

**Szanowni Państwo,
Drodzy Akcjonariusze,**

Z dużą satysfakcją oddaję w Państwa ręce Skonsolidowany Raport Roczny Grupy Kapitałowej Lentex za rok 2013.

Miniony rok zakończyliśmy wynikiem finansowym netto na poziomie **49,5 mln zł**. Osiągnięty rezultat utwierdza w przekonaniu o słuszności przeprowadzanych procesów restrukturyzacji wewnątrz poszczególnych organizacji, a także zmianach w strukturze samej Grupy Kapitałowej.

W 2013 roku skład Grupy Kapitałowej poszerzony został o Grupę Devorex z siedzibą w Bułgarii. Akwizycja pozwoliła nam wejść na nowe rynki zbytu, a także umocnić prowadzoną działalność, głównie w segmencie profili. Kolejna zmiana kapitałowa dotyczyła zwiększenia posiadanych przez Lentex udziałów w Spółce Gamrat, który na koniec 2013 roku wynosił 88,64%.

Na tle niekorzystnych warunków ekonomicznych Grupa Kapitałowa Lentex odnotowała bardzo dobre wyniki finansowe - zysk brutto ze sprzedaży wzrósł o 10%, zysk operacyjny o 16%, a zysk netto o 32%. Grupa jest w trakcie restrukturyzacji, której efekty przełożyły się na uzyskane wyniki i będą widoczne również w najbliższym czasie.

W minionym roku odnotowaliśmy zwiększenie wskaźników płynności Grupy Kapitałowej, poprawę rentowności kapitału własnego i rentowności aktywów.

Zysk przypadający na jedną akcję wyniósł 0,67 zł i był wyższy od ubiegłorocznego o 45%.

W 2013 roku Grupa Kapitałowa Lentex poniosła inwestycje w majątek trwały w łącznej kwocie ponad 18 mln zł. Uwzględniając dobrą sytuację płynnościową dla całej Grupy, nie przewidujemy trudności w realizacji zamierzeń inwestycyjnych w latach następnych.

Grupa Kapitałowa Lentex kontynuuje działania zmierzające do poprawy efektywności procesów produkcyjnych. Rozszerzamy ofertę rynkową o atrakcyjne produkty, przy zachowaniu odpowiednio wysokich poziomów rentowności. Nasze wspólne wysiłki 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 Grupę – Akcjonariuszom za zaufanie, jakim nas obdarzyli i pracownikom za zaangażowanie.



**Z poważaniem,
Wojciech Hoffmann**



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



GRUPA KAPITAŁOWA LENTEX

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

21 marca 2014 roku

**Wprowadzenie do raportu giełdowego Grupy Kapitałowej Lentex
za okres
01.01.2013r. - 31.12.2013r.**

I. INFORMACJE OGÓLNE

(a) Działalność podstawowa.

Podstawowym przedmiotem działalności Zakładów „Lentex” Spółka Akcyjna („jednostka dominująca”) jest produkcja wykładzin PCV oraz włóknin.

Spółka wytwarza szeroki asortyment produktów, do których należą:

- wykładziny podłogowe mieszkaniowe,
- obiektowe i półobektowe
- włókniny: płaskie, puszyste, wodnoigłowane

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

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

(b) Siedziba jednostki dominującej

ul. Powstańców Śląskich 54
42 - 700 Lubliniec

W Lublińcu znajduje się siedziba i 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 jednostki dominującej 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 nr KRS 0000077520.

(d) Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Urzędzie Statystycznym

NIP: 5750007888
REGON: 150122050

(e) Władze jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na 31 grudnia 2013 roku wchodził:

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

(f) Rada Nadzorcza jednostki dominującej

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 28.02.2014r. 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej – Zakładów „Lentex” S.A. w dniu 21 marca 2014 roku.

(h) Pozostałe informacje

- Czas trwania działalności jednostki dominującej i jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest oznaczony.
- Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne w dającej się przewidzieć przyszłości, gdyż nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
- Rokiem obrotowym dla spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

II. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

(a) Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex, obejmujące okres dwunastu miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013r., jak również dane porównywalne za okres 01.01.2012 do 31.12.2012r. zostało 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

W sprawozdaniu finansowym Grupa 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 – Odroczone 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 Grupę zmian do MSR 19 skutkuje rozpoznaniem przez Grupę zysków/strat aktuarialnych wynikających ze zmiany szacunków dotyczących rezerwy na świadczenia emerytalne w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako pozostałe całkowite dochody.

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

Zasady rachunkowości stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

Grupa 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.

Zarząd jednostki dominującej nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji miało znaczący wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości oraz niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zasady rachunkowości są jednolite w ramach Grupy Kapitałowej.

Rokiem obrotowym dla jednostki dominującej oraz jednostek zależnych Grupy jest rok kalendarzowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w walucie złoty polski, która jest walutą funkcjonalną jednostki dominującej i podmiotów zależnych.

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

(c) Zasady konsolidacji

➤ Jednostki zależne

Spółkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Zakłady „Lentex” S.A.

Przez kontrolę rozumiemy sytuację, kiedy Zakłady „Lentex” S.A. posiadają - bezpośrednio lub pośrednio - zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. Jednostki zależne objęte są konsolidacją od dnia objęcia nad nimi kontroli, a przestają jej podlegać od dnia ustania nad nią kontroli.

➤ Jednostki stowarzyszone

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

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

➤ Transakcje podlegające eliminacji

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

(d) 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 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 korzyści 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. Aktywa biologiczne

Aktywa biologiczne w całości dotyczą gruntów leśnych wraz z drzewostanem. Wyceniane są według wartości godziwej.

4. Wyroby gotowe oraz produkcja w toku

Wykazywane są w koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto. Koszt wyrobów gotowych obejmuje surowce, koszty zakupu, robociznę bezpośrednią, inne koszty bezpośrednie i odnośne wydziałowe koszty produkcji (oparte o normalne zdolności produkcyjne), z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego. Dodatkowo na wszystkie zapasy wyrobów gotowych zalegających powyżej 1 roku tworzony jest odpis aktualizacyjny w wysokości 50%, na zapasy włókien zalegające powyżej 2 lat odpis aktualizacyjny w wysokości 100%, na zapasy wykładzin zalegające powyżej 3 lat odpis aktualizujący 100%.

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

5. 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”.

6. Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w momencie, gdy podmiot z Grupy staje się stroną wiążącej umowy.

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

Zgodnie z MSR nr 39 Grupa 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 wierzytelności 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 Grupa wycenia według kosztu (ceny) nabycia, to jest: 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

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

7. 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 jest 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

8. 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

9. 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, skorygowaną o podatek odroczonego;
 - kapitał rezerwowy tworzony na podstawie uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółek Grupy;

- kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych lub statutem Spółek Grupy;
4. zyski zatrzymane, na które składają się:
- niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych;
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

10. Zobowiązania

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

11. 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.

12. 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.

13. Rezerwy

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

14. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Walutą funkcjonalną jest złoty. Transakcje w walutach obcych ujmują 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 przychodach lub kosztach finansowych.

15. Przychody

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują następujące kryteria :

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

16. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań zaangażowanych 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 są do tych segmentów wtedy i tylko wtedy, gdy odnośne przychody zostały przypisane także do tych segmentów.

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

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

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 (rzeczonego majątku trwałego oraz wartości

niematerialnych i prawnych), co do których istnieje oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez więcej niż jeden okres sprawozdawczy.

17. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

Sporządzane jest metodą pośrednią.

WYBRANE DANE FINANSOWE skonsolidowane [tys. zł]

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2013	2012	2013	2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	477 000	487 316	113 275	115 725
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	81 952	61 600	19 461	14 628
Zysk/strata ze sprzedaży	125 599	113 489	29 827	26 951
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	51 115	43 999	12 138	10 449
Zysk (strata) brutto	52 254	43 697	12 409	10 377
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	42 344	37 603	10 056	8 930
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	7 198	-168	1 709	-40
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	49 542	37 435	11 765	8 890
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	150 440	46 868	35 726	11 130
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-99 271	-10 226	-23 574	-2 428
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-35 488	-33 356	-8 428	-7 921
Przepływy pieniężne netto - razem	15 681	3 286	3 724	780
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	0,79	0,59	0,19	0,14
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	0,79	0,59	0,19	0,14
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa razem	670 970	622 172	161 789	150 022
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	237 968	211 829	57 380	51 078
Długoterminowe zobowiązania i rezerwy	107 737	83 818	25 978	20 211
Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	130 231	128 011	31 402	30 867
Kapitał własny	433 002	410 343	104 408	98 945
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	6,86	6,51	1,65	1,57

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 akcje = Kapitał własny w tys. zł (stan na 31.12.2013r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.12.2013r. =

$$433.002 / 63.098,10 = 6,86 \text{ zł}$$

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. =

$$104.408 / 63.098,10 = 1,65 \text{ EUR}$$

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. = 0,79 PLN/akcję : 4,2110 = 0,19 EUR/akcję

SPRAWOZDANIE FINANSOWE skonsolidowane**Spis treści**

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

Nota nr

1. Rzeczowe aktywa trwałe
2. Nieruchomości inwestycyjne
3. Aktywa biologiczne
4. Wartość firmy jednostek podporządkowanych
5. Wartości niematerialne
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych
7. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
8. Pozostałe aktywa finansowe
9. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe
10. Zapasy
11. Należności z tytułu dostaw, robót i usług
12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
13. Kapitał podstawowy
14. Nadwyżka ze sprzedaży akcji
15. Akcje własne
16. Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny
17. Rezerwy
18. Kredyty bankowe i pożyczki
19. Pozostałe zobowiązania finansowe
20. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług
21. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe
22. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
23. Koszty rodzajowe
24. Pozostałe przychody i koszty
25. Przychody i koszty finansowe
26. Podatek dochodowy
27. Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję
28. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych
29. Transakcje z podmiotami powiązanymi
30. Zmiany stanu zobowiązań/aktywów netto z tytułu świadczeń pracowniczych w danym okresie
31. Niepewność kontynuacji działalności
32. Działalność zaniechana
33. Instrumenty finansowe
34. Płatności w formie akcji
35. Zobowiązania warunkowe

Oświadczenia

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ [tys. zł]

AKTYWA		Nota	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe			392 967	383 878
Rzeczowe aktywa trwałe	1		278 347	276 471
Nieruchomości inwestycyjne	2		14 909	15 152
Aktywa biologiczne	3		1 633	1 864
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4		11 155	-
Wartości niematerialne	5		49 634	40 352
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	6		30 839	31 779
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7		13	8 071
Pozostałe aktywa finansowe	8		4	915
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26		6 403	9 274
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	9		30	-
Aktywa obrotowe			278 003	238 294
Zapasy	10		92 238	110 103
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	11		84 709	102 164
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	9		7 354	11 556
Należności z tytułu podatku dochodowego			556	241
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			63 901	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7		20	20
Pozostałe aktywa finansowe	8		-	496
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12		29 225	13 714
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			-	-
AKTYWA RAZEM			670 970	622 172
PASYWA		Nota	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał własny			433 002	410 343
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej			321 308	293 998
Kapitał podstawowy	13		25 870	25 835
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14		68 115	67 641
Akcje własne	15		(14 934)	(10 398)
Kapitały rezerwowe i zapasowe			153 083	143 456
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	16		(68)	22
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę			(324)	45
Zysk/strata z lat ubiegłych			49 236	41 157
Zysk/strata z roku bieżącego			40 330	26 240
Udziały niedające kontroli			111 694	116 345
ZOBOWIĄZANIA			237 968	211 829
Zobowiązania długoterminowe			107 737	83 818
Rezerwy	17		759	1 039
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26		33 933	31 302
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	18		62 073	44 869
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	19		10 778	6 496
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	21		194	112
Zobowiązania krótkoterminowe			130 231	128 011
Rezerwy	17		8 037	6 499
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	18		30 662	34 961
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	18		18 886	15 772
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	19		3 973	2 301
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	20		56 843	57 243
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	21		10 796	11 235
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			1 034	-
PASYWA RAZEM			670 970	622 172

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

.....
Podpis kierownika jednostki

SKONSOLIDOWANE 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	22	477 000	487 316
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	23	351 401	373 827
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		125 599	113 489
Koszty sprzedaży	23	31 595	27 471
Koszty ogólnego zarządu		43 226	45 200
Pozostałe przychody operacyjne	24	5 238	7 042
Pozostałe koszty operacyjne		4 901	3 861
Zysk/strata z działalności operacyjnej		51 115	43 999
Przychody finansowe	25	6 672	7 215
Koszty finansowe		7 684	9 465
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych		2 170	1 948
Zysk/strata ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej		(19)	-
Zysk/strata brutto		52 254	43 697
Podatek dochodowy	26	9 910	6 094
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		42 344	37 603
Działalność zaniechana			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej*	32	7 198	(168)
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		49 542	37 435
Zysk/ strata netto przypadający/a na:		49 542	37 435
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		40 330	26 240
<i>Udziały niedające kontroli</i>		9 212	11 195
Pozostałe dochody całkowite		(12 046)	552
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny		(12 956)	1 536
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		(1 548)	352
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	26	2 464	(287)
Przejęcie kapitałów od udziałów niedających kontroli		(19)	(1 049)
Zyski/ straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne		14	-
Dochody całkowite razem		37 497	37 987
Dochody całkowite przypadające na:		37 497	37 987
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		29 432	27 402
<i>Udziały niedające kontroli</i>		8 065	10 585
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
<i>Podstawowy</i>	27	0,55	0,47
<i>Rozwodniony</i>		0,55	0,47
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
<i>Podstawowy</i>		0,67	0,46
<i>Rozwodniony</i>		0,67	0,46

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

.....
 Podpis kierownika jednostki

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH [tys. zł]

METODA POŚREDNIA	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto	60 664	43 529
Korekty o pozycje:	89 776	3 339
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	552	339
Amortyzacja	22 460	17 601
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	12	725
Koszty i przychody z tytułu odsetek	5 333	5 408
Przychody z tytułu dywidend	(2 722)	(2 287)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 105)	(6 876)
Zmiana stanu rezerw	2 517	1 216
Zmiana stanu zapasów	20 882	(726)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	29 486	5 043
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(17 396)	(21 383)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	478	4 467
Inne korekty	29 279	(188)
Przeplýwy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	150 440	46 868
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1 808	6 069
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	15 171	677
Wpływy z tytułu odsetek	10 685	722
Wpływy z tytułu dywidend	-	2 287
Spląty udzielonych pożyczek	-	150
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	21 207	14 383
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	40 702	4 476
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	64 939	1 661
Udzielone pożyczki	-	-
Inne	(87)	389
Przeplýwy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(99 271)	(10 226)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	35 623	9 217
Wpływy netto z emisji akcji	35	13 499
Splata kredytów i pożyczek	31 851	31 253
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 958	2 237
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	21 099	-
Nabycie akcji własnych	8 294	9 780
Zapłacone odsetki	5 241	6 760
Inne	1 297	(6 042)
Przeplýwy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(35 488)	(33 356)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	15 681	3 286
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	13 714	3 223
Środki pieniężne z przejęcia/połączenia	164	3 414
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	<i>(334)</i>	<i>348</i>
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	29 225	13 714

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

.....
Podpis kierownika jednostki

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

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego			
01.01.2013-31.12.2013										
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	25 835	67 641	(10 398)	143 456	22	45	67 397	293 998	116 345	410 343
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	(166)	-	162	(4)	485	481
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	115	115	-	115
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	25 835	67 641	(10 398)	143 456	(144)	45	67 674	294 109	116 830	410 939
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	(10 478)	(418)	40 328	29 432	8 065	37 497
Zyski / straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	-	-	-	-	(29)	-	-	(29)	-	(29)
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	(12 913)	-	-	(12 913)	-	(12 913)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	(418)	-	(418)	(1 147)	(1 565)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	2 464	-	-	2 464	-	2 464
Przychody i koszty ogółem za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	40 330	40 330	9 212	49 542
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	35	474	(4 536)	9 627	10 554	49	(18 436)	(2 233)	(13 201)	(15 434)
Emisja kapitału akcyjnego	35	474	-	-	-	-	-	509	-	509
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(10 402)	(10 402)	1 380	(9 022)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	9 627	-	-	(11 468)	(1 841)	(4 217)	(6 058)
Nabycie akcji własnych	-	-	(4 869)	-	-	-	-	(4 869)	(3 426)	(8 295)
Akcje własne w związku z przejęciem	-	-	333	-	-	-	-	333	-	333
Nabycie dodatkowych akcji jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	2 112	2 112	(6 897)	(4 785)
Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przejęciem	-	-	-	-	10 562	-	-	10 562	-	10 562
Zysk z lat ubiegłych z tytułu przeniesienia	-	-	-	-	-	-	1 314	1 314	-	1 314
Przeniesienie różnic kursowych na udziały niedające kontroli	-	-	-	-	-	41	-	41	(41)	-
Pozostałe	-	-	-	-	(8)	8	8	8	-	8
Saldo na koniec okresu	25 870	68 115	(14 934)	153 083	(68)	(324)	89 566	321 308	111 694	433 002

