dywidend od spółek Grupy Kapitałowej. Poniesione w tym samym okresie koszty finansowe wyniosły 3.257 tys. zł i wykazały spadek w stosunku do roku 2012 o 1.877 tys. zł. Spadek poziomu kosztów finansowych spowodowany był obniżeniem kosztów zaciągniętego kredytu długoterminowego oraz zmniejszeniem straty z tytułu różnic kursowych.

4. Wynik na działalności gospodarczej

4.1. Zysk brutto

Całkowity zysk brutto w roku 2013 wyniósł 28.468 tys. zł. Zysk brutto za 2012 rok na działalności kontynuowanej wyniósł 12.034 tys. zł. Na mocy Uchwały nr 1 z listopada 2011 roku Zarząd Zakładów „Lentex” S.A. zdecydował o zamknięciu działalności produkcyjnej na Wydziale Włóknin i Konfekcji. W związku z powyższym Spółka w 2012 poniosła stratę 168 tys. zł. na działalności zaniechanej.

Zysk brutto dotyczy wyszczególnionych niżej rodzajów działalności (dane w tys. zł.)

Rodzaj działalności	2013 r.	2012 r.
zysk/strata na działalności operacyjnej	19.867	13.260
zysk/strata na działalności finansowej	8.601	-1.394
zysk/strata brutto	28.468	11.866

4.2. Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Zobowiązanie Spółki wobec budżetu państwa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2013 wynosiło 2.303 tys. zł. Dodatkowo podatek odroczony wyniósł 115 tys. zł.

4.3. Zysk netto

W 2013 roku Zakłady „Lentex” S.A. wypracowały zysk netto w wysokości 26.050 tys. zł, który wzrósł w stosunku do roku 2012 o 16.070 tys. zł.

5. Ocena sytuacji finansowej Spółki

5.1. Analiza danych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki

Analiza danych bilansowych Spółki wykazuje, że w roku 2013 w stanie i strukturze aktywów i pasywów nastąpiły następujące zmiany:

Ogólna suma aktywów i pasywów na 31 grudnia 2013 roku wynosi 478,2 mln zł i wykazuje wzrost w stosunku do stanu na 31 grudnia 2012 roku o 157,3 mln zł.

Wartość aktywów trwałych na 31 grudnia 2013 roku wyniosła 388.329 tys. zł i stanowi 81,2% aktywów ogółem. Wartość amortyzacji za rok 2013 wyniosła 5.346 tys. zł i była niższa o 149 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego.

Aktywa obrotowe na 31 grudnia 2013 roku wyniosły 89.872 tys. zł i stanowią 18,8 % aktywów ogółem. W porównaniu do stanu na 31 grudnia 2012 roku aktywa obrotowe wzrosły o blisko 4,9 mln zł.

Kapitały własne na 31 grudnia 2013 roku wynoszą 378.070 tys. zł i stanowią 79,06% pasywów. Kapitał własny wzrósł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2012 roku o prawie 138 mln zł.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe wynoszą 69.352 tys. zł i stanowią 14,5 % pasywów. Wysoki poziom wykazują zobowiązania długoterminowe w pozycji „Długoterminowe kredyty bankowe” – w części dotyczącej kredytu inwestycyjnego przeznaczonego na nabycie akcji „Gamrat” S.A. oraz „Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego” – w części dotyczącej wyceny „Gamrat” S.A.

5.2. Analiza sprawozdania z całkowitych dochodów

Analiza rachunku zysków i strat patrz pkt. 2 – 4 sytuacja majątkowa i finansowa Spółki.

5.3. Rachunek przepływów pieniężnych

Rodzaje działalności	2013 [w tys. zł]	2012 [w tys. zł]
a/ środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	31.836	16.531
b/ środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6.010	585
c/ środki pieniężne netto z działalności finansowej	-25.540	-9.583
przepływy pieniężne netto razem (a+ b +c)	12.306	7.533
bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	12.306	7.533
środki pieniężne na początek okresu	9.636	2.036
środki pieniężne na koniec okresu	22.169	9.636

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za badany okres wykazuje wzrost środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej o 15.305 tys., natomiast w obszarze działalności inwestycyjnej można zauważyć przepływy dodatnie co wiąże się z procesem optymalizacji w obszarze aktywów trwałych. Ujemne przepływy z działalności finansowej związane są ze spłatą kredytu długoterminowego na zakup „Gamrat” S.A. oraz wypłaconą dywidendą za rok 2012.

5.4. Ocena działalności Spółki w oparciu o zestaw wskaźników efektywności

- wskaźniki rentowności w porównaniu do roku 2012 uległy poprawie. Rentowność sprzedaży brutto wzrosła z 8,1% do 11,5%. Zyskowność majątku ogółem wyniosła 6,5 % i jest wyższy o 3,4 punktu procentowego od uzyskanej w roku 2012. Rentowność kapitałów własnych również wzrosła do poziomu 8,4% z 4,2% a rentowność sprzedaży netto wzrosła o 9,3 punktu procentowego;
- wskaźniki płynności finansowej:
Wskaźniki płynności I oraz II stopnia wyniosły odpowiednio 2,9 i 1,9, uległy zwiększeniu w stosunku do roku ubiegłego głównie ze względu na fakt spłaty przez Spółkę części zadłużenia;
- wskaźnik obrotu należnościami w dniach wyniósł 78 dni i uległ zmniejszeniu o 15 dni w stosunku do roku ubiegłego; wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach wyniósł 37 dni i uległ poprawie o 2 dni w stosunku do roku ubiegłego. Rotacja zapasami wyniosła 121 dni i uległa skróceniu w stosunku do roku 2012 o 9 dni;
- wskaźniki wypłacalności:
Wskaźnik ogólnego zadłużenia spadł o 4 punkty procentowe w stosunku do roku ubiegłego oscylując na poziomie 21%. Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących wynosi 79% i podniósł się o 22 punkty procentowe w stosunku do roku 2012.