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								Udziały niebędące kontrolą	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	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	(2 301)	154 377	(1 184)	-	42 076	272 945	26 186	299 131
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	24 379	55 598	(2 301)	154 377	(1 184)	-	42 076	272 945	26 186	299 131
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	1 346	45	28 143	29 534	90 299	119 833
Nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-	79 096	79 096
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	1 932	-	(45)	1 887	-	1 887
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	45	-	45	8	53
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	(586)	-	-	(586)	-	(586)
Wycena inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	1 948	1 948	-	1 948
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	26 240	26 240	11 195	37 435
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	1 456	12 043	(8 097)	(10 921)	(140)	-	(2 822)	(8 481)	(140)	(8 621)
Emisja kapitału akcyjnego	1 456	12 043	-	(13 499)	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	21 501	21 501	-	21 501
Podział wyniku finansowego	-	-	-	2 578	-	-	(26 049)	(23 471)	-	(23 471)
Nabycie akcji własnych	-	-	(8 097)	-	-	-	-	(8 097)	-	(8 097)
Kapitał z aktualizacji wyceny inwestycji finansowych	-	-	-	-	-	-	1 726	1 726	-	1 726
Przeniesie kapitału z aktualizacji wyceny dla udziałów mniejszościowych	-	-	-	-	(140)	-	-	(140)	(140)	-
Saldo na koniec okresu	25 835	67 641	(10 398)	143 456	22	45	67 397	293 998	116 345	410 343

.....
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		Pozostałe	Razem
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu		
Wartość brutto na początek okresu	12 435	119 566	284 784	7 306	7 022	431 113
Zwiększenia	4 789	15 341	34 160	2 605	865	57 760
nabycie	-	4 735	11 789	1 856	318	18 698
nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych	4 755	10 224	13 051	749	293	29 072
inne	34	382	9 320	-	254	9 990
Zmniejszenia	148	581	4 649	1 249	267	6 894
zbycie	148	58	1 569	1 210	115	3 100
likwidacja	-	311	1 146	-	102	1 559
inne	-	212	1 934	39	50	2 235
Przypisane do działalności zaniechanej	1 074	10 787	26 798	964	937	40 560
Wartość brutto na koniec okresu	16 002	123 539	287 497	7 698	6 683	441 419
Wartość umorzenia na początek okresu	28	21 103	126 849	2 597	4 065	154 642
amortyzacja za okres	-	3 827	16 165	1 332	435	21 758
Przypisane do działalności zaniechanej	-	775	5 351	542	337	7 005
inne zwiększenia (nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych)	-	25	475	17	74	591
zmniejszenia	-	257	4 319	970	219	5 765
Wartość umorzenia na koniec okresu	28	23 923	133 819	2 434	4 018	164 221
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	76	-	-	76
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	23 127	131 043	2 395	3 976	160 540
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	(82)	(720)	(1 616)	97	(210)	(2 532)
Wartość netto na koniec okresu	15 920	99 693	154 838	5 400	2 496	278 347

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres		01.01.2012-31.12.2012		Pozostałe	Razem
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu		
Wartość brutto na początek okresu	9 767	89 059	226 613	5 186	6 241	336 866
Zwiększenia	3 554	33 658	71 652	2 705	851	112 420
nabycie	16	2 297	20 517	1 381	261	24 472
nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych	3 513	31 323	49 284	1 209	590	85 919
z tytułu przeszacowania wartości	-	-	39	-	-	39
inne	25	38	1 812	115	-	1 990
Zmniejszenia	886	3 200	13 481	585	21	18 173
zbycie	682	1 255	6 829	511	4	9 281
z tytułu przekwalifikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	74	-	74
inne	204	1 945	6 652	-	17	8 818
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	49	-	-	(49)	-
Wartość brutto na koniec okresu	12 435	119 566	284 784	7 306	7 022	431 113
Wartość umorzenia na początek okresu	-	16 956	123 513	1 850	3 556	145 875
amortyzacja za okres	-	3 473	12 096	1 201	462	17 232
zmniejszenia	-	120	10 510	451	24	11 105
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	20 309	125 099	2 600	3 994	152 002
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	105	17	19	141
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	20 309	124 994	2 583	3 975	151 861
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	(28)	(794)	(1 855)	(14)	(90)	(2 781)
Wartość netto na koniec okresu	12 407	98 463	157 935	4 709	2 957	276 471

NOTA NR 2

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE [tys. zł]

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Wartość brutto na początek okresu	15 266	623
Zwiększenia	164	15 048
<i>nabycie w ramach połączeń jedn.gospodarczych</i>	-	11 447
<i>przeszacowania do wartości godziwej</i>	131	1 333
<i>przekwalifikowanie ze środków trwałych</i>	33	2 268
Zmniejszenia	315	405
<i>zbycie</i>	268	398
<i>inne</i>	47	7
Wartość brutto na koniec okresu	15 115	15 266
Wartość umorzenia na początek okresu	114	19
amortyzacja	-	43
zwiększenia	-	109
zmniejszenia	-	57
Wartość umorzenia na koniec okresu	114	114
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	62	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	62	-
Zyski i straty netto z tytułu korekt wyceny do wartości godziwej	(30)	-
Wartość netto na koniec okresu	14 909	15 152

PRZYCHODY I KOSZTY DOTYCZĄCE NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przychody z opłat czynszowych	29	79
Przychody razem	29	79
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych oddanych w najem	172	111
Koszty razem	172	111

NOTA NR 3

AKTYWA BIOLOGICZNE [tys. zł]

AKTYWA BIOLOGICZNE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Wartość na początek okresu	1 864	2 009
Zwiększenia	4	7
<i>inne</i>	4	7
Zmniejszenia	235	152
<i>zbycie</i>	37	43
<i>przeszacowania do wartości godziwej</i>	109	-
<i>przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych</i>	-	109
<i>przypisane do działalności zaniechanej Wykładziny</i>	89	-
Wartość na koniec okresu	1 633	1 864

NOTA NR 4

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH [tys. zł]

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Wartość brutto na początek okresu	-	-
Zwiększenia	11 155	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	11 155	-
Korekta z tyt różnic kursowych	-	-
Pozostałe korekty *	-	-
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	11 155	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	11 155	-

NOTA NR 5

WARTOŚCI NIEMATERIALNE [tys. zł]

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres	01.01.2013-31.12.2013			Razem
		Nabyte wartości niematerialne			
	Wytworzone we własnym zakresie prace	Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-	8 419	34 236	1 336	43 991
Zwiększenia	406	7 318	203	2 458	10 385
<i>nabycie</i>	-	-	192	1 337	1 529
<i>prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie</i>	406	-	-	-	406
<i>nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych</i>	-	7 318	11	256	7 585
<i>inne</i>	-	-	-	865	865
Zmniejszenia	85	-	387	(6)	466
<i>likwidacja</i>	-	-	381	-	381
<i>zbycie</i>	-	-	6	-	6
<i>inne</i>	85	-	-	(6)	79
Wartość brutto na koniec okresu	321	15 737	34 052	3 800	53 910
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	2 787	859	3 646
amortyzacja za okres	13	-	457	144	614
przypisane do działalności zaniechanej	4	-	-	-	4
inne zwiększenia (nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych)	-	-	15	383	398
zmniejszenia	-	-	387	-	387
Wartość umorzenia na koniec okresu	9	-	2 872	1 386	4 267
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	7	7
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	9	-	2 872	1 386	4 267
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	-	-	(9)	(9)
Wartość netto na koniec okresu	312	15 737	31 180	2 405	49 634

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres	01.01.2012-31.12.2012			Razem	
		Wytworzone we własnym zakresie prace	Nabyte wartości niematerialne			
			Patenty, znaki firmowe	licencje		Pozostałe
Wartość brutto na początek okresu	-	-	33 834	-	33 834	
Zwiększenia	-	8 419	405	1 338	10 162	
<i>nabycie</i>	-	-	388	158	546	
<i>nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych</i>	-	8 419	-	1 180	9 599	
<i>inne</i>	-	-	17	-	17	
Zmniejszenia	-	-	3	1	4	
<i>wycofanie z użycia</i>	-	-	1	-	1	
<i>zbycie</i>	-	-	2	-	2	
<i>inne</i>	-	-	-	1	1	
Wartość brutto na koniec okresu	-	8 419	34 236	1 336	43 991	
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	2 578	-	2 578	
amortyzacja za okres	-	-	190	80	270	
inne zwiększenia	-	-	19	781	800	
zmniejszenia	-	-	-	2	2	
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	2 787	859	3 646	
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	2 787	859	3 646	
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	-	-	7	7	
Wartość netto na koniec okresu	-	8 419	31 449	484	40 352	

NOTA NR 6

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH [tys. zł]

Nazwa jednostki: Grupa Kapitałowa Novita S.A	31.12.2013	31.12.2012
Udział w bilansie jednostki stowarzyszonej:	32,59%	33,00%
Aktywa trwale (długoterminowe)	76 235	78 972
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	21 104	18 023
Aktywa trwale sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	45	-
Zobowiązania długoterminowe	9 793	10 248
Zobowiązania krótkoterminowe	11 381	9 003
Aktywa netto	76 210	77 744
	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Udział w przychodach i wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej:	2 170	1 948
Zysk/strata	2 170	1 948
	31.12.2013	31.12.2012
Wartość bilansowa inwestycji w jednostkę stowarzyszoną	30 839	31 779

*Skrócone informacje finansowe w jednostkach wycenianych metodą praw własności, nie skorygowane o udział grupy.

NOTA NR 7

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	331	21 793
Na początek okresu w jednostkach pozostałych w tym :	331	15 864
w cenie nabycia	797	797
a) zwiększenia	466	7 197
zakup	-	3 493
wycena w tym:	466	3 704
odwrócenie wyceny godziwej sprzedanych akcji	466	-
wycena bilansowa do wartości godziwej	-	3 704
b) zmniejszenia	797	22 730
przekwalifikowanie do grupy jednostek zależnych	-	20 715
sprzedaż	797	5
wycena	-	2 010
Na koniec okresu pozostałych jednostkach	-	331
w cenie nabycia	-	797
Akcje spółek notowanych na giełdzie na koniec okresu	-	331
w jednostkach pozostałych w tym:	-	331
w cenie nabycia	-	797
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie na początek okresu	130 511	6 619
Na początek okresu w jednostkach zależnych w tym:	-	-
w cenie nabycia	810	810
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
Na koniec okresu jednostkach zależnych	-	-
w cenie nabycia	810	810
Na początek okresu w jednostkach pozostałych w tym :	5 688	6 619
w cenie nabycia	5 675	6 987
a) zwiększenia	7 618	2 446
nabycie w wyniku połączenia	1 948	-
zakup	5 670	1 080
wycena w tym:	-	1 366
wycena bilansowa do wartości godziwej	-	1 366
b) zmniejszenia	13 273	1 306
przekwalifikowanie do grupy jednostek przeznaczonych do obrotu	281	-
sprzedaż	12 572	501
wycena	420	805
Na koniec okresu pozostałych jednostkach	33	7 759
w cenie nabycia	440	5 613
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie na koniec okresu	281 518	7 759
w jednostkach zależnych w tym :	-	-
w cenie nabycia	810	810
w jednostkach pozostałych w tym:	33	7 759
w cenie nabycia	440	7 566
Razem akcje/ udziały	33	8 091
Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	331
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie	33	7 759

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
HYGIENIKA S.A.	(465)	465	-	-
ALTUS	599	-	599	-
EC.ENERGIA 1	(5)	-	-	(5)
Karpaty S.A.	(10)	-	-	(10)
Przedsiębiorstwo Turystyczno Gastronomiczne Sp.	(810)	-	-	(810)
Przedsiębiorstwo Transportowo- Handlowe Sp. z o.o.	(335)	-	-	(335)
pozostałe	(57)	-	-	(57)
Razem odpisy aktualizujące	(1 083)	465	599	(1 217)

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
HYGIENIKA S.A.	(565)	100	-	(465)
ALTUS	(170)	1 050	281	599
Telgam Sp. z o.o.	86	-	86	-
Solgam Sp z o.o.	85	-	85	-
Karpaty S.A.	(10)	-	-	(10)
Przedsiębiorstwo Turystyczno Gastronomiczne Sp.	(810)	-	-	(810)
Przedsiębiorstwo Transportowo- Handlowe Sp. z o.o.	(335)	-	-	(335)
EC Energia 1	-	-	5	(5)
pozostałe	(57)	-	-	(57)
Razem odpisy aktualizujące	(1 776)	1 150	457	(1 083)

NOTA NR 8**POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE [tys. zł]**

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE		
	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowe		
Pożyczki dla członków Zarządu	-	-
Pozostałe należności	4	915
Razem	4	915
Krótkoterminowe		
Pożyczki dla członków Zarządu	-	-
Pozostałe należności	-	496
Razem	-	496

NOTA NR 9

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:	358	476
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	358	476
Pozostałe należności:	5 993	9 410
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	5 993	9 410
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	1 096	1 728
- część długoterminowa	30	-
- część krótkoterminowa	1 066	1 728
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	58	58
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	5	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	63	58
RAZEM	7 384	11 556

NOTA NR 10

ZAPASY [tys. zł]

ZAPASY	stan na dzień 31.12.2013				
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	34 458	6 428	53 044	1 671	95 601
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	734	2	2 784	34	3 554
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	411	2	2 166	23	2 602
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	745	5	1 657	4	2 411
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	1 068	5	2 275	15	3 363
<i>Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie</i>	85 858	-	115 140	225 096	426 094
Wartość bilansowa zapasów	33 390	6 423	50 769	1 656	92 238
<i>Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</i>		69 292			69 292
<i>w tym część długoterminowa</i>		-			-

ZAPASY	stan na dzień 31.12.2012				
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	40 311	6 897	65 591	857	113 656
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	623	3	3 518	68	4 212
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	339	3	2 065	48	2 455
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	450	2	1 331	13	1 796
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	734	2	2 784	33	3 553
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	623		3 518	68	4 209
Wartość bilansowa zapasów	39 577	6 895	62 807	824	110 103
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	39 688		62 073	789	102 550
w tym część długoterminowa	734		2 784	33	3 551

NOTA NR 11

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	61	-
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	96 350	113 936
Razem należności	96 411	113 936
Odpisy na należności z tyt. dostaw	11 702	11 772
Należności z tyt. dostaw netto	84 709	102 164

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	11 954	9 950
Różnice kursowe z przeliczenia	10	-
Zwiększenia	4 141	4 405
Zmniejszenia	4 403	2 583
Stan na koniec okresu	11 702	11 772

11.1 STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW ROBÓT I USŁUG [tys. zł]

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW ROBÓT I USŁUG	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
	31.12.2013		31.12.2012	
terminowe	72 096	1 027	79 670	1 045
Przeterminowane do 3 m-cy	8 791	26	15 256	40
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	3 841	61	5 584	150
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	333	222	3 655	1 153
Przeterminowane powyżej 1 roku	11 350	10 366	9 771	9 384
Razem	96 411	11 702	113 936	11 772

NOTA NR 12

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	29 071	13 476
Lokaty krótkoterminowe	-	97
inne	154	141
Razem, w tym:	29 225	13 714

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	29 071	13 476
Lokaty krótkoterminowe	-	97
Różnice kursowe z przeliczenia	154	141
Razem	29 225	13 714

NOTA NR 13

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	2013-08-23	2013-01-01
Liczba akcji , razem				63 098 100			
Kapitał zakładowy , razem					25 870		
<i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i>					0,41		

Akcjonariusze :	ilość akcji	% kapitału
Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp.z o.o. Sp.K.	15 150 745	24,01%
Krzysztof Moska	8 637 100	13,69%
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	3 552 500	5,63%
ING 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%
Razem	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 własne		
Na początek okresu	2 145 475	490 745
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
Wartość nominalna 1 akcji	0,41	0,41
Wartość kapitału podstawowego	25 870	25 835

NOTA NR 14

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
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 15

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	0

* 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

NOTA NR 16

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

KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY	za okres 01.01.2013-31.12.2013				
	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych / zyski z świadczeń emerytalnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Razem
Saldo na początek okresu	143 456	-	22	45	143 523
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	(166)	-	-	(166)
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	143 456	(166)	22	45	143 357
Zyski /straty aktuarialne z tytułu rezerw na oddprawy emerytalnych	-	(29)	-	-	(29)
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	(12 913)	-	(12 913)
Podział zysku	9 627	-	-	-	9 627
Nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	10 563	-	10 563
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(369)	(369)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	(8)	2 463	-	2 455
Saldo na koniec okresu	153 083	(203)	135	(324)	152 691
KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY	za okres 01.01.2012-31.12.2012				
	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Razem
Saldo na początek okresu	142 334	-	(1 184)	-	141 150
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	142 334	-	(1 184)	-	141 150
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	1 569	-	1 569
Nadwyżka z tytułu emisji akcji ponad wartość nominalną	12 043	-	-	-	12 043
Przeniesienie na kapitał podstawowy i zapasowy	(13 499)	-	-	-	(13 499)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	(287)	-	(287)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	45	45
Pozostałe	-	-	(76)	-	(76)
Podział zysku	2 578	-	-	-	2 578
Saldo na koniec okresu	143 456	-	22	45	143 523

NOTA NR 17

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:	-	-	3 677	3 861	7 538
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	-	2 638	3 861	6 499
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	-	1 039	-	1 039
Zwiększenia	-	-	1 205	13 640	14 845
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	-	1 200	13 636	14 836
Nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	-	-	5	4	9
Zmniejszenia	-	-	2 291	11 282	13 573
Wykorzystane w ciągu roku	-	-	1 871	11 282	13 153
Rozwiązane ale niewykorzystane	-	-	420	-	420
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	-	(14)	-	(14)
Wartość na koniec okresu w tym:	-	-	2 577	6 219	8 796
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	1 818	6 219	8 037
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	759	-	759

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:	-	-	4 046	3 425	7 471
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	-	3 094	3 425	6 519
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	-	952	-	952
Zwiększenia	-	-	2 759	7 373	10 132
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	-	1 990	7 348	9 338
Nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	-	-	769	25	794
Zmniejszenia	-	-	3 130	6 935	10 065
Wykorzystane w ciągu roku	-	-	3 027	6 935	9 962
Rozwiązane ale niewykorzystane	-	-	103	-	103
Wartość na koniec okresu w tym:	-	-	3 675	3 863	7 538
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	2 636	3 863	6 499
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	1 039	-	1 039

NOTA NR 18

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 1M + marża	28.02.2017	-	-	12 000	38 000
Kredyt bankowy inwestycyjny - Bank Millennium S.A. w Warszawie**	WIBOR 1M + marża	30.04.2018	9 600	32 000	-	-
BZ WBK SA um. M0003311 inwestycyjny	WIBOR 1M + marża	30.09.2016	-	-	190	521
NORDEA BANK POLSKA um. FKI-PLN-ZOKK1-08-000068 inwestycyjny	WIBOR 1M + marża	10.09.2013	-	-	519	-
BRE BANK SA um. 47/042/13/Z/INV inwestycyjny	WIBOR 1M+marża banku	30.09.2015	285	225	-	-
BRE BANK SA um. 47/002/11/2/OB. obrotowy	WIBOR 1M+marża banku	15.08.2015	2 076	1 378	1 000	1 000
SOVEREIGN STAR TRADE FINANCE LIMITED um. UKK-TOVBOX-01	EURIBOR 3M+marża banku	15.02.2015	308	308	303	607
SOVEREIGN STAR TRADE FINANCE LIMITED um. UKK-TOVBOX-02	EURIBOR 3M+marża banku	18.10.2015	406	610	400	1 001
CZF PAT KREDOBANK um. 06/11	Ustalona stopa procentowa	27.09.2016	1 381	2 388	1 360	3 740
Millenium Bank S.A.	EURIBOR 1 M + marża banku	26.02.2018	3 732	18 662	-	-
Investment loan - Raiffeisenbank	WIBOR + marża banku	15.10.2020	1 098	6 502	-	-
Razem			18 886	62 073	15 772	44 869

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 1M + marża	31.12.2012	-	1 186
ING Bank Śląski SA z siedzibą w Katowicach	WIBOR + marża	26.06.2014	16 146	20 359
BRE Bank SA z siedzibą w Warszawie	WIBOR + marża banku	15.11.2013	-	1 845
NORDEA BANK POLSKA um. FKR-PLN-ZOKK1-01-000076 obrotowy	WIBOR 1M+marża banku	10.09.2014	4 829	6 952
BRE BANK SA um. 47/002/11/Z/OB w rach.bież.	WIBOR 1M+marża banku	31.10.2014	1 000	-
BRE BANK SA um. 47/041/12/Z/VV w rach.bież.	WIBOR + marża banku	20.12.2013	3 950	4 619
BRE BANK SA um. 47/042/12/Z/OB obrotowy	WIBOR 1M+marża banku	15.08.2015	3 000	-
Factoring with regres	WIBOR + marża banku	10.07.2013	121	-
Overdraft - Raiffeisenbank = 1020 k EUR	WIBOR + marża banku	30.10.2014	1 616	-
BZ WBK SA um. M0003310 inwestycyjny	WIBOR 1M+marża banku	31.12.2012	-	-
CZF PAT KREDOBANK um. 06/11	Ustalona stopa	02.11.2012	-	-
Razem			30 662	34 961

ZAKŁADY „LENTEX” S.A.

Zabezpieczenie kredytów:

- 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.

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

„GAMRAT” S.A.

Zabezpieczeniem kredytu w ING Banku Śląskim są:

- cesja wierzytelności od wybranych kontrahentów
- zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 20.000 tys. zł
- zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń, których wartość netto na 31.12.2013r. wynosi 12.208 tys. zł
- cesja praw z polis ubezpieczeniowych ww. zabezpieczeń.

Zabezpieczeniem kredytu w Millenium Bank S.A. są:

- zastaw zwykły na 90% udziałach w spółce „Devorex” EAD,
- cesja wierzytelności od wybranych kontrahentów.

Zabezpieczeniem kredytu w BRE Bank S.A. była:

- cesja wierzytelności od wybranych kredytów.

PTS „PLAST-BOX” S.A.

Zabezpieczeniem kredytu w Nordea Bank Polska S.A. jest hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 11.500 tys. zł na nieruchomościach oraz weksle własne in blanco

Zabezpieczeniem do umów kredytowych podpisanych z BRE Bankiem S.A. jest:

- weksle in blanco,
- zastaw rejestrowy na liniach technologicznych wraz z cesją praw na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej,
- zastaw rejestrowy na rzeczach oznaczonych co do gatunku, tj. maszynach i urządzeniach oraz będących w użytkowaniu wieczystym nieruchomościach gruntowych wraz z osadzonymi na nich budynkami,
- cesja globalna na rzecz Banku wierzytelności należnych Kredytobiorcy,
- zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku, tj. zapasach stanowiących własność Kredytobiorcy, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zastawu.

„PLAST-BOX” UKRAINA

Zabezpieczeniem kredytów zaciągniętych przez Plast-Box S.A. w łącznej kwocie 1.745 tys. EUR jest:

- zastaw na dwóch maszynach o wartości 1.048 tys. EUR,+/- hipoteka na wartość 22.146 tys. UAH,
- zastaw na towarach w obrocie na wartość 3.091 tys. UAH,
- zastaw na urządzeniach o wartości 4.894 tys. UAH.

„DEVOREX” EAD

Zabezpieczeniem kredytów zaciągniętych przez Devorex stanowią:

- działka o powierzchni 18,241 ha oraz budynek produkcyjny i budynek administracyjny,
- zastaw na 33 sztukach maszyn,
- zastaw na wyrobach gotowych, surowcach i towarach,
- zastaw na należnościach obecnych i przyszłych do wszystkich rachunków bieżących Devorexu w Raiffeisen Bank.

NOTA NR 19**POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE [tys. zł]**

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO				
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH				
	31.12.2013		31.12.2012	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	4 877	3 973	2 859	2 301
w okresie od 1 roku do 5 lat	11 911	10 778	7 379	6 496
w okresie powyżej 5 lat	-	-		
Razem	16 788	14 751	10 238	8 797

NOTA NR 20**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	463	57
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	56 380	57 186
Razem	56 843	57 243

NOTA NR 21

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE [tys. zł]

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania wobec jednostek zależnych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Zobowiązania od jednostek powiązanych:	163	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	163	-
Przedpłaty:	162	224
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	162	224
Pozostałe zobowiązania:	9 650	10 903
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	9 650	10 903
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	400	108
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	400	108
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	615	112
- część długoterminowa	194	112
- część krótkoterminowa	421	-
Razem, w tym:	10 990	11 347
- część długoterminowa	194	112
- część krótkoterminowa	10 796	11 235

NOTA NR 22

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
Przychody ze sprzedaży produktów	452 970	471 091	80 775	1	533 745	471 093
Przychody ze sprzedaży usług	5 817	6 891	-	-	5 817	6 891
Przychody ze sprzedaży materiałów	16 410	5 610	320	-	16 730	5 610
Przychody ze sprzedaży towarów	1 790	3 723	181	-	1 971	3 723
Pozostałe	13	-	-	-	13	-
RAZEM	477 000	487 315	81 276	1	558 276	487 317

NOTA NR 23

KOSZTY RODZAJOWE [tys. zł]

KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Amortyzacja środków trwałych	19 659	17 384
Amortyzacja wartości niematerialnych	612	217
Koszty świadczeń pracowniczych	56 597	58 970
Zużycie surowców i materiałów	291 485	311 109
Koszty usług obcych	50 924	42 103
Koszty podatków i opłat	6 012	6 447
Pozostałe koszty	6 041	8 702
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	(14 748)	(3 798)
Wartość sprzedanych towarów	9 640	5 364
RAZEM	426 222	446 498
Koszty sprzedaży	31 595	27 471
Koszty ogólnego zarządu	43 226	45 200
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	351 401	373 827
RAZEM	426 222	446 498

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Koszty wynagrodzeń	45 147	47 006
Koszty ubezpieczeń społecznych	10 118	10 205
Inne świadczenia	858	1 759
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych	474	-
RAZEM	56 597	58 970

KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	2	115
Koszty usług obcych	29	52
RAZEM	31	167

NOTA NR 24

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY [tys. zł]

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Dotacje	-	33
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	605	3 141
Rozwiązanie innych rezerw	1 055	1 360
Zwrot kosztów sądowych	206	66
Refundacje odszkodowania	-	17
Otrzymane darowizny kary odszkodowania	549	508
Zwrot kosztów postępowania sądowego i windykacyjnego	59	-
Uzysk złomu	194	212
Korekta podatku od nieruchomości za lata wcześniejsze	799	-
Pozostałe	1 771	1 705
RAZEM	5 238	7 042

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Koszty bezpośrednie (w tym remontów i konserwacji) z tytułu oddanych w najem nieruchomości inwestycyjnych	172	111
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	124	94
Rezerwa na przewidywane straty	1 180	880
Koszty postępowania sądowego	320	154
Rekompensaty dla zwolnionych	78	321
Koszty związane z przejęciem innych podmiotów	16	-
Szkody i odszkodowania, kary	59	346
Darowizny	33	3
Likwidacja majątku obrotowego	198	495
Wynagrodzenie za czas pozostawania bez pracy	30	64
Odprawa dla zwolnionych	-	8
Składki na rzecz organizacji	19	13
Koszty emisji akcji	23	138
Kary	76	26
Rekomensata kosztów związanych z wadami włókniń	43	41
Koszty zaniechanych inwestycji	23	-
Pozostałe	2 507	1 167
RAZEM	4 901	3 861

NOTA NR 25

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE [tys. zł]

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek	343	1 720
Przychody z inwestycji	-	4 828
Naliczone odsetki od należności	252	365
Wycena aktywów finansowych z wynikiem	4 617	8
Zysk ze zbycia inwestycji	1 269	
Pozostałe	191	8
Odwrócenie 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
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	-	6
aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	6
RAZEM	6 672	7 215

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	4 382	6 407
kredytów bankowych	3 945	6 383
pożyczek	339	-
obligacji	98	24
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	827	383
Rezerwa na należne odsetki	252	1 005
Straty z tytułu różnic kursowych	910	1 243
Pozostałe	872	554
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	414	(127)
aktywów dostępnych do sprzedaży	101	5
aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	281	-
instrumentów zabezpieczających	32	(132)
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych, w tym dotyczące:	27	-
aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	27	-
RAZEM	7 684	9 465

NOTA NR 26

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	7 368	5 721
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	7 368	5 721
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	2 542	373
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	2 427	373
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące lat ubiegłych	115	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	9 910	6 094
- przypisane działalności kontynuowanej	9 910	6 094
- przypisane działalności zaniechanej	1 212	-

Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	2 464	(287)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży	2 467	(287)
- 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	12 373	5 807

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczonego podatku dochodowego	2 464	(586)
- aktualizacja wyceny aktywów	73	(586)
- podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale	2 394	-
- podatek dotyczący lat ubiegłych	(3)	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	2 464	(586)

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	60 623	43 697
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	8 416	(168)
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	69 039	43 529
Stawka podatkowa (w %)	19,00%	19,00%
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	13 036	8 271
Podatkowe ulgi inwestycyjne	(25)	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(543)	(1 035)
Korekta z z tyt. przejęcia kontroli zysk na nabyciu	(5)	(1 035)
Trwałe różnice podatku dochodowego	645	-
Pozostałe	(1 986)	(107)
Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej	(1 212)	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	9 910	6 094

26.1 ODROCNONY PODATEK DOCHODOWY [tys. zł]

ODROCNONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji		Rachunek zysków i		Pozostałe całkowite	
	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
Znak towarowy	5 823	993	-	-	-	-
Różnica przejściowa od aktywów krótkoterminowych Gamrat Wykładziny	3 549		3 549	-	-	
Ulgi inwestycyjne	163	188	(25)	(13)	-	
Różnice kursowe	462	58	(93)	(193)	-	
Aktualizacja wyceny środków trwałych	437	437	-	(6)	-	
Różnice w amortyzacji	6 692	5 915	777	644	-	
Wycena inwestycji finansowych	2 271	8 771	1 283	-	4 349	268
Leasing	147	141	7	5	-	
Wycena środków trwałych do wartości godziwej	14 239	14 653	(2 485)	1 153	-	
Inne	150	146	(6)	391	(7)	
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 933	31 302	3 007	1 981	4 342	268
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
Rezerwy na koszty	505	399	(106)	(66)	-	
Świadczenia pracownicze	379	606	224	143	(3)	
Strata podatkowa	-	181	181	348	-	
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	383	472	89	42	-	
Różnice kursowe	123	113	110	(83)	-	
Odpisy aktualizujące należności	821	873	90	(129)	-	
Wycena inwestycji finansowych	90	1 547	(32)	-	(1 876)	(19)
Leasing	39	84	45	39	-	
Różnice z konsolidacji	-	82	-	(40)	-	
Wycena majątku rzeczowego	265	-	(10)	-	-	
Różnica na środki trwałe w wartości netto postawione w stan likwidacji	-	2 201	-	3	-	
Wycena należności	-	38	-	(15)	-	
Wycena majątku obrotowego	345	345	-	(134)	-	
Niewypłacone wynagrodzenia	86	2 333	(6)	-	-	
Inne	3 367	-	(1 165)	(286)	-	
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 403	9 274	(580)	(178)	(1 879)	(19)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu	-	-				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w sprawozdaniu	27 530	22 028				

NOTA NR 27

SKONSOLIDOWANY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ [tys. zł]

SKONSOLIDOWANY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Skonsolidowany zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający na:	49 542	37 435
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	40 330	26 240
Udziały niedające kontroli	9 212	11 195

Skonsolidowany zysk netto akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (podstawowy)

Wyszczególnienie	01.01.2013-31.12.2013			01.01.2012-31.12.2012		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Skonsolidowany zysk/strata netto za okres sprawozdawczy akcjonariuszy Jednostki Dominującej	33 132	7 198	40 330	26 408	(168)	26 240
Razem	33 132	7 198	40 330	26 408	(168)	26 240

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnioważna liczba akcji na początek okresu	56 724	57 401
Średnioważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	60 247	56 724
Skonsolidowany zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,67	0,46
na działalności kontynuowanej	0,55	0,47

Skonsolidowany zysk netto akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (rozwodniony)	01.01.2013-31.12.2013			01.01.2012-31.12.2012		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Skonsolidowany zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych Jednostki	33 132	7 198	40 330	26 408	(168)	26 240
Skonsolidowany zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych Jednostki	33 132	7 198	40 330	26 408	(168)	26 240

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

Skonsolidowany zysk netto rozwodniony na 1 akcję	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,67	0,46
na działalności kontynuowanej	0,55	0,47

NOTA NR 28

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH [tys. zł]

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2013-31.12.2013											
	Działalność kontynuowana										Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Wykładziny	Włókniny Hydroniny	Włókniny pozostałe	Profile	Rury	Wiadra	Skrzynie	Wyroby Curver	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	59 776	63 177	41 097	69 938	88 168	106 706	12 404	13 814	21 920	477 000	81 276	558 276
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(57 954)	(48 428)	(38 279)	(52 441)	(87 170)	(100 046)	(12 217)	(12 352)	(16 998)	(425 885)	(72 899)	(498 784)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(47 405)	(35 042)	(32 544)	(37 145)	(77 695)	(83 777)	(10 829)	(10 331)	(5 496)	(340 264)	(62 734)	(402 998)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(769)	-	-	(916)	(833)	-	-	-	(8 619)	(11 137)	(596)	(11 733)
Koszty sprzedaży	(2 338)	(8 416)	(1 983)	(4 007)	(3 753)	(7 060)	(282)	(1 410)	(2 346)	(31 595)	(2 766)	(34 361)
Koszty ogólnego zarządu	(7 020)	(4 920)	(4 029)	(10 589)	(4 837)	(8 883)	(1 106)	(611)	(1 231)	(43 226)	(6 803)	(50 029)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(422)	(50)	277	216	(52)	(326)			694	337		337
Zysk lub strata segmentu	1 822	14 749	2 818	17 497	998	6 660	187	1 462	4 922	51 115	8 377	59 492
Zysk operacyjny	1 822	14 749	2 818	17 497	998	6 660	187	1 462	4 922	51 115	8 377	59 492
Amortyzacja	1 066	1 239	831	4 779	2 293	4 457	518	577	4 511	20 271	2 189	22 460
EBITDA	2 888	15 988	3 649	22 276	3 291	11 117	705	2 039	9 433	71 386	10 566	81 952
Aktywa segmentu sprawozdawczego									670 970	670 970		670 970
Zwiększenia aktywów trwałych	-			3 682	2 385	4 446			7 733	18 246	1 148	19 394
Zobowiązania segmentu				12 704					225 264	237 968		237 968
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	-	-	594	1 543	-	-	-	3 016	5 153	532	5 685
ujęte w rachunku zysków i strat				594	1 543				3 016	5 153	532	5 685
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w	-	-	-	255	536	-	-	-	8 103	8 894	266	9 160
ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	255	536				4 699	5 490	266	5 756
ujęte w pozostałych dochodach									3 404	3 404		3 404
Przepływy pieniężne:	-	-	-	-	-	-	-	-	15 681	15 681	-	15 681
z działalności operacyjnej									150 440	150 440		150 440
z działalności inwestycyjnej									(99 271)	(99 271)		(99 271)
z działalności finansowej									(35 488)	(35 488)		(35 488)