Kształtowanie się wartości księgowej oraz cen akcji Spółki w latach 2013 i 2012:

	2013	2012
wartość księgowa akcji	5,99	3,81
cena giełdowa akcji na 31 grudnia	7,34	4,90

6. Wskaźniki efektywności finansowej lata 2013 i 2012

Rodzaj wskaźnika	2013	2012	Schemat wskaźnika
Rentowność / Deficytowość sprzedaży brutto [%] =	11,5%	8,1%	Zysk (strata) na działalności operacyjnej x 100 / Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów
Rentowność / Deficytowość sprzedaży netto (ROS)[%] =	15,6%	6,30%	Wynik finansowy netto x 100 / Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
Rentowność/ Deficytowość kapitału (funduszu) własnego (ROE) [%] =	8,4%	4,2%	Wynik finansowy netto x 100 / (Kapitał własny na początek okresu + Kapitał własny na koniec okresu) / 2
Rentowność/ Deficytowość majątku (Aktywów) (ROA) [%] =	6,5%	3,1%	Wynik finansowy netto x 100 / (Suma bilansowa na początek okresu + Suma bilansowa na koniec okresu) / 2
Płynność I stopnia (bieżąca) [iloraz] =	2,9	2,6	Aktywa obrotowe ogółem - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe/ Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy
Płynność II stopnia (szybka) [iloraz] =	1,9	1,5	Aktywa obrotowe ogółem - zapasy- należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe/ Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy
Kapitał Obrotowy Netto (KON) [wartość] =	59.093	52.163	Kapitał własny + Zobowiązania długoterminowe +Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 m-cy + Rezerwy długoterminowe - Aktywa trwałe
Kapitał Obrotowy Netto w dniach obrotu[dni] =	121	130	Średni poziom kapitału obrotowego netto x ilość dni w okresie / Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
Wskaźnik cyklu należności [dni] =	78	93	Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów
Wskaźnik cyklu zapasów [dni] = (wariant kalkulacyjny RZiS)	85	89	Średni stan zapasów x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu
Wskaźnik cyklu zobowiązań [dni] = (wariant kalkulacyjny RZiS)	37	39	Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu
Wskaźnik ogólnego zadłużenia [%] =	21%	25%	Suma bilansowa - Kapitał własny / Suma bilansowa
Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących [%] =	79%	57%	EBITDA / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych
Zysk na jedną akcję (EPS) [zł] =	0,72	0,16	Wynik finansowy netto / Liczba akcji na koniec okresu sprawozdawczego

6.1. Ważniejsze wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki w roku 2013

➤ **Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki**

W dniu 03 września 2013 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 34.850,00 zł. Kapitał zakładowy Spółki wynosi obecnie 25.870.221,00 zł i dzieli się na 63.098.100 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,41 zł każda. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło wskutek wydania w dniu 03 września 2013 roku 85.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki o wartości nominalnej 0,41 zł każda i łącznej wartości nominalnej 34.850,00 zł (dalej "Akcje serii H") posiadaczowi warrantów subskrypcyjnych serii B Spółki (dalej "Warranty"), tj. Prezesowi Zarządu Panu Wojciechowi Hoffmann, który wykonując prawa z posiadanych Warrantów złożył oświadczenie o objęciu Akcji serii H w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i w pełni wniósł wymagane wkłady. Emisja Akcji serii H nastąpiła na podstawie Uchwały Nr 31 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2013 roku.

➤ **Programy skupu akcji własnych**

W dniu 24 czerwca 2013 roku zakończony został program skupu akcji własnych Spółki prowadzony przez Spółkę w celu wykonania Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 04 grudnia 2008 roku, zmienionej następnie Uchwałą Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 05 grudnia 2011 roku, Uchwałą Nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 czerwca 2012 roku oraz Uchwałą Nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2013 roku. Łącznie przez cały okres trwania obecnego programu skupu akcji własnych tj. od dnia 21 lipca 2011 roku do dnia 24 czerwca 2013 roku, Spółka w ramach programu nabyła 2.797.215 szt. akcji własnych o wartości nominalnej 0,41 zł każda. Nabyte w ramach programu akcje własne stanowią 4,439% kapitału zakładowego Spółki i dają 4,439% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. O zakończeniu powyższego programu skupu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 102/2013 z dnia 24 czerwca 2013 roku.

W dniu 28 czerwca 2013 roku Zarząd Spółki, celem wykonania Uchwały Nr 28 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2013 roku (dalej „Uchwała Nr 28”), podjął decyzję o rozpoczęciu z dniem 01 lipca 2013 roku nowego programu skupu akcji własnych, działając zgodnie z upoważnieniem udzielonym mu na podstawie Uchwały Nr 28. W 2013 roku Spółka w ramach trwającego programu nabyła 295.125 szt. akcji własnych o wartości nominalnej 0,41 zł każda. Nabyte w ramach programu akcje własne stanowią 0,47 % kapitału zakładowego Spółki i dają 0,47 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. O rozpoczęciu powyższego programu skupu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 106/2013 z dnia 28 czerwca 2013 roku.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 24 czerwca 2013 roku, na podstawie Uchwały Nr 10 w sprawie podziału zysku Zakładów „Lentex” S.A. za rok obrotowy 2012, podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w wysokości 0,15 zł na jedną akcję, tj. w łącznej wysokości 9.022.078,50 zł. Dzień dywidendy został ustalony na 03 lipca 2013 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy na dzień 23 lipca 2013 roku. Zgodnie ze wskazaną powyżej Uchwałą, dywidendą objętych było 60.147.190 sztuk akcji Spółki, natomiast z dywidendy wyłączonych było 2.865.910 sztuk akcji własnych.

7. Przewidywany rozwój Spółki

W 2014 roku Spółka zamierza kontynuować działania w zakresie:

- wprowadzenia nowych wzorów produktów;
- rozszerzenia istniejącego asortymentu;
- ekspansji na nowe rynki;
- wprowadzenia okresowych podwyżek na oferowanych produktach (w zależności od zachowania rynku oraz cen surowców).

Spółka intensywnie pracuje nad ewentualną rozbudową posiadanego parku maszynowego oraz nie przestaje analizować rynku pod kątem rozwoju w drodze dalszych przejęć lub fuzji.

III. INFORMACJE DODATKOWE

1. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

Informacje o powiązaniach kapitałowych lub organizacyjnych Zakładów „Lentex” S.A. z innymi podmiotami według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku:

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZA
„Gamrat” S.A. z siedzibą w Jaśle	88,64 %*	88,64 %*
„Novita” S.A. z siedzibą w Zielonej Górze	32,59 %	32,59 %

* na dzień publikacji raportu rocznego Spółka posiada 92,97% udziału w kapitale zakładowym „Gamrat” S.A. i taki sam udział w liczbie głosów na WZA „Gamrat” S.A.

W skład Grupy Kapitałowej Lentex na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodziły następujące podmioty:

- Zakłady „Lentex” S.A. – jednostka dominująca;
- „Gamrat” S.A. – jednostka zależna;
Jednostka dominująca posiadała 88,64% akcji;
- „Devorex” EAD - jednostka zależna od „Gamrat” S.A.;
„Gamrat” S.A. posiada 100% akcji oraz posiada zdolność mianowania lub odwoływania większości członków zarządu.
- Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. – jednostka zależna od „Gamrat” S.A.;
„Gamrat” S.A. posiadał 19,20% akcji oraz zdolność do mianowania lub odwoływania większości członków zarządu;
- „Novita” S.A. – jednostka stowarzyszona.

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

Spółka w 2013 roku nie przeprowadziła głównych inwestycji krajowych i zagranicznych w zakresie wynikającym z treści § 91 ust. 6 pkt 4. Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku.

2. Zdarzenia po dniu bilansowym

➤ Zmiany w Akcjonariacie Spółki

Spółka w raporcie bieżącym nr 14/2014 z dnia 28 lutego 2014 roku poinformowała o otrzymaniu od ING Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. zawiadomienia, zgodnie z którym w wyniku nabycia akcji Spółki w transakcjach na GPW w Warszawie, rozliczonych w dniu 24 lutego 2014 roku, zarządzane przez ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. fundusze: ING Otwarty Fundusz Emerytalny (dalej "OFE") oraz ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny (dalej "DFE") zwiększyły stan posiadania akcji Spółki powyżej 10% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Po powyższym nabyciu OFE oraz DFE posiadają łącznie 6 620 304 akcji Spółki, co stanowi 10,49% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do takiej samej ilości głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Spółka w raporcie bieżącym nr 12/2014 z dnia 24 lutego 2014 roku poinformowała o otrzymaniu od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju zawiadomienia, zgodnie z którym w dniu 24 lutego 2014 roku w wyniku rozliczenia transakcji zbycia pakietu 3.552.500 akcji spółki Zakłady Lentex S.A. nastąpiło zejście przez EBOiR poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. EBOiR poinformował jednocześnie, że po wyżej wymienionym zbyciu nie posiada obecnie akcji Spółki.

➤ **Nabycie akcji spółki zależnej „Gamrat” S.A.**

W dniu 25 lutego 2014 roku Spółka dokonała nabycia 388.600 sztuk akcji spółki zależnej „Gamrat” S.A. z siedzibą w Jaśle. Nabycie nastąpiło od następców prawnych pracowników Gamrat lub ich spadkobierców, którzy nabyli nieodpłatnie od Skarbu Państwa akcje „Gamrat” S.A. zgodnie z art. 36 i nast. ustawy z dnia 30.08.1996r. o komercjalizacji i prywatyzacji. Spółka dokonała także nabycia akcji „Gamrat” S.A., o którym informowała w raporcie bieżącym nr 6/2014 z dnia 04 lutego 2014 roku. Obecnie Spółka posiada łącznie 8.678.896 sztuk akcji „Gamrat” S.A., co stanowi 92,97% kapitału zakładowego „Gamrat” S.A. i uprawnia do takiej samej ilości głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

➤ **Umorzenie akcji własnych Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 11 lutego 2014 roku (dalej „NWZ”) na mocy Uchwały Nr 5 NWZ podjęło decyzję o dobrowolnym umorzeniu 3.161.035 sztuk akcji własnych, w związku z którym to umorzeniem nastąpi obniżenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.296.024,35 zł, odpowiadającą łącznej wartości nominalnej akcji własnych podlegających umorzeniu, zgodnie z treścią Uchwały Nr 6 NWZ. O podjętych przez NWZ uchwałach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 9/2014 z dnia 11 lutego 2014 roku

➤ **Podwyższenie prognozy wyników finansowych Spółki na rok 2014**

Zarząd Spółki podjął w dniu 24 stycznia 2014 roku decyzję o aktualizacji prognozy wyników finansowych Spółki na rok 2014, opublikowanej w raporcie bieżącym nr 80/2012 z dnia 12 czerwca 2012 roku. Zaktualizowana prognoza wyników finansowych Spółki na rok 2014, opublikowana w raporcie bieżącym nr 5/2014 z dnia 24 stycznia 2014 roku, zakłada osiągnięcie przez Spółkę w roku 2014 zysku netto w wysokości 13 670 tys. zł oraz EBITDA w wysokości 23 629 tys. zł, a tym samym różni się w zakresie prognozowanego zysku netto o co najmniej 10% w stosunku do wartości zysku netto zamieszczonej w publikowanej wcześniej prognozie.

3. Pozostałe informacje wg par. 91 ust. 6 rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

a) Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji (§ 91 ust. 6 pkt 3. Rozporządzenia);

W dniu 18 kwietnia 2013 roku Spółka zawarła z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę o kredyt inwestycyjny w kwocie 48 mln zł (dalej "Umowa"), z 5-letnim okresem kredytowania. Szczegóły zawartej Umowy Spółka podała do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 47/2013 opublikowanym w dniu 18 kwietnia 2013 roku.

b) Informacja o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Nie wystąpiły.

c) Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim emitenta

Zakłady „Lentex” S.A. otrzymały w 2013 roku gwarancję od odbiorcy na rynku krajowym w wysokości 500 tys. zł, jako zabezpieczenie spłaty należności.

d) Informacja o sposobie wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych

Emisja akcji serii H nastąpiła na podstawie Uchwały Nr 31 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2013 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, której podjęcie wynikało z obowiązującego w Spółce programu motywacyjnego, uchwalonego na podstawie Uchwały Nr 31 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2012 roku. Wpływy z emisji akcji serii H zostały przeznaczone w całości na bieżące funkcjonowanie Spółki.

e) Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok

W świetle zaprezentowanych wyników finansowych Zarząd przedstawia poziom realizacji prognozy za rok 2013 opublikowanej w RB 165/2013 z dnia 19 listopada 2013 roku

Publikowane dane w prognozie	Prognoza	Wykonanie	Odchylenie	Objaśnienia
EBIDTA	27.700 tys.	25.213 tys.	-9,1%	Mniejszy od planowanego wolumen sprzedaży produktów wysokomarżowych oraz wzrost poziomu założonych rezerw na przyszłe zobowiązania
ZYSK NETTO	15.000 tys.	15.373 tys.	2, 5%	Spółka poniosła mniejsze koszty finansowania zewnętrznego oraz koszty z tytułu różnic kursowych

W świetle wyników zaprezentowanych w raporcie za rok 2013, Spółka podtrzymuje swoje stanowisko w zakresie realizacji prognozy na rok 2014, podanej do publicznej wiadomości w RB nr 5/2014 z dnia 24 stycznia 2014 r., która zakłada osiągnięcie EBIDTA na poziomie 23.629 tys. zł i zysku netto w wysokości 13.670 tys. zł.