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

Przychody	
Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	558 276
Przychody jednostki	558 276

Zysk lub strata	
Łączny zysk lub strata segmentów sprawozdawczych	59 492
Zysk przed uwzględnieniem podatku dochodowego	59 492

Aktywa	
Łączne aktywa segmentów sprawozdawczych	670 970
Aktywa jednostki	670 970

Informacje dotyczące produktów i usług	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych	
Wykładziny	59 776	
Włókniny Hydroniny	63 177	
Włókniny pozostałe	41 097	
Profile	69 938	
Rury	88 168	
Wiadra	106 706	
Skrzynie	12 404	
Wyroby Curver	13 814	
Pozostałe	21 920	
Działalność zaniechana	81 276	
Razem	558 276	
Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	291 380	*
Sprzedaż zagraniczna	266 896	*

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

SEGMENTY OPERACYJNE	01.01.2012-31.12.2012											Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność kontynuowana												
	Wykładziny	Włókniny Hydroniny	Włókniny pozostałe	Profile	Rury	Wiadra	Skrzynie	Wyroby Curver	Pozostałe	Razem			
Przychody od klientów zewnętrznych	140 847	54 716	34 252	55 077	87 878	73 004	10 584	7 496	23 459	487 313	3	487 316	
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(138 640)	(44 832)	(31 394)	(41 611)	(86 889)	(67 971)	(10 130)	(6 983)	(14 864)	(443 314)	(171)	(443 485)	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(116 400)	(32 306)	(26 548)	(32 387)	(77 577)	(57 812)	(8 806)	(5 893)	(10 015)	(367 744)	(3)	(367 747)	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(500)			(1 115)	(302)	-	-	-	(4 163)	(6 080)		(6 080)	
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(21 769)	(12 454)	(4 956)	(8 092)	(9 000)	(10 159)	(1 324)	(1 090)	(3 827)	(72 671)		(72 671)	
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	29	(72)	110	(17)	(10)	-	-	-	3 141	3 181	(168)	3 013	
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	2 207	9 884	2 858	13 466	989	5 033	454	513	8 595	43 999	(168)	43 831	
Zysk operacyjny	2 207	9 884	2 858	13 466	989	5 033	454	513	8 595	43 999	(168)	43 831	
Amortyzacja	3 674	1 429	1 272	1 932	1 967	2 927	424	301	3 675	17 601		17 601	
EBITDA	5 881	11 313	4 130	15 398	2 956	7 960	878	814	12 270	61 600	(168)	61 432	
Aktywa segmentu sprawozdawczego									622 172	622 172		622 172	
Zwiększenia aktywów trwałych	-								24 472	24 472		24 472	
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego									211 829	211 829		211 829	
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	223	-	-	134	432	-	-	-	(895)	(106)		(106)	
ujęte w rachunku zysków i strat	223			134	432	-	-	-	(895)	(106)		(106)	
Odwrocenie 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:	-	-	-	-	-	-	-	-	3 286	3 286		3 286	
z działalności operacyjnej									46 868	46 868		46 868	
z działalności inwestycyjnej									(10 226)	(10 226)		(10 226)	
z działalności finansowej									(33 356)	(33 356)		(33 356)	

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

Przychody	
Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	487 316
Przychody jednostki	487 316

Zysk lub strata	
Łączny zysk lub strata segmentów sprawozdawczych	61 435
Zysk przed uwzględnieniem podatku dochodowego	61 435

Aktywa	
Łączne aktywa segmentów sprawozdawczych	622 172
Aktywa jednostki	622 172

Informacje dotyczące produktów i usług	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych	
Wykładziny	140 847	
Włókniny Hydroniny	54 716	
Włókniny pozostałe	34 252	
Profile	55 077	
Rury	87 878	
Wiadra	73 004	
Skrzynie	10 584	
Wyroby Curver	7 496	
Pozostałe	23 459	
Działalność zaniechana	3	
Razem	487 316	
Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	290 843	*
Sprzedaż zagraniczna	196 473	*

NOTA NR 29

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI [tys. zł]

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI *				
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Jednostka dominująca	1 339	22 455	75	232
Spółki grupy kapitałowej	3 266	8	505	267
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	-	500	-	163

* Powyższe wartości prezentują transakcje pomiędzy jednostkami powiązаныmi przed korektami konsolidacyjnymi.

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 398	3 596
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	474	-
Razem	3 403	3 596

W 2013r. Spółki Grupy Kapitałowej Lentex nie zawarły z jednostkami powiązаныmi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

NOTA NR 30

ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ/AKTYWÓW NETTO Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH DANYM W OKRESIE [tys. zł]

ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ / AKTYWÓW NETTO Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH W OKRESIE	Programy świadczeń	
	31.12.2013	31.12.2012
Wartość zobowiązania/aktywów netto na początek okresu	796	979
(Zyski) i straty aktuarialne	(58)	(199)
Koszty netto ujęte w rachunku zysków i strat	(37)	16
Wartość zobowiązania/aktywów netto na koniec okresu	701	796

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 31

NIEPEWNOŚĆ KONTUNUACJI DZIAŁALNOŚCI

*Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa Lentex S.A. nie posiadała informacji, które mogłyby spowodować zagrożenie kontynuacji działalności.

NOTA NR 32

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA [tys. zł]

WYNIKI FINANSOWE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przychody	81 276	55
Koszty	72 899	223
Zysk/strata z działalności	8 377	(168)
Przychody finansowe	418	-
Koszty finansowe	385	-
Zysk/strata brutto przed opodatkowaniem	8 410	(168)
Zysk/strata przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	8 410	(168)
Podatek dochodowy, w tym:	1 212	-
wynikający z zysku/straty brutto przed opodatkowaniem	1 212	-
Zysk/strata netto na działalności zaniechanej	7 198	(168)

NOTA NR 33

INSTRUMENTY FINANSOWE [tys. zł]

INSTRUMENTY FIANNOWE- RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ [tys. zł]

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień 31.12.2013			
	Wartość bilansowa (tys. zł)	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	121 321		-
Środki pieniężne	29 225	5	1.461/-1.461
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	33	5	2/-2
Pozostałe aktywa finansowe	92 063	5	4.604/-4.604
Zobowiązania finansowe	194 011		
Kredyty bankowe i pożyczki	111 621	5	-5.581/5.581
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	14 751	5	-738/738
Pozostałe zobowiązania finansowe	67 639	5	-3.378/3.378
Stan na dzień 31.12.2012			
	Wartość bilansowa (tys. zł)	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	135 505		-
Środki pieniężne	13 714	5	686/-686
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8 091	5	405/-405
Pozostałe aktywa finansowe	113 720	5	5.687/-5.687
Zobowiązania finansowe	172 877		-
Kredyty bankowe i pożyczki	95 602	5	-4.780/4.780
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	8 797	5	-440/440
Pozostałe zobowiązania finansowe	68 478	5	-3.425/3.425

INSTRUMENTY FIANSOWE- RYZYKO WALUTOWE [tys. zł]

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień 31.12.2013			
	Wartość bilansowa (tys. zł)	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w EUR	6 921	5	346/-346
Środki pieniężne w USD	5 578	5	279/-279
Środki pieniężne w BGN	299	5	15/-15
Środki pieniężne w RON	119	5	6/-6
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	21 697	5	1.085/-1.085
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	8 204	5	410/-410
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w BGN	369	5	18/-18
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w RON	297	5	15/-15
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w GBP	40	5	2/-2
Zobowiązania finansowe			
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	9 216	5	-461/461
Leasing EUR	846	5	-42/42
Kredyty krótkoterminowe w EUR	5 425	5	-271/271
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w BGN	492	5	-25/25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w RON	49	5	-2/2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	46 759	5	-2.338/2.338
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	291	5	-15/15

Stan na dzień 31.12.2012			
	Wartość bilansowa (tys. zł)	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w EUR	2 840	5	142/-142
Środki pieniężne w EUR	1 393	5	70/-70
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	25 372	5	1.269/-1.269
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	10 062	5	503/-503
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w GBP	39	5	2/-2
Zobowiązania finansowe			
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR		5	-10/10
Kredyty krótkoterminowe w EUR	196		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	28 907	5	-1.445/1.445
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	1 330	5	-67/67

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		121 321	135 505	121 321	135 505
Środki pieniężne	WwWGPWF	29 225	13 714	29 225	13 714
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	92 063	113 720	92 063	113 720
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	33	8 091	33	8 091
Zobowiązania finansowe		-	172 877	-	172 877
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK		8 797		8 797
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK		68 478		68 478
Kredyty bankowe	ZFwZK		95 602		95 602

* 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, KSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
za okres	01.01.2013-31.12.2013				
	Kategoria	Przychody/k	Zyski/straty z	Rozwiązanie/	Zyski/straty ze
Środki pieniężne	WwWGPWF	87	793	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	243	(713)	(865)	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	-	-	4 227	1 187
Zobowiązania finansowe		(731)	(682)	281	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	(736)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	-	(453)	-	-
Kredyty bankowe krótkoterminowe	ZFwZK	5	(229)	281	-

za okres	01.01.2012-31.12.2012				
	Kategoria zgodnie z	Przychody/k oszty z	Zyski/straty z tytułu różnic	Rozwiązanie/ utworzenie	Zyski/straty ze sprzedaży
Aktywa finansowe		989	(5 037)	1 381	85
Środki pieniężne	WwWGPWF	639	328		
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	348	(5 365)	(632)	
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	2			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS			2 013	85
Zobowiązania finansowe		(335)	3 610	34	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	(382)			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	(38)	3 610	34	
Kredyty bankowe krótkoterminowe	ZFwZK	85	-		

NOTA NR 34

PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI [tys. zł]

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 programów płatności w formie akcji/ opcji razem		

ZMIANY W LICZBIE OPCJI NA AKCJE ORAZ ŚREDNIOWAŻONE CENY REALIZACJI	01.01.2013-31.12.2013		01.01.2012-31.12.2012	
	liczba opcji	średnioważona cena realizacji	liczba opcji	średnioważona cena realizacji
Przyznane w ciągu roku	85 000	544 000	-	-
Zrealizowane w ciągu roku (-)	(85 000)	(544 000)	-	-
Niezrealizowane na koniec okresu	-	-	-	-

NOTA NR 35

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE [tys. zł]

LENTEX S.A.

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 31.12.2013 roku. 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 31.12.2013 roku 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 szt. 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.

GAMRAT S.A.

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

PLAST- BOX S.A.

W dniu 18.10.2010r. Jednostka Dominująca Plast-Box S.A. udzieliła gwarancji spółce zależnej Plast-Box Ukraina, która podpisała z Sovereign Star Trade Finance Limited z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania), umowę na finansowanie zakupu maszyn i urządzeń w kwocie 873 tys. EUR. W umowie jako gwarant spłaty pożyczki występuje Plast-Box S.A. w Słupsku. Gwarancja korporacyjna będzie obowiązywała przez okres 5 lat, tj. do momentu spłaty zobowiązań wynikających z umowy.

AKTYWA WARUNKOWE

LENTEX S.A.

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.

GAMRAT S.A.

Cesje wierzytelności od wybranych kontrahentów, jako zabezpieczenie kredytów.

NOTA NR 36

ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 09.01.2014r. Zarząd spółki zależnej „Gamrat” S.A. poinformował iż w dniu 08.01.2014r. złożył on zamówienie w firmie Anwil S.A. z siedzibą we Włocławku na dostawę surowca PVC z terminem realizacji w styczniu 2014 roku o wartości ok. 2 028,0 tys. zł.. W wyniku realizacji ww. zamówienia, łączna wartość zamówień dotychczas złożonych w ANWIL w okresie ostatnich 12 miesięcy (liczona według ceny sprzedaży surowca) wynosi 26 221,5 tys. zł, a tym samym przekracza wartość 10% kapitałów własnych Spółki, co stanowi kryterium uznania za umowę znaczącą.

W dniu 22 stycznia 2014 roku „Gamrat” S.A. podpisał ze spółką Tarkett S.A. z siedzibą w Nanterre, Francja (dalej „Tarkett”) dokument – Term sheet – podsumowanie kluczowych warunków prawnych – dotyczący realizacji transakcji polegającej na nabyciu przez Tarkett 100% udziałów w spółce Gamrat Wykładziny Sp. z o.o. z siedzibą w Jaśle. Gamrat i Tarkett rozpoczęły rozmowy w powyższym zakresie.

W dniu 20.01.2014r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych Plast-Box S.A. (Spółka) poinformował, na podstawie art.69 ust.1 pkt.1 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, została zawiadomiona przez LERG S.A. z siedzibą w Pustkowie-Osiedlu (Akcjonariusz) o przekroczeniu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Przekroczenie 5% ogólnej liczby głosów w Spółce nastąpiło w wyniku

zawarcia transakcji nabycia przez LERG S.A. 128.000 sztuk akcji Spółki w dniu 17.01.2014 roku w ramach obrotu zorganizowanego na rynku regulowanym.

20.02.2014 r. Informacje dotyczące spółki zależnej „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. W związku z panującą na Ukrainie sytuacją Zarząd spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. („Spółka”, „Emitent”) informuje, że dotychczasowe wydarzenia polityczne, jakie mają miejsce na Ukrainie, nie wpływają negatywnie na działalność Emitenta oraz jej spółki zależnej „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie (dalej „Plast-Box Ukraina”). Zarówno fabryka w Polsce, jak i na Ukrainie funkcjonują bez zakłóceń, a handel i produkcja odbywają się normalnym trybem. Wszystkie zamówienia od klientów realizowane są przez Plast-Box Ukraina w wyznaczonych terminach. Zarząd Spółki informuje jednocześnie, że w przypadku zmiany sytuacji Emitenta lub jego spółki zależnej „Plast-Box” Ukraina” Sp. z o.o. w wyniku wydarzeń na Ukrainie.

Spółka zależna "Gamrat" S.A. zawiadomiła, że w dniu 13.02.2014r. została poinformowana przez spółkę „Gamrat Wykładziny” Sp. z o.o. z siedzibą w Jaśle o rejestracji przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na mocy postanowienia z dnia 30.01.2014r., podwyższenia kapitału zakładowego Gamrat Wykładziny z kwoty 10.000,00 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych), o kwotę 55.241.300,00 zł (słownie: pięćdziesiąt pięć milionów dwieście czterdzieści jeden tysięcy trzysta złotych), tj. do kwoty 55.251.300,00 zł (słownie: pięćdziesiąt pięć milionów dwieście pięćdziesiąt jeden tysięcy trzysta złotych). Kapitał zakładowy Gamrat Wykładziny dzieli się obecnie na 552.513 (słownie: pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące pięćset trzydzieści) udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł (słownie: sto złotych) każdy, należących do jednego wspólnika Gamrat Wykładziny tj. do spółki Gamrat.

Zmiana ilości akcji oraz ich nominału. W dniu 15.01.2014 Agencja Rejestracji Ministerstwa Sprawiedliwości zarejestrowała wniosek Gamrat S.A. o zmianę ilości oraz nominału akcji Devorex EAD. W wyniku dokonanego splitu akcji, obecna liczba akcji stanowiących kapitał zakładowy Devorex EAD wynosi 1 milion (przed splitem – 20 000) o wartości nominalnej 1 BGN (przed splitem – 50 BGN).

W dniach 07.01.2014 r. i 13.01.2014 r. trzech przedstawicieli „Gamrat” S.A. będących członkami Rady Nadzorczej PTS „Plast-Box” S.A. złożyli rezygnację z pełnionych funkcji ze skutkiem na moment rozpoczęcia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, którego porządek przewidywał punkt umożliwiający wybór członków Rady Nadzorczej Plast-Box S.A. W dniu 13.02.2014 r. odbyło się NWZA PTS „Plast-Box” S.A. i odwołało przedstawicieli „Gamrat” S.A. z Rady Nadzorczej.

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 zawiadomienie, 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.

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.

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.