W przypadku, gdy jakkolwiek z prognozowanych pozycji określonych powyżej będzie odbiegała o co najmniej 10% od wartości prognozowanej, Spółka przedstawi niezwłocznie korektę prognozy w formie odrębnego raportu bieżącego. W takim przypadku raport bieżący zawierający korektę prognozy będzie stanowił nową prognozę wyników. Przedstawiona powyżej prognoza nie podlegała weryfikacji przez biegłego rewidenta.

f) Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień przekazania raportu względem Spółki i jednostek od niej zależnych nie wszczęto przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji

publicznej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niej zależnej, których wartość ustalona odrębnie dla poszczególnych postępowań i łącznie dla wszystkich postępowań stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

g) Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową (§ 91 ust. 6 pkt 15. Rozporządzenia)

W roku 2013 nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.

h) Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie (§ 91 ust. 6 pkt 16) Rozporządzenia)

Nie wystąpiły.

i) W przypadku spółek kapitałowych – określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta

Zarząd Zakładów „Lentex” S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku

Wojciech Hoffmann	Prezes Zarządu	Posiada 85.000 szt. akcji emitenta o łącznej wartości nominalnej 34.850,00zł, nie posiada żadnych akcji/udziałów w jednostkach powiązanych emitenta.
Radosław Muzioł	Członek Zarządu	nie posiada żadnych akcji emitenta ani akcji/udziałów w jednostkach powiązanych emitenta
Barbara Trenda	Członek Zarządu	nie posiada żadnych akcji emitenta ani akcji/udziałów w jednostkach powiązanych emitenta

Rada Nadzorcza Zakładów „Lentex” S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku

Janusz Malarz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	nie posiadał żadnych akcji emitenta ani akcji/udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, z wyjątkiem posiadania 4.400 szt. akcji P.T.S. „Plast-Box” S.A. (jednostka powiązana emitenta) o łącznej wartości nominalnej 4.400,00 zł
Halina Markiewicz	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	nie posiadała żadnych akcji emitenta ani akcji/udziałów w jednostkach powiązanych emitenta
Boris Synytsya	Członek Rady Nadzorczej	nie posiadał żadnych akcji emitenta ani akcji/udziałów w jednostkach powiązanych emitenta
Adrian Moska	Członek Rady Nadzorczej	posiadał 40.000 szt. akcji emitenta o łącznej wartości nominalnej 16.400,00 zł, nie posiada żadnych akcji/udziałów w jednostkach powiązanych emitenta
Tomasz Kwiecień	Sekretarz Rady Nadzorczej	nie posiadał żadnych akcji emitenta ani akcji/udziałów w jednostkach powiązanych emitenta

j) Informacje o znanych emitentowi umowach (również po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy (§ 91 ust. 6 pkt 19) Rozporządzenia);

Emitent nie posiada żadnych informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

k) Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych (§ 91 ust. 6 pkt 20) Rozporządzenia);
Nie wystąpiły.

4. Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Zakładów „Lentex” S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), przyjętymi przez Unię Europejską, za okresy rozpoczynające się po dniu 1 stycznia 2005 roku.

Zasady wyceny aktywów i pasywów zostały opisane we Wprowadzeniu do Sprawozdania Finansowego.

Lubliniec, 21 marca 2014 roku

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Zakładach „Lentex” S.A. w roku obrotowym 2013.

Na podstawie § 91 ust. 5 pkt 4) lit. a) - k) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.), Zarząd Zakładów „Lentex” S.A. oświadcza, co następuje:

a) Zakłady „Lentex” S.A. stosują zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, uchwalonym przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Tekst dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” dostępny jest publicznie na stronie internetowej www.corp-gov.gpw.pl. Spółka nie stosowała praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

b) Zakłady „Lentex” S.A. w roku obrotowym 2013 stosowały zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” o którym mowa w pkt a) powyżej, z wyłączeniem lub częściowym wyłączeniem następujących zasad:

- zasady I.1. w zakresie dotyczącym prowadzenia strony internetowej wzorowanej na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl> – zmiana struktury strony internetowej na w pełni zgodną z modelowym serwisem relacji inwestorskich wiąże się z istotnymi kosztami i zostanie przeprowadzona w chwili, gdy liczba planowanych zmian uzasadni poniesienie tych kosztów, jednak już obecnie strona internetowa Spółki jest w dużym zakresie wzorowana na modelowym serwisie relacji inwestorskich;
- zasad I.1., I.12., II.1.9a. oraz IV.10. w zakresie dotyczącym transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upublicznia go na stronie internetowej, a także możliwości zapewnienia udziału akcjonariuszom w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej – Spółka w chwili obecnej nie jest przygotowana prawnie, organizacyjnie ani technicznie do transmitowania obrad walnego zgromadzenia za pomocą sieci Internet, a w konsekwencji stosowanie powyższych zasad związane być może z ryzykiem zaburzenia sprawnego przebiegu walnego zgromadzenia. Spółka w przyszłości rozważy stosowanie w/w zasad ładu korporacyjnego jednocześnie wskazując, iż dokonanie ogłoszenia o zwołaniu walnego zgromadzenia w terminie i na warunkach przewidzianych przepisami prawa pozwalają akcjonariuszom korzystać z pełni posiadanych praw.
- zasady I.5. w zakresie dotyczącym polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających – wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustalane jest przez Walne Zgromadzenie, natomiast wynagrodzenia członków Zarządu ustalane i negocjowane są indywidualnie przez Radę Nadzorczą, kierującą się słusznym interesem Spółki.
- zasady II.1.5. – wyboru członków Rady Nadzorczej dokonuje Walne Zgromadzenie, przy czym akcjonariusze nie mają obowiązku przedstawiania kandydatur z wyprzedzeniem w stosunku do daty Walnego Zgromadzenia;
- zasady II.1.6. – decyzję o upublicznieniu rocznego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej