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

Oświadczamy, iż wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Roczne skonsolidowane 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zarząd Zakładów „Lentex” S.A.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
ZA ROK 2013
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

PRZYCHODY 477 MLN ZŁ

EBITDA 81,95 MLN ZŁ

ZYSK NETTO 49,54 MLN ZŁ

Spis treści

I PRZEGLĄD DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	2
1. Grupa Kapitałowa Lentex	2
1.1. Zakłady „Lentex” Spółka Akcyjna – jednostka dominująca	3
1.2. Grupa Kapitałowa Gamrat – jednostka zależna	4
1.3. Grupa Kapitałowa PTS Plast-Box – jednostka zależna	5
2. Informacja o podstawowych produktach, towarach, rynkach zbytu – jednostka dominująca	9
2.1. Włókniny	9
2.2. Wykładziny oferowane przez Zakłady „Lentex” S.A.	10
2.3. Rynki zbytu	11
3. Informacja o podstawowych produktach, towarach, rynkach zbytu – Grupa Kapitałowa Gamrat	12
3.1. Profile	12
3.2. Rury	12
3.3. Wykładziny i folie	12
3.4. Wiadra	13
3.5. Skrzynki	13
3.6. Produkty Curver	13
3.7. Systemy rynnowe, systemy odwodnień	13
3.8. Rynki zbytu	14
4. Zaopatrzenie	15
4.1. Informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji – jednostka dominująca, Zakłady „Lentex” S.A.	15
4.2. Informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji – jednostka zależna, Grupa Kapitałowa Gamrat	15
5. Sytuacja kadrowa w Grupie Kapitałowej	16
5.1. Sytuacja kadrowa – jednostka dominująca, Zakłady „Lentex” S.A.	16
5.2. Sytuacja kadrowa – jednostka zależna, „Gamrat” S.A.	16
5.3. Sytuacja kadrowa – jednostka zależna, PTS „Plast-Box” S.A.	17
5.4. Sytuacja kadrowa – jednostka zależna, „Devorex” EAD	17
6. Inwestycje	17
6.1. Inwestycje – jednostka dominująca, Zakłady „Lentex” S.A.	17
7. Ochrona Środowiska	18
8. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi	19
9. Informacja o zaciągniętych kredytach	19
9.1. Finansowanie zewnętrzne – Zakłady „Lentex” S.A.	19
9.2. Finansowanie zewnętrzne – „Gamrat” S.A.	20
9.3. Finansowanie zewnętrzne – PTS „Plast-Box” S.A.	20
9.4. Finansowanie zewnętrzne – „Devorex” EAD	21
10. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej Lentex	24
11. Informacja o podmiocie badającym skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy	26
11.1. Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie – Zakłady „Lentex” S.A.	26
11.2. Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie – „Gamrat” S.A.	26
11.3. Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie – PTS „Plast-Box” S.A.	26
11.4. Informacja o podmiocie badającym sprawozdanie – „Devorex” EAD	26
12. Szczególne zdarzenia w Grupie Kapitałowej Lentex	27
13. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik Grupy Kapitałowej	28
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI	29
III. INFORMACJE DODATKOWE	32
1. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych	32
2. Zdarzenia po dacie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	33
3. Pozostałe informacje wg par. 91 pkt. 6 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r.	35
4. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	40

I PRZEGLĄD DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Grupa Kapitałowa Lentex

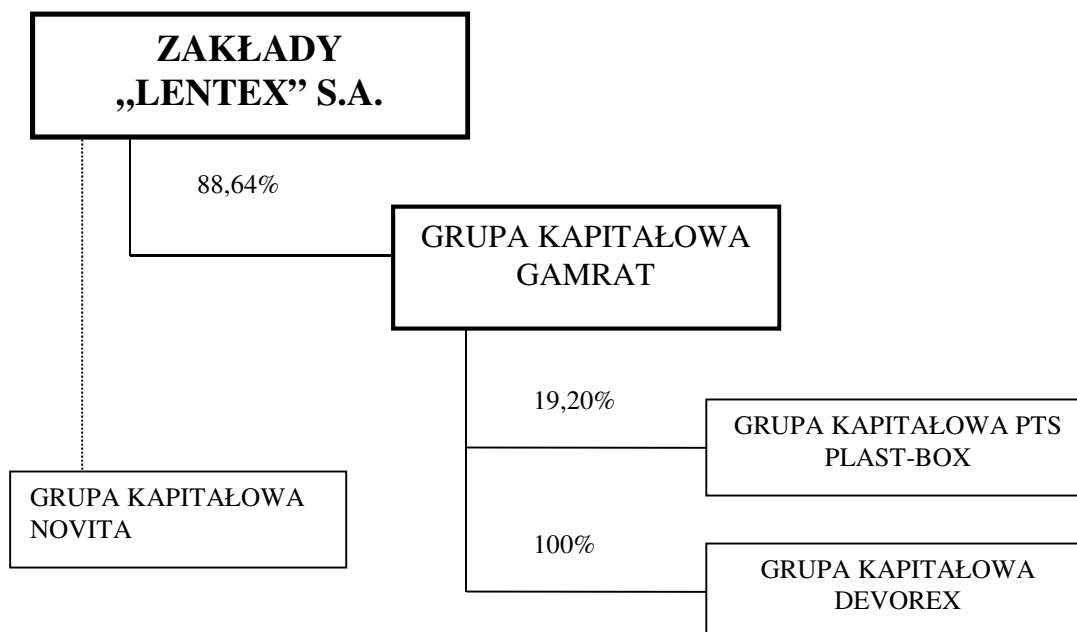
Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupę Kapitałową Lentex tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - Zakłady „Lentex” Spółka Akcyjna
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną
 - Grupa Kapitałowa Gamrat – jednostka zależna, jednostka dominująca posiada 88,64% akcji
- Jednostki stowarzyszone
 - Grupa Kapitałowa Novita – jednostka stowarzyszona

Jednostki niepodlegające konsolidacji:

- „Gamrat – Wykładziny” Sp. z o.o.

Skład Grupy Kapitałowej LENTEX



1.1. Zakłady „Lentex” Spółka Akcyjna – jednostka dominująca

(a) Informacje o Spółce

Zakłady „Lentex” Spółka Akcyjna 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, m.in. w 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” 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 i 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

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

(f) 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.

(g) Skład i struktura 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%

Pozostałe informacje dotyczące jednostki dominującej zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.2. Grupa Kapitałowa Gamrat – jednostka zależna

(a) Informacje o Spółce

„Gamrat” S.A. jest producentem najwyższej jakości materiałów budowlanych z polichloru winylu oraz polietylenu, przeznaczonych głównie na potrzeby budownictwa infrastrukturalnego oraz użyteczności publicznej.

(b) Siedziba

ul. Mickiewicza 108,
38-200 Jasło

(c) Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000091367.

(d) Rejestracja Spółki w Urzędzie Skarbowym i Urzędzie Statystycznym

NIP: 6850005056

REGON: 370326019

(e) Władze Spółki

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

Krzysztof Moska	– Prezes Zarządu
Marek Sepioł	– Członek Zarządu
Robert Ruwiński	– Członek Zarządu

Dnia 20 stycznia 2014 roku Pan Marek Sepioł został odwołany z funkcji Członka Zarządu. Na jego miejsce powołany został Pan Jerzy Pachana z dniem 20 stycznia 2014 roku.

(f) Rada Nadzorcza

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

Anna Pawlak	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Adrian Moska	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Hoffmann	– Członek Rady Nadzorczej
Paweł Tomasiak	– Członek Rady Nadzorczej

Zakłady „Lentex” S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku posiadały 88,64% udziałów w Spółce.

1.3. Grupa Kapitałowa PTS Plast-Box – jednostka zależna**(a) Informacje o Spółce**

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. jest produkcja opakowań z tworzyw sztucznych - wiader i skrzynek plastikowych.

(b) Siedziba

ul. Witolda Lutosławskiego 17a,
76-200 Słupsk

(c) Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Gdańsku Północ w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000139210.

(d) Rejestracja Spółki w Urzędzie Skarbowym i Urzędzie Statystycznym

NIP: 8390023940

REGON: 770703308

(e) Władze Spółki

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

Grzegorz Pawlak	– Prezes Zarządu
Andrzej Sadkowski	– Członek Zarządu

(f) Rada Nadzorcza

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

- Antoni Taraszkiewicz** – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Zbigniew Syzdek** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Cezary Gregorczyk** – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Ruwiński** – Członek Rady Nadzorczej
- Marek Sepioł** – Członek Rady Nadzorczej

Zarząd PTS „Plast-Box” S.A. w dniu 07.01.2014r. otrzymał od Członków Rady Nadzorczej Spółki pana Zbigniewa Syzdek oraz pana Roberta Ruwińskiego pisma informujące o złożeniu rezygnacji z pełnionych funkcji .

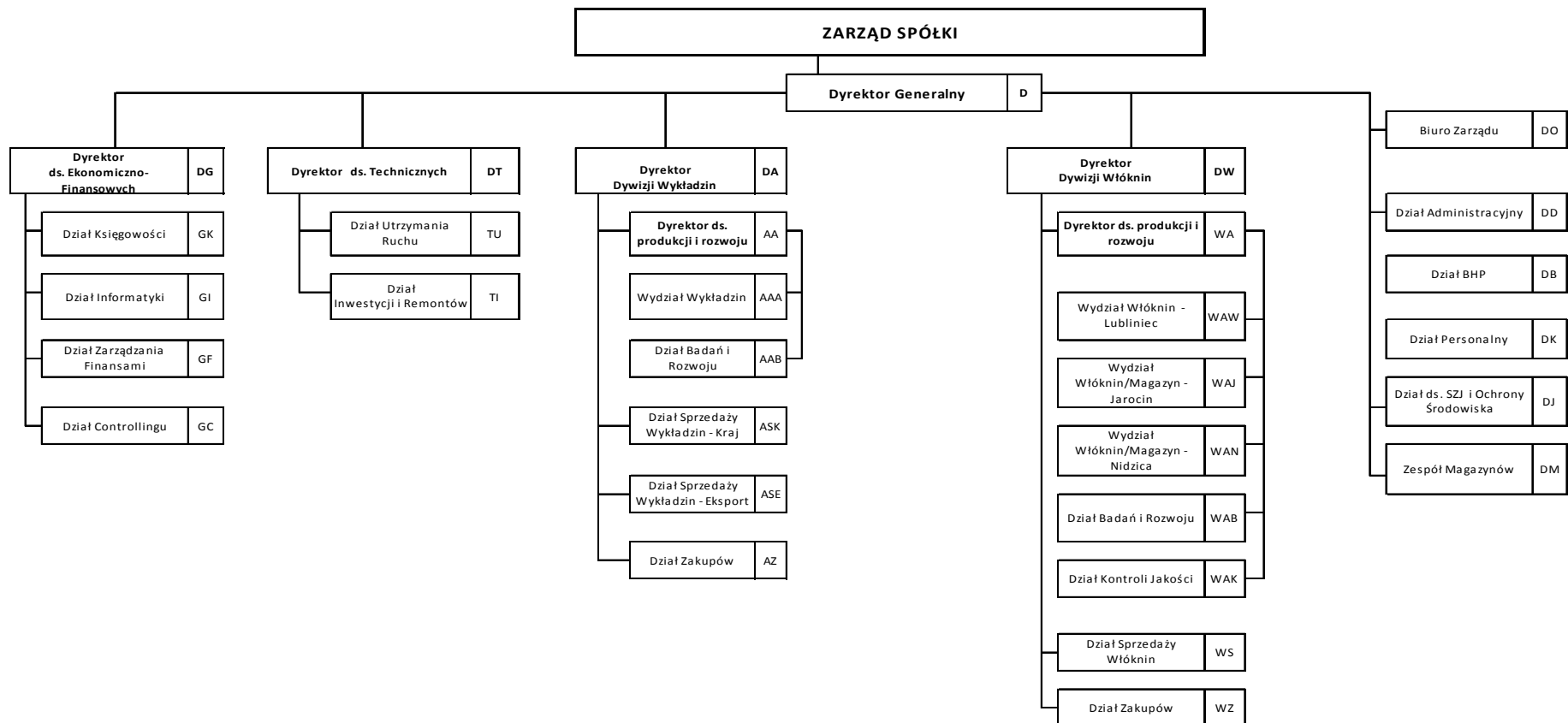
Zarząd PTS „Plast-Box” S.A. w dniu 13.01.2014 r. otrzymał od Członka Rady Nadzorczej Spółki pana Marka Sepioł pismo informujące o złożeniu rezygnacji z pełnionej funkcji.

Ze względu na posiadanie większości udziałów Spółka Zakłady „Lentex” S.A. objęła kontrolę nad w/w spółkami poprzez zdolność do powoływania lub odwoływania członków zarządu oraz posiadała zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną spółek.

Struktura organizacyjna

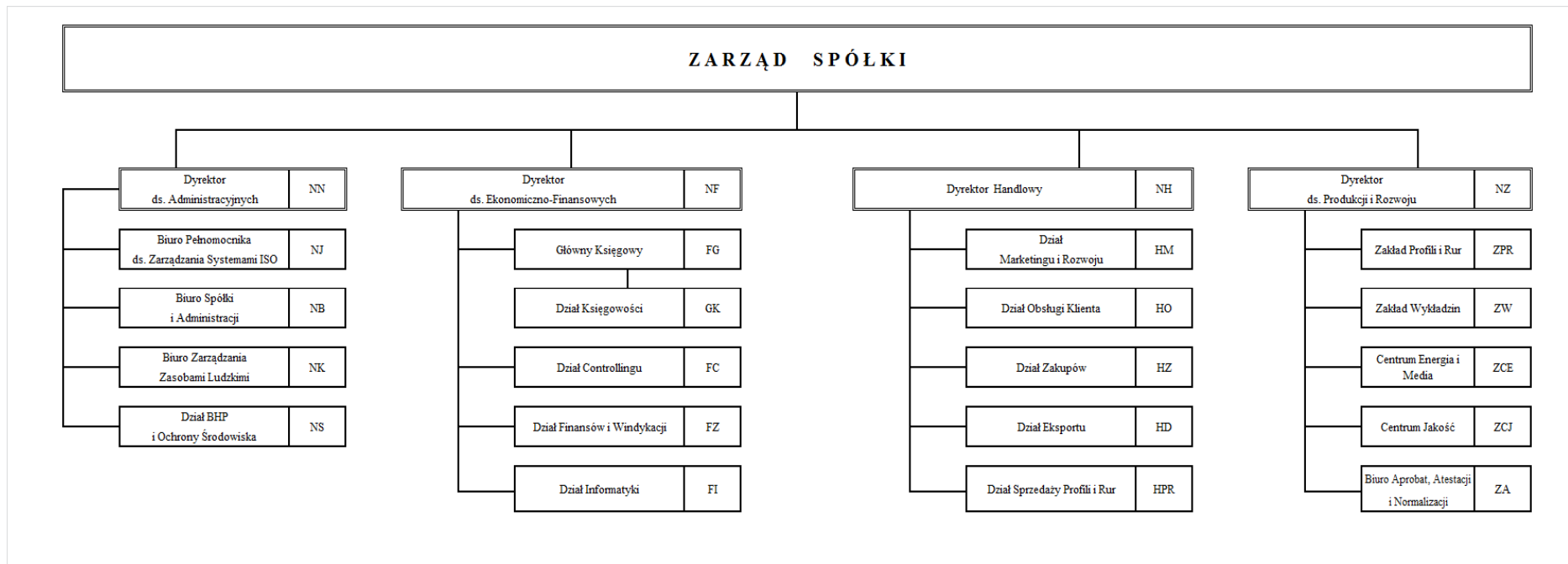
Schemat organizacyjny Zakładów „Lentex” S.A. – jednostki dominującej na dzień 31.12.2013r.

SCHEMAT ORGANIZACYJNY ZAKŁADÓW "LENTEX" SPÓŁKA AKCYJNA



Siedziba Spółki oraz większość agregatów produkcyjnych zlokalizowane są w Lublińcu; ponadto 2 agregaty w ramach Zakładu Włóknin umiejscowione są w Jarocinie oraz Nidzicy (zagłębie meblarskie).

Schemat organizacyjny „Gamrat” S.A. – jednostki zależnej na dzień 31.12.2013r.



2. Informacja o podstawowych produktach, towarach, rynkach zbytu – jednostka dominująca

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-ładowe
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.

Sprzedż - włókny

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

W 2013 roku sprzedaż włókny na rynku krajowym stanowiła 40% ogólnej sprzedaży włókny. 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 włókny w roku 2013 odnotowano wzrost wartości sprzedaży o 11% w stosunku do roku 2012. Rynek ten stanowił 60% ogólnej sprzedaży włókny. Głównymi kierunkami dystrybucji są branże: samochodowa, budowlana, odzieżowa, higieniczna.

2.2 Wykładziny oferowane przez Zakłady „Lentex” S.A.

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, Syrius 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 Syrius. 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 włóknią 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%

3. Informacja o podstawowych produktach, towarach, rynkach zbytu – Grupa Kapitałowa Gamrat

3.1. Profile

Segment zawiera systemy rynnowe, podsufitki i węże zbrojone. Gamrat jest marką znaną, dobrze ocenianą przez rynek, a produkty są właściwie pozycjonowane i trafiają w oczekiwania klientów. Główną stosowaną strategią w kraju będzie obrona udziałów w rynku krajowym (dot. systemów rynnowych) oraz penetracja rynku (dla węży zbrojonych i podsufitek). Utrzymywane będą znaczące nakłady na prospdżadowe działania, zmierzające do zwiększenia lojalności dystrybutorów i wykonawców oraz na akcje reklamowe skierowane do klientów końcowych. Kontynuowane będą działania mające na celu doskonalenie logistyki oraz inwestycje mające na celu utrzymanie wysokiej jakości wyrobów. Planowane jest wprowadzenie do produkcji kilku nowych kształtek rynnowych. W większym zakresie wykorzystywane będą posiadane na terenie kraju Centra Dystrybucji.