- pozostawia się Radzie Nadzorczej;
- zasady II.1.7. – z uwagi na brak przygotowania techniczno-organizacyjnego, z tym jednak zastrzeżeniem, że pytania zadane w trybie przewidzianym w Kodeksie spółek handlowych publikowane są w postaci raportu zgodnie z obowiązującymi przepisami;
 - zasad II.1.8., II.1.9., II.1.10. – przedmiotowe informacje publikowane są w postaci raportów bieżących, które są następnie zamieszczane na stronie internetowej Spółki;
 - zasady II.1.14. – sposób wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych określają akty wewnętrzne Spółki, w szczególności Statut, a o zmianie tego podmiotu decyduje Rada Nadzorcza kierując się słusznym interesem Spółki;
 - zasady II.2. – strona internetowa Spółki prowadzona jest również w języku angielskim, jednak w niepełnym zakresie wskazanym w zasadzie II.1.
 - zasady II.3. – Rada Nadzorcza zatwierdza transakcje z podmiotem powiązany w sytuacji, gdy wymagają tego akty wewnętrzne Spółki, w tym w szczególności Statut, oraz obowiązujące w tym zakresie przepisy prawa;
 - zasady III.1.1. – Rada Nadzorcza samodzielnie określa zakres tworzonego przez siebie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w danym roku obrotowym, w tym także zakres oceny sytuacji Spółki;
 - zasady III.1.2. – Rada Nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia w zakresie w jakim wymagają tego akty wewnętrzne Spółki, w tym w szczególności Statut, oraz obowiązujące w tym zakresie przepisy prawa;
 - zasady III.2. – zobligowanie członków Rady Nadzorczej do przedkładania informacji przewidzianych w zasadzie III.2 wymaga zmiany treści wewnętrznych aktów regulujących sposób funkcjonowania Spółki oraz jej organów;
 - zasady III.6. – Spółka posiada własne regulacje statutowe określające zasady niezależności członków Rady Nadzorczej;
 - zasady III.8. – Spółka posiada własne regulacje w Regulaminie Rady Nadzorczej dotyczące zadań komitetu audytu i komitetu wynagrodzeń;
 - zasady III.9. – Rada Nadzorcza zatwierdza transakcje z podmiotem powiązany w sytuacji, gdy wymagają tego akty wewnętrzne Spółki, w tym w szczególności Statut, oraz obowiązujące w tym zakresie przepisy prawa ;
 - zasady IV.1. – obowiązujący w Spółce Regulamin Walnego Zgromadzenia umożliwia udział przedstawicieli mediów w obradach walnego zgromadzenia pod warunkiem, że żaden z akcjonariuszy obecnych i uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu nie sprzeciwi się takiemu udziałowi;
 - zasady IV.6. – Spółka nie ma wpływu na ustalenie przez akcjonariuszy dnia nabycia prawa do dywidendy oraz dnia wypłaty dywidendy w uchwale Walnego Zgromadzenia;
 - zasady IV.7. – Spółka nie ma wpływu na treść uchwały w sprawie podziału zysku, podejmowanej przez akcjonariuszy w czasie obrad Walnego Zgromadzenia;

Intencją Zarządu jest dążenie do przestrzegania w Spółce zasad ładu korporacyjnego w możliwie najszerszym zakresie, biorąc pod uwagę przede wszystkim cele ich stosowania tj. umacnianie transparentności spółek giełdowych, poprawa jakości komunikacji spółek z inwestorami czy wzmocnienie ochrony praw akcjonariuszy. Zarząd nie może jednak deklorować przestrzegania zasad, na realizację których nie ma wpływu.

c) Spółka posiada dostosowany do swoich potrzeb system kontroli wewnętrznej, który zapewnia skuteczność działań, wiarygodność, kompletność oraz aktualność informacji finansowych i zarządczych. Kompleksowy system kontroli wewnętrznej określony jest przez regulaminy, instrukcje, zarządzenia i procedury wewnętrzne. W Spółce dokonuje się miesięcznych przeglądów wyników finansowych, realizacji przyjętej strategii i założonych planów operacyjnych. W proces szczegółowego planowania, obejmującego wszystkie obszary funkcjonowania Spółki, zaangażowane jest kierownictwo średniego i wyższego szczebla, a także Rada Nadzorcza. Identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego, a także zarządzania tym ryzykiem, dokonują poszczególne komórki organizacyjne Spółki, których działalność narażona jest na ryzyko. Za identyfikację i zarządzanie ryzykiem finansowym odpowiedzialny jest Pion Dyrektora Ekonomiczno-Finansowego. Działania mające za zadanie monitoring i zarządzanie ryzykiem, a przez to ograniczenie wpływu niepewności na realizację celów działalności firmy, zostały określone w zakresach poszczególnych komórek organizacyjnych oraz zarządzeniach wewnętrznych. Przyjęty system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do działalności Spółki przekłada się korzystnie na proces sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

d) Według najlepszej wiedzy Spółki akcjonariuszami posiadającymi na dzień 31 grudnia 2013 roku bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji byli:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Leszek Sobik wraz z „Sobik” Zakład Produkcyjny Sp. z o.o. Sp. k.	15.150.745	24,01%	24,01%
Krzysztof Moska	8.637.100	13,69%	13,69%
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	3.552.500	5,63%	5,63%
ING Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	3.428.886	5,43%	5,43%
Zakłady „Lentex” S.A.	3.161.035	5,01%	5,01%

e) Mając na uwadze, iż zgodnie z art. 9 Statutu Spółki wszystkie akcje są równe w prawach, brak jest posiadaczy akcji lub innych papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

f) W Spółce nie występują jakiegokolwiek ograniczenia wykonywania prawa głosu z posiadanych akcji, poza tymi które wynikają z obowiązującym w tym zakresie przepisów prawa.

g) Statut Spółki nie wprowadza jakichkolwiek ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych. Spółce nie są znane jakiegokolwiek inne ewentualne ograniczenia w tym zakresie, w szczególności powstałe na podstawie umów lub innych stosunków prawnych.

h) Powoływanie i odwoływanie osób zarządzających dokonywane jest decyzją Rady Nadzorczej, na podstawie regulacji zawartych w Statucie Spółki oraz obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa. Uprawnienia osób zarządzających określone są w Kodeksie spółek handlowych oraz aktach wewnętrznych Spółki. Na mocy Statutu Zarząd nie posiada nadzwyczajnych uprawnień, w szczególności w zakresie podejmowania decyzji o emisji akcji oraz o ich wykupie. Emisja akcji lub wykup akcji mogą następować w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi przez Walne Zgromadzenie.

i) Zasady zmiany Statutu Spółki określają przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statut Spółki. Zmiana Statutu dokonywana jest przez Walne Zgromadzenie poprzez podjęcie stosownej uchwały kwalifikowaną większością głosów, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Po uchwaleniu zmian w Statucie Zarząd niezwłocznie składa

do właściwego sądu wniosek o ich zarejestrowanie. Po otrzymaniu postanowienia właściwego sądu o zarejestrowaniu zmian w Statucie Spółka publikuje w formie raportu bieżącej informacji o dokonanych zmianach Statutu, ogłaszając jednocześnie tekst jednolity Statutu Spółki, jeżeli została podjęta decyzja o jego ustaleniu. Tekst jednolity zmienionego Statutu zamieszczany jest także na stronie internetowej Spółki.

j) Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania zasadniczo pokrywają się z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa, przy czym Statut Spółki przekazuje Radzie Nadzorczej kompetencję Walnego Zgromadzenia w zakresie wyrażania zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.

k) Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Imię i nazwisko	Funkcja
Wojciech Hoffmann	Prezes Zarządu
Radosław Muzioł	Członek Zarządu
Barbara Trenda	Członek Zarządu

W Zarządzie Spółki w roku obrotowym 2013 zaszły następujące zmiany personalne:

- Barbara Trenda – Członek Zarządu, powołana z dniem 01.11.2013r.
- Michał Mróz – Członek Zarządu, powołany z dniem 01.10.2012r., złożył rezygnację z dniem 31.10.2013r.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Imię i nazwisko	Funkcja
Janusz Malarz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Halina Markiewicz	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Tomasz Kwiecień	Sekretarz Rady Nadzorczej
Adrian Moska	Członek Rady Nadzorczej
Borys Synytsya	Członek Rady Nadzorczej

W Radzie Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2013 nie zaszły żadne zmiany personalne, jednak z dniem 28 lutego 2014 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej odwołany została Pan Tomasz Kwiecień.

Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeb. Zarząd podejmuje uchwały w sprawach wymienionych w Regulaminie Zarządu. Z każdego posiedzenia Zarządu sporządzany jest protokół, w którym opisane są zwięźle tematy będące przedmiotem posiedzenia oraz wymienione i zawarte w formie załączników uchwały podjęte na posiedzeniu Zarządu. Rada Nadzorcza działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są na posiedzeniach odbywanych w siedzibie Spółki lub w innych ustalonych miejscach w Polsce. Kompetencje Rady Nadzorczej określa Kodeks spółek handlowych oraz Statut Spółki, który określa także warunki, jakie musi spełniać członek Rady Nadzorczej, aby zostać uznany za członka niezależnego. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej, jednego lub dwóch Zastępców Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Sekretarza, a także skład każdego z Komitetów. Regulamin Rady Nadzorczej określa tryb zwoływania i obradowania Rady Nadzorczej oraz skład ilościowy i kompetencje Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń. Regulamin przewiduje także możliwość podejmowania uchwał poza posiedzeniem Rady Nadzorczej, w formie pisemnej lub w formie środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jak również możliwość oddania głosu za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Z każdego posiedzenia Rady Nadzorczej sporządzany jest stosowny protokół, którego zawartość określa Regulamin Rady Nadzorczej. Do protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej załącza się listę obecności, podjęte uchwały oraz jeden egzemplarz materiałów dostarczanych każdemu członkowi Rady. Księga protokołów przechowywana jest w Spółce.

**ZAKŁADY „LENTEX”
SPÓŁKA AKCYJNA
W LUBLIŃCU**

**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

KATOWICE, MARZEC 2014 ROK



**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
ZAKŁADÓW „LENTEX” SPÓŁKA AKCYJNA
W LUBLIŃCU**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Zakładów „Lentex” Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublińcu, na które składa się:

- 1/ sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **478.201 tys. złotych,**
- 2/ sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **148.733 tys. złotych,**
- 3/ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **137.986 tys. złotych,**
- 4/ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **12.306 tys. złotych,**
- 5/ informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku poz. 330, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,
- b) sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późniejszymi zmianami),
- d) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późniejszymi zmianami), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:



Krystian Kubanek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 21 marca 2014 roku



RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZAKŁADÓW „LENTEX” SPÓŁKA AKCYJNA
W LUBLIŃCU
ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 14 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części		Strona
I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	2
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	8
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Zakłady „Lentex” Spółka Akcyjna zostały utworzone 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 Spółki mieści się w Lublińcu (42-700), przy ulicy Powstańców Śląskich nr 54.

Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000077520.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny REGON 150122050 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 575-00-07-888.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- produkcja materiałów podłogowych i innych materiałów budowlanych,
- produkcja włóknin.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy wynosił 25.870 tys. złotych i dzielił się na 63.098.100 akcji o wartości nominalnej 0,41 złotych każda.

W ciągu roku obrotowego wystąpiła następująca zmiana kapitału podstawowego:

Na podstawie uchwały Nr 31 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 24 czerwca 2013 roku Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 23 sierpnia 2013 roku, dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian statutu Spółki. W dniu 3 września 2013 roku nastąpiło podwyższenie kapitału podstawowego Spółki o kwotę 35 tys. złotych. Podwyższenie nastąpiło wskutek wydania w dniu 3 września 2013 roku 85.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,41 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 35 tys. złotych posiadaczowi warrantów subskrypcyjnych serii B, który wykonując prawa z posiadanych warrantów złożył oświadczenie o objęciu akcji serii H w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i w pełni wniósł wymagane wkłady.

Ponadto po dniu bilansowym do dnia wydania opinii wystąpiła następująca zmiana kapitału podstawowego:
Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 11 lutego 2014 roku postanowiono umorzyć w drodze umorzenia dobrowolnego 3.161.035 sztuk akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 0,41 złotych każda. Akcje własne Spółka nabyła:

- w liczbie 2.797.215 sztuk na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 4 grudnia 2008 roku, zmienionej następnie uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 5 grudnia 2011 roku, uchwałą nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 czerwca 2012 roku oraz uchwałą nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2013 roku,
- w liczbie 68.695 sztuk wskutek przejęcia z dniem 18 stycznia 2013 roku spółki zależnej „Lentex-Marketing” Sp. z o.o. posiadającej akcje Spółki,
- w liczbie 295.125 sztuk na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego uchwałą nr 28 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2013 roku.

W związku z podjęciem omówionej powyżej uchwały nr 5 podjęto uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 11 lutego 2014 roku w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 25.870 tys. złotych do kwoty 24.574 tys. złotych, tj. o kwotę 1.296 tys. złotych odpowiadającej łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji własnych.