3.2. Rury

Segment zawiera systemy rurowe z PVC i PE. Rynek rur staje się bardzo atrakcyjny w obliczu wielkich inwestycji, które są obecnie prowadzone i planowane w najbliższych latach na terenie kraju. Unijne fundusze pozwalają na budowę i modernizację całych sieci wodociągowych i kanalizacyjnych. Przewidywane są również spore nakłady na budowę gazociągów na bazie rur z polietylenu.

W segmencie tym daje się zauważyć malejącą ilość inwestycji w zakresie sieci wodociągowych i równoległą ilość inwestycji w zakresie sieci kanalizacyjnych. W realizowanych inwestycjach z zakresu sieci wodociągowych wyraźnie zaznacza się malejący udział rur PVC-U na korzyść rur PE. W rosnącym rynku sieci kanalizacyjnych przewiduje się znaczący udział kanalizacji ciśnieniowych ze względu na charakteryzującą tereny wiejskie zabudowę rozproszoną, co w znacznym stopniu utrudnia budowę kanalizacji grawitacyjnej. W budowie sieci kanalizacji ciśnieniowej PE jest materiałem dominującym. Rozwój technologii bezwykopowych oraz rozwój jakościowy surowca o polietylen klasy PE100 RC są najważniejszymi argumentami w rozwoju zastosowania rur z PE. Pomimo trudnej sytuacji rynkowej produkcja rur z tworzyw sztucznych będzie rosła, gdyż zwiększa się zakres ich stosowania. Przeznaczone są na to duże nakłady z funduszy unijnych pochodzące z Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko.

W ciągu najbliższych 5 lat wolumen światowego rynku rur z tworzyw sztucznych będzie wzrastał o około 6% rocznie. Szybsze od przeciętnego będzie tempo wzrostu światowego popytu na rury o specjalnych właściwościach wypełniające tzw. nisze rynkowe, a więc rury wzmacniane włóknami, rury tworzywowe prądoprzewodnie, rury odporne na wysokie temperatury i chemoodporne.

Strategia rynkowa to stabilizacja pozycji rynkowej, duża promocja sprzedaży, cena zapewniająca określony poziom zysku, optymalizacja kosztów produkcji i dystrybucji systemów.

3.3. Wykładziny i folie

Segment zawiera: wykładziny obiektowe, domowe, płytki, okładziny ścienne, kleje, sznury spawalnicze, listwy wykończeniowe oraz folie izolacyjne i okładziny dachowe. Na wielkość sprzedaży pokryć podłogowych i okładzin dachowych ma wpływ wielkość budownictwa mieszkaniowego, a zwłaszcza obiektowego oraz potrzeby remontowe i modernizacyjne istniejących budynków. Folie izolacyjne wykorzystywane są w budownictwie (folie fundamentowe) oraz w budowlach infrastrukturalnych jak wały przeciwpowodziowe (folia hydroizolacyjna). Udział eksportu w sprzedaży segmentu wykładzin w 2013 roku wyniósł ponad 60%.

W dniu 31.12.2013 r. Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa „Gamrat” S.A. – Zakład Wykładzin, została wniesiona do utworzonej we wrześniu 2013 r. Spółki „Gamrat Wykładziny” Sp. z o.o. „Gamrat” S.A. posiada 100% udziałów „Gamrat Wykładziny” Sp. z o.o.

3.4. Wiadra

Oferta Grupy Kapitałowej w tym asortymencie obejmuje opakowania w formie pojemników i wiader o trzech podstawowych kształtach: okrągłe, prostokątne i owalne. Wiadra mogą być produkowane w dowolnych kolorach lub w wersji transparentnej. Większą część sprzedaży stanowią wiadra białe, które mogą być zdobione poprzez nadruk wykonywany technologią suchego offsetu bądź w technologii IML (łączenie etykiety podczas procesu formowania).

3.5. Skrzynki

Grupa Kapitałowa produkuje skrzynki w kształtach i rozmiarach uzależnionych od oczekiwań ostatecznych odbiorców. W wielu branżach przemysłu spożywczego przyjęły się różne wzory skrzynek, różniących się kształtem i pojemnością. Większość wzorów skrzynek obecnych na rynku jest zastrzeżona i ich produkcja wymaga posiadania licencji. Główni odbiorcy skrzynek w przemyśle spożywczym to producenci pieczywa, mięsa i nabiału. Skrzynki to tradycyjny rodzaj opakowania stosowany również przez producentów warzyw i owoców.

3.6. Produkty Curver

W związku z intensywną kooperacją z polską fabryką międzynarodowego koncernu Curver, w zakładzie produkcyjnym na Ukrainie produkowane są wyroby z tworzyw sztucznych dla tej marki. Podstawowe założenia strategii rynkowej na dalszą produkcję wyrobów marki Curver wiążą się bezpośrednio z podnoszeniem innowacyjności zakładu i sukcesywnym zwiększeniem zaplecza technicznego parku maszynowego. Celem jest zwiększenie mocy produkcyjnych i co za tym idzie zwiększenia wielkości produkcji i sprzedaży w tej grupie asortymentowej.

3.7. Systemy rynnowe, systemy odwodnień

Przedmiotem działalności jest produkcja systemów rynnowych, produkcja systemów odwodnień liniowych, produkcja rur i kształtek polipropylenowych, przetwórstwo polimerów, handel produktami polimerowymi oraz świadczenie usług w tym zakresie.

Od 2007 roku firma działa na rynku hiszpańskim poprzez spółkę zależną „Devorex” Distribucion Hiszpania z siedzibą w Barcelonie. W 2009 r. w odpowiedzi na duże zainteresowanie rynku, została utworzona druga spółka handlowa „Devorex” Distribution Srl. z siedzibą w Bukareszcie - Rumunia. Grupa kapitałowa Devorex rozwija się w szybkim tempie, jest jednym z najbardziej innowacyjnych dostawców rozwiązań do gospodarki wodnej w przemyśle budowlanym Bułgarii.


3.8. Rynki zbytu

Sprzedż podstawowych segmentów operacyjnych w 2013 roku
- ilość i wartoć GRUPA KAPITAŁOWA GAMRAT
(w tym GK Devorex w okresie 01.03.2013r. – 31.12.2013r.)

Segmenty Operacyjne	2013		
	Jm	Iloć	Wartoć sprzedaży (tys. zł)
Profile (Gamrat + Devorex)	t	5 863	69 938
Rury	t	14 154	88 168
Wykładziny i folie	tys. m ²	4 671	81 596
Wiadra	t	10 689	107 783
Skrzynie	t	1 809	12 404
Wyroby Curver	t	941	13 814
Pozostałe	t	0	17 955
Ogółem grupa Kapitałowa Gamrat	t	45 493	391 658

Sprzedż 2013 roku z podziałem na rynki zbytu GRUPY KAPITAŁOWEJ Gamrat
(w tym GK Devorex od 01.03.2013r. do 31.12.2013r.)

Kierunek sprzedaży	Wartoć sprzedaży (w tys. zł)	Udział %
Kraj	207 343	53%
Eksport	184 315	47%
Razem	391 658	100%



SPRZEDAŻ WG KRAJÓW	Udział %
POLSKA	52,9%
UKRAINA	10,6%
ROSJA	6,5%
NIEMCY	5,2%
POZOSTAŁE KRAJE	24,8%

4. Zaopatrzenie

4.1. Informacje o źródłach zaopatrzeni w materiały do produkcji – jednostka dominująca, Zakłady „Lentex” S.A.

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%

Włókniny - 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%

4.2. Informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji – jednostka zależna, Grupa Kapitałowa Gamrat.

Podstawowym surowcem przetwarzanym do produkcji w 2013 roku był polichlorek winylu. Surowiec odbierany jest z różnych źródeł. Największym dostawcą w 2013 roku był krajowy producent Anwil SA z Włocławka.

Dostawy kolejnego kluczowego surowca PEHD do „Gamrat” S.A. opierają się na sprawdzonych dostawcach z Polski i UE. Największe zakupy polietylenu to odmiany PE 100 czarny i PE 100 oranż do produkcji rur ciśnieniowych do wody i gazu.

Zakres surowców strategicznych w „Gamrat” S.A. i ich źródła pochodzenia przedstawia poniższa tabela:

SUROWIEC	KRAJ	IMPORT
PVC	54%	46%
PE	73%	27%
Plastyfikator	100%	-

Zakupy i zaopatrzenie Grupy Kapitałowej PTS Plast-Box w podstawowe surowce i materiały dokonywane były w przeważającej części za granicą. W okresie sprawozdawczym udział dostawców zagranicznych w zaopatrzeniu Grupy w podstawowe surowce do produkcji osiągnął poziom 66,6%.

Głównymi kierunkami zaopatrzenia Grupy w surowce z importu w 2013 roku były dostawy z Holandii (39,7% udziału w strukturze), następnie z Belgii (21,2%) oraz Słowacji (17,2%).

Znaczna część zakupów podstawowych surowców i materiałów pochodzi z zagranicy - 63%, zakupy krajowe stanowią 37%. Zakres surowców i ich pochodzenie przedstawia załączona tabela:

SUROWIEC	Kraj	Import
PVC	4%	96%
PE - HD	100%	0%
Pigmenty	100%	0%
Stabilizatory	0%	100%
Wypełniacze	100%	0%
Tworzywa	100%	0%

Wymienione wyżej podmioty, poza umowami zaopatrzenia zawieranymi na czas określony, nie były i nie są w jakikolwiek inny sposób powiązane z Grupą Kapitałową PTS Plast-Box.

Żaden z wymienionych dostawców nie jest powiązany z Gamrat S.A.

5. Sytuacja kadrowa w Grupie Kapitałowej

5.1. Sytuacja kadrowa – jednostka dominująca, Zakłady „Lentex” S.A.

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.

5.2. Sytuacja kadrowa – jednostka zależna, „Gamrat” S.A.

W 2013 roku średnioroczne zatrudnienie w „Gamrat” S.A. wyniosło 665 osób, w porównaniu z rokiem 2012 (739 osób) uległo zmniejszeniu o 74 osoby, tj. o 10%. W 2013 roku w Spółce nie było zwolnień grupowych. W ramach zwolnień indywidualnych największa grupa osób (43 osoby), została zwolniona w drodze wypowiedzenia przez pracodawcę, na mocy porozumienia stron odeszło

z zakładu 17 osób. Pracownicy bezpośrednio i pośrednio produkcyjni stanowią 73,42% ogółu zatrudnionych.

5.3. Sytuacja kadrowa – jednostka zależna, PTS „Plast-Box” S.A.

W 2013 roku średnioroczne zatrudnienie w PTS „Plast-Box” S.A. wyniosło 218 osób. W Spółce nie było zwolnień grupowych. W ramach zwolnień indywidualnych 12 osób zostało zwolnione w drodze wypowiedzenia przez pracodawcę, na mocy porozumienia stron odeszło z zakładu 28 osób. Pracownicy produkcyjni stanowią 79,36% ogółu zatrudnionych.

5.4. Sytuacja kadrowa – jednostka zależna, „Devorex” EAD

W 2013 roku średnioroczne zatrudnienie w „Devorex” EAD wyniosło 97 osób. W porównaniu z rokiem 2012 (100 osób) uległo zmniejszeniu o 3 osoby. W 2013 roku w Spółce nie było zwolnień grupowych. W 2013 roku w ramach zwolnień indywidualnych największa grupa osób została zwolniona w drodze wypowiedzenia przez pracodawcę (20 osób), na mocy porozumienia stron odeszło z zakładu 11 osób. Wypowiedzenie z powodu zmniejszenia liczby personelu, z inicjatywy pracodawcy – 1 osoba. Pracownicy produkcyjni stanowią 65% ogółu zatrudnionych.

W spółkach zależnych w 2013 roku pracowały łącznie 4 osoby – 3 osoby w spółce w Rumunii i 1 osoba w spółce w Hiszpanii.

6. Inwestycje

6.1. Inwestycje – jednostka dominująca, Zakłady „Lentex” S.A.

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.

6.2. Inwestycje – jednostka zależna, „Gamrat” S.A.

W 2013 roku „Gamrat” S.A. poniósł wydatki o charakterze inwestycyjnym w kwocie 7.104 tys. zł. Z najbardziej znaczących inwestycji należy wymienić:

➤ Podpisanie w dniu 28 lutego 2013 roku w Plovdiv, siedzibie firmy „Devorex” Sp. z o.o. dwóch umów kupna na łącznie 20 tys. udziałów (stanowiących 100% kapitału zakładowego „Devorex” Sp. z o.o.) za łączną cenę 8.625 tys. EUR i tym samym „Gamrat” S.A. stał się właścicielem firmy „Devorex” Sp. z o.o. „Devorex” Sp. z o.o. w lipcu 2013 roku została przekształcona w spółkę akcyjną. „Devorex” S.A. jest liderem na rynku bułgarskim i rumuńskim w produkcji systemów rynnowych, systemów odwodnień liniowych oraz rur polipropylenowych do wewnętrznych instalacji grzewczych budynków mieszkalnych, administracyjnych i przemysłowych oraz przesyłu wody pitnej. Produkty „Devorex” S.A. są dobrze znane i bardzo wysoko oceniane przez wiodących sprzedawców detalicznych oraz użytkowników.

➤ W dniach 05.03.2013r. i 12.03.2013r. „Gamrat” S.A. na podstawie umów sprzedaży, poza rynkiem New Connect, zakupiła łącznie 3.066.943 sztuk akcji Spółki „Prymus” S.A. z siedzibą w Tychach. Na dzień 31.12.2013r. posiadana przez „Gamrat” S.A. liczba akcji „Prymus” S.A. wynosiła 2.940.892, co stanowi 29,4% udziału w kapitale zakładowym „Prymus” S.A. i uprawnia do wykonywania 2.940.892 głosów z akcji Spółki (tj. 29,4% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki).

➤ W zakresie inwestycji w rzeczowy majątek trwały Spółka zrealizowała zadania na wartość 11,5 mln zł. Z najbardziej znaczących inwestycji należy wymienić:

- budowę placu składowego z odwodnieniem i kanalizacją, wartość nakładów 1,5 mln zł;
- zakup i montaż wtryskarki Engel, wartość nakładów 1,6 mln zł;
- zakup i montaż linii granulującej do PVC, wartość nakładów 1,1 mln zł;
- modernizację linii L 32 do produkcji rur PE, wartość nakładów 0,9 mln zł;
- zakup i montaż nawijarki do rur PE, wartość nakładów 0,8 mln zł;
- zakup wózków widłowych i wózka platformowego o łącznej wartości 0,8 mln zł;
- zakup taśmy do prasy Hymmen przeznaczonej do produkcji wykładzin, wartość inwestycji 0,6 mln zł.

6.3. Inwestycje – jednostka zależna, PTS „Plast-Box” S.A.

W 2012 roku PTS „Plast-Box” S.A. poniósł wydatki o charakterze inwestycyjnym w kwocie 3.629 tys. zł. W Spółce PTS „Plast-Box” S.A. trwały prace związane z zaplanowanymi inwestycjami. Prace przebiegały zgodnie z zakładanym harmonogramem. Mniejsze inwestycje mają charakter odtworzeniowy a ich zakres oraz wartość nie wpływają na bieżącą działalność Grupy Kapitałowej PTS Plast-Box. Główne projekty inwestycyjne obejmują poszerzenie asortymentu produktów w fabryce w Słupsku i na Ukrainie, dzięki inwestycjom w nowoczesne formy wtryskowe. Zarząd nie przewiduje trudności w realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

6.4. Inwestycje – jednostka zależna, „Devorex” EAD

W 2013 roku „Devorex” EAD poniósł wydatki o charakterze inwestycyjnym w kwocie 345,97 tys. BGN (176,9 tys. EUR). Z najbardziej znaczących inwestycji należy wymienić:

- oddanie do eksploatacji w czerwcu 2013 r. systemu wentylacji i klimatyzacji hal produkcyjnych wraz z częścią biurową – siedziba firmy. Nakłady poniesione w 2013 roku wyniosły 144 tys. BGN (73,6 tys. EUR)
- wykonanie nowych form wtryskowych dla systemu Devorex Classic 120 – wartość poniesionych nakładów wyniosła 120,9 tys. BGN (61,8 tys. EUR).

7. 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 oraz energetycznych: kotłownia olejowo-gazowa (zgłoszenie);
- 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.