Do dnia wydania opinii zmiany te nie zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Ilość posiadanych głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp. z o.o. Sp.K.	15.150.745	15.150.745	6.211.805,45	24,0
Krzysztof Moska	8.637.100	8.637.100	3.541.211,00	13,7
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	3.552.500	3.552.500	1.456.525,00	5,6
ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	3.428.886	3.428.886	1.405.843,26	5,4
Akcje własne	3.161.035	3.161.035	1.296.024,35	5,0
pozostali	29.167.834	29.167.834	11.958.811,94	46,3
Razem	63.098.100	63.098.100	25.870.221,00	100,0

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2013 roku wynosił 378.070 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył o kwotę 137.986 tys. złotych.

Badana jednostka jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej LENTEX.

Zgodnie ze statutem Spółki organami jednostki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

- Prezes Zarządu - Pan Wojciech Hoffmann,
- Członek Zarządu - Pan Radosław Muzioł,
- Członek Zarządu - Pani Barbara Trenda.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- Pan Michał Mróz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 31 października 2013 roku.
- Pani Barbara Trenda została powołana do pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 1 listopada 2013 roku.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Janusz Malarz,
- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Pani Halina Markiewicz,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Adrian Moska,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Boris Synytsya.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Pan Tomasz Kwiecień został odwołany z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 28 lutego 2014 roku.

2. POŁĄCZENIE SPÓŁEK W ROKU OBROTOWYM

W dniu 11 stycznia 2013 roku miało miejsce połączenie w trybie art. 492 §1 pkt 1 Ksh Spółki Zakłady „Lentex” Spółka Akcyjna (Spółki Przejmującej) ze Spółką „Lentex-Marketing” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Spółka Przejmowana).

W związku z tym, iż w wyniku połączenia nie nastąpiła utrata kontroli nad Spółką Przejmowaną przez jej dotychczasowego udziałowca, połączenie rozliczono w księgach rachunkowych i w sprawozdaniu finansowym przy zastosowaniu metody łączenia udziałów, o której mowa w art. 44c ustawy o rachunkowości.

Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą, jako jedynego wspólnika Spółki Przejmowanej, całego majątku Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej oraz rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji. W wyniku połączenia Spółka Przejmująca, zgodnie z art. 494 §1 Ksh, wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

3. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Zakładów „Lentex” Spółka Akcyjna za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 24 czerwca 2013 roku.

Sprawozdanie finansowe Spółki Przejętej „Lentex-Marketing” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 24 czerwca 2013 roku.

Sprawozdania te zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2013 roku zysk netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie 9.980 tys. złotych został przeznaczony na:

- dywidendę dla Akcjonariuszy w wysokości 0,15 złotych na jedną akcję w kwocie 9.022 tys. złotych,
- kapitał zapasowy w kwocie 958 tys. złotych.
- Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2013 roku zysk netto Spółki Przejętej „Lentex-Marketing” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za poprzedni rok obrotowy w kwocie 807 tys. złotych przeznaczono w całości na kapitał zapasowy.

4. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Konduktorskiej 33, a Zakładami „Lentex” Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublińcu, przy ulicy Powstańców 54 w dniu 10 lipca 2013 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 24 czerwca 2013 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649, z późniejszymi zmianami) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Pana Krystiana Kubanka wpisanego do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529.

Badanie przeprowadzono w okresie od października 2013 roku do marca 2014 roku.

5. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

Podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby uczestniczące w badaniu potwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym badanej jednostki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

6. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI PODMIOTU UPRAWNIONEGO I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 roku, we wszystkich istotnych aspektach, jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki, a także czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prawidłowe.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych zastosowaliśmy testy i procedury właściwe dla rewizji finansowej w znacznym stopniu przeprowadzane w sposób wrywkowy. Na podstawie wyników tych testów i procedur wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Testy przeprowadzone w sposób wrywkowy zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń o charakterze publiczno-prawnym, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

7. OTRZYMANE OŚWIADCZENIA I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, że w trakcie badania udostępnił podmiotowi uprawnionemu oraz kluczowemu biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 21 marca 2014 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem złożenia oświadczenia.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. UPROSZCZONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2012 r. (tys. zł)	31.12.2012 r. (% sumy bilansowej)
Aktywa trwałe	388.329	81,2	235.867	73,5
Rzeczowe aktywa trwałe	80.222	16,8	81.405	25,4
Wartości niematerialne	129	-	301	0,1
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	304.711	63,7	149.736	46,6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.267	0,7	4.425	1,4
Aktywa obrotowe	89.872	18,8	85.040	26,5
Zapasy	32.477	6,8	36.561	11,4
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	34.513	7,2	38.843	12,1
Należności z tytułu podatku dochodowego	533	0,1	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	180	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22.169	4,7	9.636	3,0
Suma aktywów	478.201	100,0	320.907	100,0

Pasywa	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2012 r. (tys. zł)	31.12.2012 r. (% sumy bilansowej)
Kapitał własny	378.070	79,1	240.084	74,8
Kapitał podstawowy	25.870	5,4	25.835	8,0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	68.115	14,2	67.641	21,1
Akcje własne (wielkość ujemna)	(14.934)	(3,1)	(10.065)	(3,1)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	145.222	30,4	142.131	44,3
Kapitał z aktualizacji wyceny	124.948	26,1	2.287	0,7
Zysk (strata) z lat ubiegłych	2.799	0,6	2.275	0,7
Zysk (strata) netto roku bieżącego	26.050	5,5	9.980	3,1
Zobowiązania długoterminowe	69.352	14,5	47.947	14,9
Rezerwy	308	0,1	341	0,1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36.833	7,7	9.213	2,9
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	32.000	6,7	38.000	11,8
Długoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	211	-	393	0,1
Zobowiązania krótkoterminowe	30.779	6,4	32.876	10,3
Rezerwy	2.894	0,6	3.174	1,0
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	1.186	0,4
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	9.600	2,0	12.000	3,7
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	375	0,1	265	0,1
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	17.910	3,7	16.251	5,1
Suma pasywów	478.201	100,0	320.907	100,0

2. UPROSZCZONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (tys. zł)	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (% przychodów ze sprzedaży)	1.01.2012 r. - 31.12.2012 r. (tys. zł)	1.01.2012 r. - 31.12.2012 r. (% przychodów ze sprzedaży)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	167.364	100,0	158.439	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	119.076	71,1	115.882	73,1
Zysk brutto ze sprzedaży	48.288	28,9	42.557	26,9
Koszty sprzedaży	12.823	7,7	13.927	8,8
Koszty ogólnego zarządu	16.199	9,7	15.871	10,0
Pozostałe przychody operacyjne	1.683	1,0	1.450	0,9
Pozostałe koszty operacyjne	1.082	0,6	781	0,5
Zysk z działalności operacyjnej	19.867	11,9	13.428	8,5
Przychody finansowe	11.858	7,1	3.740	2,4
Koszty finansowe	3.257	2,0	5.134	3,3
Zysk brutto	28.468	17,0	12.034	7,6
Podatek dochodowy	2.418	1,4	1.886	1,2
Zysk netto z działalności kontynuowanej	26.050	15,6	10.148	6,4
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	-	(168)	(0,1)
Zysk netto	26.050	15,6	9.980	6,3
Pozostałe dochody całkowite	122.683	73,3	2.669	1,7
Dochody całkowite razem	148.733	88,9	12.649	8,0

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	2013 r.	2012 r.	2011 r.
<ul style="list-style-type: none"> Rentowność sprzedaży brutto (%) Zysk (strata) ze sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży 	11,5	8,1	0,7
<ul style="list-style-type: none"> Rentowność sprzedaży netto (%) Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży 	15,6	6,3	0,7
<ul style="list-style-type: none"> Rentowność kapitału własnego (%) Wynik finansowy netto / Średni stan kapitału własnego 	8,4	4,2	0,5
<ul style="list-style-type: none"> Rentowność majątku (aktywów) (%) Wynik finansowy netto / Średni stan aktywów 	6,5	3,1	0,4
<ul style="list-style-type: none"> Płynność I stopnia (bieżąca) Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 	2,9	2,6	2,8
<ul style="list-style-type: none"> Płynność II stopnia (szybka) Aktywa obrotowe - zapasy- należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe/ Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 	1,9	1,5	1,8
<ul style="list-style-type: none"> Kapitał obrotowy netto (KON) Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe +zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe - aktywa trwałe 	59.093	52.163	60.898
<ul style="list-style-type: none"> Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni) Średni stan kapitału obrotowego netto x ilość dni w okresie / Przychody netto ze sprzedaży 	121	130	133
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu należności (dni) Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży 	78	93	93
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu zapasów (dni) Średni stan zapasów x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu 	85	89	75
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni) Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu 	37	39	37
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%) Suma bilansowa - kapitał własny / Suma bilansowa 	20,9	25,2	28,3
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%) EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych 	79,4	56,6	33,0

Komentarz

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego przychody ze sprzedaży wyrobów, usług, towarów i materiałów wzrosły o 5,6%, przy jednoczesnym zwiększeniu się sumy kosztów wytworzenia sprzedanych wyrobów, usług, towarów i materiałów, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu o 1,7%. Zysk na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 601 tys. złotych, zysk z działalności finansowej w wysokości 8.601 tys. złotych oraz podatek dochodowy w kwocie 2.418 tys. złotych pozwoliły Spółce na osiągnięcie zysku netto na poziomie 26.050 tys. złotych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego zmianie uległy wskaźniki:

- rentowności sprzedaży brutto z poziomu 8,1% w roku poprzednim do poziomu 11,5% w 2013 roku,
- rentowności sprzedaży netto z poziomu 6,3% w 2012 roku do poziomu 15,6% w okresie badanym,

- rentowności kapitału własnego z poziomu 4,2% w roku poprzednim do poziomu 8,4% w 2013 roku,
- rentowności majątku (aktywów) z poziomu 3,1% w roku poprzednim do poziomu 6,5% w 2013 roku.

W badanym okresie odnotowano zwiększenie wskaźników płynności Spółki. Płynność bieżąca osiągnęła poziom 2,9, natomiast płynność szybka 1,9.

Wartość kapitału obrotowego netto na dzień 31 grudnia 2013 roku była dodatnia i wyniosła 59.093 tys. złotych.

Wszystkie wskaźniki dotyczące rotacji uległy skróceniu:

- cykl obrotu należnościami z 93 dni w 2012 roku do 78 dni w roku badanym,
- cykl obrotu zapasami o 4 dni,
- cykl obrotu zobowiązań z 39 dni w 2012 roku do 37 dni w roku badanym.

Globalne zadłużenie Spółki w 2013 roku wynoszące 20,9% zmniejszyło się o 4,3 punktów procentowych w stosunku do roku ubiegłego.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. OCENA PRAWDIWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na sporządzenie badanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

Księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia za poprzedni rok obrotowy.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie oraz terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

W skład aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na dzień bilansowy wchodzi:

- akcje jednostek notowanych na giełdzie
 - jednostka stowarzyszona 27.687 tys. złotych,
- udziały i akcje jednostek nie notowanych na giełdzie, w tym:
 - jednostki zależne 277.018 tys. złotych,
 - pozostałe jednostki 6 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wynosiły łącznie 304.711 tys. złotych i stanowiły 63,7% majątku jednostki.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

W porównaniu do roku ubiegłego przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wzrosły o 5,6%.

Największy udział w przychodach ze sprzedaży stanowią przychody ze sprzedaży produktów (98,8%).

Z punktu widzenia podziału geograficznego osiągniętych w badanym roku obrotowym przychodów Spółka 53,1% przychodów uzyskała ze sprzedaży zagranicznej.

Koszty sprzedanych produktów towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

W porównaniu do roku ubiegłego koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu jednostki wzrosły o 1,7%.

W badanym okresie największy udział w strukturze rodzajowej kosztów mają:

- zużycie surowców, materiałów i energii (65,9%) – w stosunku do roku 2012 nastąpił wzrost kosztów zużycia o 1,8%,
- koszty świadczeń pracowniczych (13,7%) – w porównaniu do ubiegłego roku obrotowego wystąpił znaczny wzrost tego rodzaju kosztów, bo aż o 11,6%,
- koszty usług obcych (12,1%) – w tym przypadku wystąpił spadek o 0,8%.

Pozostałe dochody całkowite

W roku obrotowym pozostałe dochody całkowite wyniosły 122.683 tys. złotych. W pozycji ujęto głównie skutki aktualizacji wyceny do wartości godziwej akcji spółki „Gamrat” Spółka Akcyjna dokonanej zgodnie z wyceną rzeczoznawcy. Jest to pierwsza aktualizacja od nabycia akcji tej spółki.

3. **KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

Dane zawarte w informacji dodatkowej wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania. Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości w informacji dodatkowej mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i zapisami ksiąg rachunkowych.

Sporządzone przez Spółkę sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami ksiąg rachunkowych. Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego sprawozdania.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późniejszymi zmianami), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

4. **INFORMACJA O OPINII BIEGŁEGO REWIDENTA**

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Kluczowy biegły rewident:



Krystian Kubanek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 21 marca 2014 roku