„Gamrat” S.A. posiada wszystkie wymagane przepisami pozwolenia i decyzje związane z ochroną środowiska:

- Decyzja Starosty Jasielskiego znak OS.6341.22.2011, z dnia 29.09.2011r. udzielającą pozwolenia na odprowadzanie ścieków kol. nr 1;
- Decyzja znak OS.6341.33.2012 z dnia 30.11.2012r., ze zm. znak OS.6341.33.2012 z dnia 04.01.2013r., udzielającą pozwolenia na pobór wody i odprowadzanie ścieków kolektorem nr 2;
- Decyzja Starosty Jasielskiego znak OS.6220.3.2013 z dnia 29.03.2013r., udzielająca pozwolenie na wytwarzanie, przetwarzanie oraz unieszkodliwianie odpadów;
- Decyzja Starosty Jasielskiego znak OŚ.IV.7624/56/04 zatwierdzająca instrukcję eksploatacji składowiska odpadów ze zmianami:
 - - Decyzja OŚ.IV.7624/25/05;
 - - Decyzja OŚ.IV.7624/25/10
- Decyzja znak AB.II.7356-40/99 udzielająca pozwolenia na użytkowanie składowiska odpadów;
- Decyzja Starosty Jasielskiego znak OS.II.7644/8/06 udzielająca pozwolenia na wprowadzanie pyłów i gazów do powietrza z instalacji zakładowych, ze zmianą: OS.II.7644-7/09;
- Decyzja Starosty Jasielskiego OŚ.II.7644-3/06 dotycząca zezwolenia na uczestnictwo w systemie handlu uprawnieniami do emisji dwutlenku węgla;
- Decyzja Starosty Jasielskiego znak OS.6226.4.2013 z dnia 01.02.2013r. zatwierdzająca, „Plan monitorowania wielkości emisji” w elektrociepłowni „Gamrat” S.A. w Jaśle.

8. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi

W trakcie 2013 roku Spółki Grupy Kapitałowej Lentex nie zawarły z jednostkami powiązаныmi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

9. Informacja o zaciągniętych kredytach

9.1. Finansowanie zewnętrzne – Zakłady „Lentex” S.A.

- 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 grudnia 2013 roku wyniosło 41.600 tys. zł.

Efektywna stopa procentowa wynikająca z zapisów umowy kredytowej- WIBOR 1M + marża.

- Zakłady „Lentex” S.A. w 2013 roku 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 grudnia 2013 roku 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.

9.2. Finansowanie zewnętrzne – „Gamrat” S.A.

Spółka „Gamrat” S.A. korzystała w okresie sprawozdawczym z następujących kredytów:

- Kredyt w rachunku bieżącym, udzielony przez ING Bank Śląski S.A. na podstawie Umowy Wieloproduktowej z dnia 30.06.2011r. wraz z późniejszymi zmianami w kwocie: 50.000,0 tys. złotych do dnia 26.06.2013r. oraz 40.000 tys. złotych od dnia 27.06.2013r. (po zmianie aneksem), oprocentowanie WIBOR 1M + marża banku, termin spłaty 28.06.2014r., zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 31.12.2013r. wyniosło 16.145 tys. złotych.

- Kredyt w rachunku bieżącym, udzielony przez Bank Millennium S.A. na podstawie Umowy o linię wieloproduktową z dnia 17.06.2013 r. w kwocie 10.000 tys. złotych, oprocentowanie WIBOR 1M + marża banku, termin spłaty 30.06.2015 r., zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 31.12.2013r. wyniosło 0 złotych.

- Kredyt inwestycyjny, udzielony przez Bank Millennium SA na podstawie Umowy o kredyt inwestycyjny z dnia 27.02.2013r. w kwocie 6.480 tys. EUR, oprocentowanie EURIBOR 1M + marża banku, spłata w 59 równych ratach miesięcznych po 90 tys. EUR, termin spłaty ostatniej 60 raty w kwocie 1.170 tys. EUR przypada na dzień 26.02.2018r., zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 31.12.2013 r. wyniosło 5.400 tys. EUR.

„Gamrat” S.A., zgodnie z zapisami umowy kredytowej, dokonał w dniu 15.11.2013r. spłaty kredytu w rachunku bieżącym, udzielonego przez mBank S.A. na podstawie Umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym w PLN z dnia 16.11.2011r. wraz z późniejszymi zmianami w kwocie 10.000 tys. złotych.

Spółka realizuje niektóre zakupy inwestycyjne na podstawie umów leasingu. Na dzień 31.12.2013r. wartość zobowiązań z tytułu leasingu wyniosła 658 tys. zł.

9.3. Finansowanie zewnętrzne – PTS „Plast-Box” S.A.

- Zawarcie aneksu do umowy kredytowej

W dniu 10.07.2013r. podpisano aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym zawartej dnia 18.12.2012r. pomiędzy Spółką a BRE Bankiem Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Zawartym aneksem podwyższono limit kredytu z kwoty 5.000.000 do 7.000.000 zł oraz objęto go gwarancją Banku Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis. Pozostałe

warunki umowy kredytowej pozostały bez zmian. Jednocześnie, w związku z zawarciem w dniu 10 lipca 2013 r. z BRE Bankiem umowy kredytowej o kredyt obrotowy w wysokości 3.800.000 zł zwiększeniu uległa do 15.800.000 zł łączna wartość umów podpisanych z Bankiem w okresie 12 miesięcy.

➤ Zawarcie aneksu do umowy kredytowej

W dniu 23.09.2013r. podpisano aneks do umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym zawartej dnia 18.12.2012r. pomiędzy Spółką a BRE Bankiem Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Zawartym aneksem skrócono okres obowiązywania umowy wyznaczając dzień 23 września 2013 roku jako dzień całkowitej spłaty salda debetowego. Wobec powyższego w dniu 23 września 2013 roku nastąpiła całkowita spłata kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 7.000.000 zł.

➤ Zawarcie znaczącej umowy kredytowej.

W dniu 25.09.2013r. Spółka „Plast-Box” S.A. zawarła z BRE Bankiem Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (BRE Bank) umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości nieprzekraczającej kwoty 7.000.000 złotych. Kredyt zastąpił funkcjonujący w BRE Banku do dnia 23 września 2013 roku kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 7.000.000 zł. Kredyt został udzielony na okres od dnia 25.09.2013r. do dnia 24.09.2015r. będącego terminem całkowitej spłaty. Oprocentowanie kredytów zostało ustalone na podstawie stopy zmiennej składającej się ze stawki bazowej WIBOR O/N powiększonej o marżę Banku.

Umowy nie zawierają innych specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów oraz postanowień dotyczących kar umownych, których wartość przekraczałyby 10% wartości umowy lub wyrażoną w złotych równowartość kwoty 200 tys. EUR.

➤ Zawarcie umowy kredytowej

W dniu 27 września 2013 roku z BRE Bankiem (Bank) zawarto umowę kredytową o kredyt inwestycyjny w wysokości 584.600 zł, co powiększyło do 16.384.600 zł łączną wartość umów podpisanych z Bankiem w okresie 12 miesięcy.

➤ Zawarcie aneksu do znaczących umów

W dniu 18.12.2013 r. podpisano aneksy do:

- umowy kredytowej o kredyt obrotowy,
- umowy elektronicznej zapłaty zobowiązań Spółki zawartych dnia 18.12.2012r. pomiędzy Spółką a mBankiem Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie (dawniej BRE Bank Spółka Akcyjna) - informacja o umowach przekazana raportem bieżącym nr 186/2012 z 19 grudnia 2012 roku.

Zawartymi aneksami przedłużono okres obowiązywania umów wyznaczając dzień 19 grudnia 2014 roku jako dzień całkowitej spłaty zobowiązań wynikających z ww. umów. Ponadto aneksem do umowy elektronicznej zapłaty zobowiązań Spółki zwiększono z 2.000.000 do 3.000.000 zł odnawialny limit zapłaty przez Bank zobowiązań Spółki.

9.4. Finansowanie zewnętrzne – „Devorex” EAD

Spółka „Devorex” EAD korzystała w okresie sprawozdawczym z następujących kredytów:

- Kredyt inwestycyjny, udzielony przez Raiffeisen Bank Bulgaria EAD na podstawie Umowy z dnia 11.12.2010r. wraz z późniejszymi zmianami w kwocie 2,3 mln EUR, oprocentowanie EURIBOR + marża banku, termin spłaty 16.11.2020r. Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 31.12.2013r. wyniosło 1.832,4 tys. EUR.
- Kredyt w rachunku bieżącym, udzielony przez Raiffeisen Bank Bulgaria EAD na podstawie Umowy o kredyt w rachunku bieżącym w EUR z dnia 29.11.2010r. wraz z późniejszymi

zmianami w kwocie 920 tys. EUR, oprocentowanie EURIBOR + marża banku, termin spłaty 31.10.2014r. Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 31.12.2013r. wyniosło 389,7 tys. EUR.

Spółka realizuje niektóre zakupy inwestycyjne na podstawie umów leasingu. Na dzień 31.12.2013r. wartość zobowiązań z tytułu leasingu wyniosła 204,6 tys. EUR.

10. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń dla Grupy Kapitałowej

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 ceł 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 (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 Grupy Kapitałowej Lentex

a) Wynagrodzenie Zarządu Spółki Zakłady „Lentex” S.A. (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) Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Spółki Zakłady „Lentex” S.A. (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:

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	41
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

Wynagrodzenie 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 pełniły 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

11.1. Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie – Zakłady „Lentex” S.A.

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.

11.2. Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie – „Gamrat” S.A.

Podmiot badający sprawozdanie finansowe „Gamrat” S.A. zarówno za rok 2012 jak i za rok 2013 to KPFK Dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą ul. Konduktorska 33, 40-286 Katowice. Wynagrodzenie łączne za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok wyniosło 60.000 zł netto, natomiast za 2013 rok 45.500 zł netto.

11.3. Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie –PTS „Plast-Box” S.A.

Wybrany podmiotem do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Plast-Box” S.A. jest Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka Sp z o.o. z siedzibą w Katowicach (40-286), ul. Konduktorska 33, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdania finansowego pod numerem 1695. Spółka korzystała dotychczas z usług w/w podmiotu przy badaniu sprawozdań finansowych Spółki za 2012 rok.

Wysokość wynagrodzenia netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu:

- badania sprawozdań finansowych – 31 tys. PLN,
- badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych – 21 tys. PLN,
- badania pakietów konsolidacyjnych – 19 tys. PLN.

11.4. Informacja o podmiocie badającym sprawozdanie – „Devorex” EAD

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe „Devorex” EAD zarówno za rok 2012 jak i za rok 2013 jest firma Cast Inc – LLC Audytor Stoyan Tinchev, 4003 Plovdiv, Bułgaria. Wynagrodzenie łączne za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2012 rok wyniosło 4.000 BGN netto, natomiast za 2013 rok - 3.650 BGN netto.

12.Szczególne zdarzenia w Grupie Kapitałowej Lentex

➤ **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.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki „Gamrat” S.A. z dnia 24 czerwca 2013 roku, na podstawie Uchwały w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2012, podjęło decyzję o przeznaczeniu

zysku netto za rok obrotowy 2012 na: dywidendę dla Akcjonariuszy w wysokości 1,00 zł na jedną akcję tj. w łącznej kwocie 9.335.000,00 zł, kapitał dywidendowy w kwocie 2.890.582,84 zł oraz kapitał zapasowy w kwocie 4.971.389,93 zł.

➤ **Ustanowienie zastawu na aktywach Spółki „Plast-Box” S.A. o znacznej wartości**

W dniu 25 listopada 2013 roku Spółka otrzymała z Sądu Rejonowego Gdańsk - Północ w Gdańsku Wydział IX Gospodarczy- Rejestru Zastawów Postanowienie z dnia 13.11.2013r. wraz z zaświadczeniem o dokonaniu w dniu 18.11.2013r. wpisu w Rejestrze Zastawów. Zastaw ustanowiono na zbiorze zapasów (surowce, towary, wyroby) o łącznej wartości księgowej równej 14.724.110,62 zł (wg stanu na dzień 30.09.2013r.) stanowiących własność Spółki na rzecz BRE Banku Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie. Zastaw ustanowiony został do kwoty 18.000.000,00 zł stanowiącej najwyższą sumę zabezpieczenia. Zastaw ustanowiono celem zabezpieczenia udzielonych Spółce przez BRE Bank Spółka Akcyjna kredytów w łącznej wysokości 13.800.000 zł oraz w celu zabezpieczenia zobowiązań Spółki wynikających z tytułu czynności bankowej udzielenia kredytu na finansowanie na podstawie Umowy elektronicznej zapłaty zobowiązań w wysokości 2.000.000 zł.

➤ **Rejestracja przez Agencję Rejestracji zmiany formy prawnej Spółki Devorex**

W dniu 21 listopada 2013 roku, na mocy postanowienia Agencji Rejestracji przy Ministerstwie Sprawiedliwości Bułgarii, nastąpiła rejestracja zmiany formy prawnej Devorex z „EOOD” (jednoosobowa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) na „EAD” (jednoosobowa spółka akcyjna). Jedynym właścicielem akcji (100%) jest „Gamrat” S.A. W spółce obowiązuje jednopoziomowy system zarządzania - Rada Dyrektorów. Nadzór oraz bieżące zarządzanie Spółką prowadzi Dyrektor Zarządzający, członek Rady Dyrektorów

13. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik Grupy Kapitałowej

➤ **Restrukturyzacja majątkowa „Gamrat” S.A.**

W dniu 31 grudnia 2013 roku w ramach restrukturyzacji, dotychczasowa komórka organizacyjna „Gamrat” S.A. - Zakład Wykładzin, jako Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa została wniesiona do utworzonej we wrześniu 2013 roku Spółki „Gamrat Wykładziny” Sp. z o.o. Nastąpiło podwyższenia kapitału zakładowego Gamrat Wykładziny Sp. z o.o. z kwoty 10 000 zł, o kwotę 55.241.300 zł (tj. do kwoty 55.251.300 zł, poprzez utworzenie 552.413 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy). Tym samym Spółka „Gamrat Wykładziny” Sp. z o.o. została wyposażona we wszelkie niezbędne składniki majątkowe, materialne i prawne oraz przejęła dotychczasowych pracowników Zakładu Wykładzin, stając się podmiotem w pełni zdolnym do samodzielnego prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie produkcji i obrotu wykładzinami podłogowymi i okładzinami ściennymi z PVC oraz foliami i innymi akcesoriami. „Gamrat” S.A. po objęciu nowych udziałów posiada łącznie 552.513 udziałów „Gamrat Wykładziny” Sp. z o.o., stanowiących 100% w kapitale zakładowym „Gamrat Wykładziny” Sp. z o.o. oraz 100% w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników „Gamrat Wykładziny” Sp. z o.o.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Dane finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym za lata 2013 i 2012 ze względu na zmianę struktury Grupy Kapitałowej są nieporównywalne i w związku z tym zrezygnowano z prezentacji i omówienia dynamiki danych jak i wskaźników finansowych. Przedstawiono dane mają charakter informacyjny.

AKTYWA	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	392.967	383.878
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	278.003	238.294
Aktywa razem	670.970	622.172

PASYWA	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
A. Kapitał własny	433.002	410.343
B. Zobowiązania długoterminowe	107.737	83.818
C. Zobowiązania krótkoterminowe	130.231	128.011
Pasywa razem	670.970	622.172

Szczegółowe informacje dotyczące ww. pozycji zawiera skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2012 Grupy Kapitałowej wraz z notami.

Kształtowanie się wartości 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

Wyszczególnienie	Wykonanie 12 m-cy 2013	Wykonanie 12 m-cy 2012
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	477.000	487.316
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	351.401	373.827
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	125.599	113.489
D. Koszty sprzedaży	31.595	27.471
E. Koszty ogólnego zarządu	43.226	45.200
F. Zysk/strata ze sprzedaży (C-D-E)	50.778	40.818
G. Pozostałe przychody	5.238	7.042
H. Pozostałe koszty	4.901	3.861
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)	51.115	43.999
J. Przychody finansowe	6.672	7.215
K. Koszty finansowe	7.684	9.465
L. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	2.170	1.948
M. Zysk/strata ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-19	-
L. Zysk/strata brutto (I+J-K)	52.254	43.697
M. Podatek dochodowy	9.910	6.094
N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	49.542	37.435

Szczegółowe informacje dotyczące ww. pozycji zawiera skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2012 Grupy Kapitałowej wraz z notami.

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych

Rodzaje działalności	[dane w tys. zł]	2013	2012
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		150.440	46.868
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-99.271	-10.226
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-35.488	-33.356
Przepływy pieniężne netto razem		15.681	3.286
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		15.681	3.286
Środki pieniężne na początek okresu		13.714	3.223
Środki pieniężne na koniec okresu		29.225	13.714

Szczegółowe informacje dotyczące ww. pozycji zawiera skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2012 Grupy Kapitałowej wraz z notami.

Zestaw wskaźników finansowych

Rodzaj wskaźnika	2013	2012	Schemat wskaźnika
Rentowność / Deficytowość sprzedaży brutto [%] =	10,6%	8,4%	$\text{Zysk (strata) ze sprzedaży} \times 100 / \text{Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}$
Rentowność / Deficytowość sprzedaży netto (ROS)[%] =	10,4%	7,7%	$\text{Wynik finansowy netto} \times 100 / \text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}$
Rentowność / Deficytowość majątku (Aktywów) (ROA) =	7,7%	6,8%	$\text{Wynik finansowy netto} \times 100 / (\text{Suma bilansowa na początek okresu} + \text{Suma bilansowa na koniec okresu}) / 2$
Płynność I stopnia (bieżąca) =	2,1	1,8	$\text{Aktywa obrotowe ogółem} - \text{należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe} / \text{Rezerwy krótkoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy}$
Płynność II stopnia (szybka) =	1,4	1,0	$\text{Aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy} - \text{należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe} / \text{Rezerwy krótkoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy}$
Wskaźnik cyklu należności [dni] =	71	72	$\text{Średni stan należności z tytułu dostaw} \times \text{liczba dni okresu} / \text{Przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}$
Wskaźnik cyklu zapasów [dni] = (wariant kalkulacyjny RZiS)	87	79	$\text{Średni stan zapasów} \times \text{liczba dni okresu} / \text{Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów} + \text{koszty sprzedaży} + \text{koszty ogólnego zarządu}$
Wskaźnik cyklu zobowiązań [dni] = (wariant kalkulacyjny RZiS)	49	42	$\text{Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw} \times \text{liczba dni okresu} / \text{Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów} + \text{koszty sprzedaży} + \text{koszty ogólnego zarządu}$
Wskaźnik ogólnego zadłużenia =	35,5%	34%	$\text{Suma bilansowa} - \text{Kapitał własny} / \text{Suma bilansowa}$

Szczegółowe informacje dotyczące ww. pozycji zawiera skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2012 Grupy Kapitałowej wraz z notami.

Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej Lentex

Zakłady „Lentex” S.A.

W roku 2013 w obszarze wykładzin i włóknin planowane są następujące działania:

- wprowadzenie nowych wzorów produktów,
- rozszerzenie istniejącego asortymentu,
- wprowadzenie 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.

„Gamrat” S.A.

Pomimo nienajlepszych prognoz makroekonomicznych, firma „Gamrat” S.A. planuje umocnienie swojej pozycji na rynku europejskim. W tym celu dla poszczególnych krajów oraz specyfiki projektów przygotowany został specjalny wachlarz cen. Największe szanse wzrostu prognozowane są dla rynku skandynawskiego. Jest to rynek, na którym firma „Gamrat” S.A. występuje od niedawna, dlatego jej dotychczasowy udział w rynku był znikomy. Przeprowadzone końcem 2012 roku rozmowy z klientami z Norwegii oraz Szwecji dają szansę na umocnienie pozycji Gamrat na tym rynku. Szanse na wzrost i zdobycie większego udziału w rynku przewiduje się również w Ameryce Południowej i w Ameryce Północnej. Wejście na te rynki jest obarczone pewnymi barierami celno-prawnymi, inwestycjami w marketing itp. Przygotowana została odpowiednia polityka handlowo-marketingowa, która zostanie realizowana wobec potencjalnych odbiorców z tych rynków.

Wyrazem dążeń do umiędzynarodowienia firmy „Gamrat” S.A. jest zakup udziałów w spółce „Devorex” Ltd z siedzibą w Plovdiv (Bułgaria). Produkty obydwu firm zostaną wprowadzone wzajemnie do obu sieci handlowych co winno zdecydowanie przełożyć się na wzrost produkcji i sprzedaż.

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.

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

- „Gamrat” S.A. z siedzibą w Jaśle – jednostka dominująca;
- Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. – jednostka zależna, jednostka dominująca posiada 19,20% akcji;
- „Devorex” EAD - jednostka zależna, jednostka dominująca posiada 100% akcji;
- „Gamrat Wykładziny” Sp. z o.o – jednostka zależna, jednostka dominująca posiada 100% akcji;
- „Prymus” S.A. – jednostka stowarzyszona, jednostka dominująca posiada 29,40% akcji;
- Przedsiębiorstwo Transportowo – Handlowe Trans-Gam Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona, jednostka dominująca posiada 49% udziałów.

„Gamrat” S.A. posiadał akcje Spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. stanowiące 19,20% udziału w kapitale zakładowym PTS „Plast-Box” S.A., natomiast ze względu na dominujący udział w Radzie Nadzorczej PTS „Plast-Box” S.A., przedstawiciele „Gamrat” S.A., „Gamrat” S.A. jako sprawujący kontrolę dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych z PTS „Plast-Box” S.A..

W dniu 28 lutego 2013 roku sfinalizowana została umowa kupna łącznie na 100 % udziałów w Spółce „Devorex” Ltd za cenę 8 625 tys. EUR spółka „Gamrat” S.A. stała się właścicielem firmy „Devorex” Ltd.

W skład Grupy Kapitałowej PTS „Plast-Box” (jednostki zależnej) na dzień 31.12.2013r. wchodziły:

- Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. z siedzibą w Słupsku - jednostka dominująca;
- Plast-Box Ukraina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Czernichowie, Ukraina - jednostka zależna, jednostka dominująca posiada 100% udziałów;
- Plast-Box Development Sp. z o.o. w Słupsku - jednostka zależna, jednostka dominująca posiada 77,78% udziałów;
- Plast-Box Apartments Sp. z o.o. w Słupsku - jednostka zależna, jednostka dominująca posiada 100% udziałów.

W skład Grupy Kapitałowej Devorex EAD (jednostka zależna) na dzień 31.12.2013r. wchodziły:

- „Devorex” EAD z siedzibą w Plovdiv, Bułgaria;
- „Devorex” Distribution RO-Rumunia – jednostka zależna, jednostka dominująca posiada 100% udziałów;
- „Devorex” Distribution – Hiszpania – jednostka zależna, jednostka dominująca posiada 100% udziałów;
- Austronz GmbH – Austria – jednostka zależna, jednostka dominująca posiada 100% udziałów.

2. Zdarzenia po dacie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

➤ 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 Powszechnie 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” S.A. 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.

➤ **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.

➤ **Zawarcie umowy znaczącej przez spółkę „Gamrat” S.A.**

„Gamrat” S.A. złożył w dniu 08 stycznia 2014 roku zamówienia w firmie ANWIL S.A. z siedzibą we Włocławku na dostawę surowca PVC z terminem realizacji w styczniu 2014 roku o wartości ok. 2 028,0 tys. zł. Zamówienie będzie realizowane w ramach współpracy handlowej pomiędzy Gamrat a ANWIL, której przedmiotem jest dostawa przez ANWIL surowców PVC, na podstawie poszczególnych zamówień, składanych przez Gamrat oraz na podstawie zawartej przez „Gamrat” S.A. oraz spółkę ANWIL umowy w sprawie dostaw w roku 2013.

➤ **Zawarcie umowy dot. sprzedaży 100% udziałów w spółce „Gamrat-Wykładziny”**

„Gamrat” S.A. z siedzibą w Jaśle w dniu 22 stycznia 2014 roku podpisał ze spółką Tarkett S.A. z siedzibą w Nanterre, Francja dokument – Term sheet – podsumowanie kluczowych warunków prawnych – dotyczący realizacji transakcji polegającej na nabyciu przez Tarkett 100% udziałów w spółce „Gamrat Wykładziny” Sp. z o.o. z siedzibą w Jaśle, do której „Gamrat” S.A. wniósł zorganizowaną część przedsiębiorstwa „Gamrat” S.A. odpowiedzialną za produkcję oraz dystrybucję wykładzin podłogowych i okładzin ściennych oraz, że Gamrat i Tarkett rozpoczęły rozmowy w powyższym zakresie.

➤ **Rezygnacja członków Rady Nadzorczej Spółki „Gamrat” S.A.**

W dniach 07.01.2014r. i 13.01.2014r. trzech przedstawicieli Gamrat SA będących członkami Rady Nadzorczej „Plast-Box” S.A. złożyli rezygnację z pełnionych funkcji ze skutkiem na moment rozpoczęcia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, którego porządek przewidywał punkt umożliwiający wybór członków Rady Nadzorczej „Plast-Box” S.A. W dniu 13.02.2014 r. odbyło się NWZA „Plast-Box” S.A. i odwołało przedstawicieli „Gamrat” S.A. z Rady Nadzorczej.

➤ **Zmiana ilości akcji oraz ich nominału**

W dniu 15.01.2014 Agencja Rejestracji Ministerstwa Sprawiedliwości zarejestrowała wniosek „Gamrat” S.A. o zmianę ilości oraz nominału akcji Devorex EAD. W wyniku dokonanego splitu akcji, obecna liczba akcji stanowiących kapitał zakładowy Devorex EAD wynosi 1 milion (przed splitem – 20 000) o wartości nominalnej 1 BGN (przed splitem – 50 BGN).

➤ **Ustanowienie zastawu na aktywach spółki „Gamrat” S.A.**

„Gamrat” S.A. z siedzibą w Jaśle w dniu 04 marca 2014 roku, „Gamrat” S.A. jako zastawca, Bank Millennium S.A. jako zastawnik, oraz spółka „Devorex” EAD, zawarły umowę zastawu na 900.000 sztuk akcji zwykłych, zmaterializowanych z prawem głosu o wartości nominalnej 1 BGN (jeden bułgarski lew) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 900.000,00 BGN (dziewięćset tysięcy bułgarskich lewów), spółki „Devorex” EAD, jednoosobowej spółki akcyjnej, z siedzibą w Plovdiv, Bułgaria, stanowiących 90% w kapitale zakładowym tej spółki oraz 90% praw głosu na zgromadzeniu akcjonariuszy „Devorex” EAD. Zastaw zostaje ustanowiony jako zastaw na akcjach „Devorex” EAD zgodnie z postanowieniami bułgarskiego kodeksu handlowego oraz jako zabezpieczenie finansowe w formie zastawu na ww. akcjach wraz z wszelkimi dochodami finansowymi wynikającymi z zastawionych akcji lub uzyskiwanymi w związku z nimi.

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

a) informacja o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji:

➤ **Umowa Zakładów „Lentex” S.A. o kredyt inwestycyjny**

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.

➤ **Umowa handlowa pomiędzy „Gamrat” S.A. a Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.**

W ramach współpracy handlowej pomiędzy „Gamrat” S.A. i Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku, której przedmiotem jest dostawa przez Basell surowców (tj. produktów typu Hostalen) na podstawie poszczególnych zamówień składanych przez „Gamrat” S.A., w wyniku realizacji zamówienia, złożonego przez „Gamrat” S.A. w dniu 03 września 2013 roku, łączna wartość zamówień złożonych w Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o w okresie od dnia 20 października 2012 (liczona według ceny sprzedaży surowca) wyniosła 25.117,80 tys. zł, a tym samym przekroczyła wartość 10% kapitałów własnych Zakładów „Lentex” S.A., co stanowiło kryterium

uznania za umowę znaczącą. Spośród ww. zamówień, zrealizowanym zamówieniem o najwyższej wartości jednostkowej, wynoszącej 1.033,5 tys. EUR (4.477,40 tys. zł) było zamówienie z dnia 02 sierpnia 2013 roku. Warunki realizacji dostaw surowca nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych w obrocie gospodarczym dla tego typu dostaw; nie występowały w tym przypadku także jakiegokolwiek zastrzeżenia warunku lub terminu, ani kary umowne.

➤ **Umowa handlowa „Gamrat” S.A. z Anwil S.A. z siedzibą we Wrocławku**

W ramach współpracy handlowej pomiędzy „Gamrat” S.A. i Anwil S.A. z siedzibą we Wrocławku, której przedmiotem jest dostawa przez Anwil surowców PVC na podstawie poszczególnych zamówień składanych przez „Gamrat” S.A., w wyniku realizacji zamówienia, złożonego przez Gamrat w dniu 08 stycznia 2014 roku, łączna wartość zamówień złożonych w Anwil S.A. w okresie 12 miesięcy (liczona według ceny sprzedaży surowca) wyniosła 26.221,5 tys. zł, a tym samym przekroczyła wartość 10% kapitałów własnych Zakładów „Lentex” S.A., co stanowiło kryterium uznania za umowę znaczącą. Spośród ww. zamówień, zrealizowanym zamówieniem o najwyższej wartości jednostkowej, wynoszącej 3 894,0 tys. zł było zamówienie z dnia 04 października 2013 roku. Warunki realizacji dostaw surowca nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych w obrocie gospodarczym dla tego typu dostaw; nie występowały w tym przypadku także jakiegokolwiek zastrzeżenia warunku lub terminu, ani kary umowne.

➤ **Umowa handlowa PTS „Plast-Box” S.A. z „Sabic Sales Europe B.V.**

W ramach współpracy handlowej pomiędzy PTS „Past - Box” S.A. z siedzibą w Słupsku a Sabic Sales Europe B.V. z siedzibą w Sittard, Holandia w dniu 14 maja 2013 roku, wartość umów zawartych pomiędzy spółkami w okresie nie przekraczającym roku wyniosła 2.612.742,81 EUR. Umową o największej wartości jest umowa sprzedaży przez SABIC Spółce tworzywa sztucznego (polipropylenu) o wartości 119.264,00 EUR. Umowa zawarta została w dniu 18 marca 2013 roku. Szczegółowe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

➤ **Podpisanie umowy pomiędzy PTS „Plast-Box” S.A. z Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o.**

W ramach współpracy handlowej pomiędzy Spółką „Plast-Box” SA a Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku w wyniku zawarcia umowy w dniu 28 czerwca 2013 roku, wartość umów zawartych pomiędzy Spółkami w okresie krótszym niż 12 miesięcy wyniosła 9.487.364,12 zł. Umową o największej wartości jest umowa sprzedaży przez Basell. Spółce tworzywa sztucznego (polipropylenu i polietylenu) o wartości 506.436,02 PLN. Umowa zawarta została w dniu 17.08.2012r.

Szczegółowe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

➤ **Współpraca handlowa PTS „Plast-Box” S.A z Slovnaft A.S.**

W ramach współpracy handlowej pomiędzy Spółką PTS „Plast-Box” S.A. a Slovnaft A.S. z siedzibą w Bratysławie w wyniku zawarcia umowy w dniu 18 sierpnia 2013 w okresie krótszym niż 12 miesięcy Spółka zawarła umowy o łącznej wartości 9.165.410,64 zł. Umową o największej wartości jest umowa sprzedaży przez Slovnaft Spółce tworzywa sztucznego (polipropylenu) o wartości 58.862,50 EUR. Umowa zawarta została w dniu 31.10.2012r.

Szczegółowe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu

➤ **Aneks do umowy nr 1-2007 podpisany przez PTS „Plast-Box” S.A. a „Plast-Box”**

Ukraina

W dniu 23.08.2013r. podpisano aneks do umowy sprzedaży Nr 1-2007 z dnia 22.12.2006r. zawartej pomiędzy PTS „Plast-Box” S.A. i „Plast-Box” Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie. Przedmiotem umowy jest sprzedaż przez PTS „Plast-Box” S.A. spółce „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. surowców, wyrobów gotowych oraz towarów obcych. Zawartym aneksem podwyższona została wartość kontraktu do kwoty 9.000.000 EUR.

➤ **Umowa pomiędzy PTS „Plast-Box” S.A. a Spółką Borealis AG**

W ramach współpracy handlowej pomiędzy Spółką PTS „Plast-Box” S.A., a Spółką Borealis AG z siedzibą w Wiedniu w wyniku umowy zawartej w dniu 5 września 2013r. w okresie krótszym niż 12 miesięcy Spółka zawarła umowy o łącznej wartości 9.531.226,56 zł.

Umową o największej wartości jest umowa sprzedaży przez Borealis spółce PTS „Plast-Box” S.A. tworzywa sztucznego (polipropylenu) o wartości 153.106,25 EUR. Umowa zawarta została w dniu 31 stycznia 2013 roku.

Szczegółowe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

➤ **Aneks do umowy nr 1-2007, zawartej pomiędzy PTS „Plast-Box” S.A. a „Plast-Box”**

Ukraina

W dniu 10.12.2013r. Spółka PTS „Plast-Box” S.A. podpisała aneks do umowy sprzedaży Nr 1-2007 z dnia 22.12.2006r. zawartej pomiędzy „Plast-Box” S.A. i Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie. Przedmiotem umowy jest sprzedaż przez Plast-Box S.A. spółce Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. surowców, wyrobów gotowych oraz towarów obcych. Zawartym aneksem przedłużono okres obowiązywania umowy do 31 grudnia 2014 roku.

➤ **Aneks do umowy nr 1-2008/TVK, zawartej pomiędzy PTS „Plast-Box” S.A. a „Plast-Box” Ukraina**

W dniu 10.12.2013r. Spółka „Plast-Box” S.A. podpisała aneks do umowy sprzedaży Nr 1-2008/TVK z dnia 11.07.2008 r. zawartej pomiędzy Plast-Box S.A. i Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie. Przedmiotem umowy jest sprzedaż przez Plast-Box S.A. spółce Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. granulatu polipropylenu i polietylenu. Zawartym aneksem przedłużono okres obowiązywania umowy do 31 grudnia 2014 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.

W okresie sprawozdawczym Spółki zależne objęte konsolidacją nie udzielały gwarancji i poręczeń.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników dla Grupy Kapitałowej za rok 2013.

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

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

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 (w tym również zawartych po dniu Sprawozdania finansowego, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

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

Zmiana proporcji posiadanych akcji przez akcjonariuszy „Gamrat” S.A., która następowała w trakcie roku obrotowego 2012 oraz 2013 wynikała z zapisów Ustawy z dnia 30 sierpnia 1996r. o komercjalizacji i prywatyzacji (t.j. Dz.U. z 2002 r. Nr 171 poz. 1397z późn. zm.) oraz z aktów wykonawczych do wskazanej ustawy i polegała na nieodpłatnym nabywaniu przez uprawnionych pracowników, emerytów lub ich spadkobierców akcji spółki „Gamrat” S.A. („Akcje Pracownicze”) Ponadto zmiany proporcji posiadanych akcji przez akcjonariuszy mogą wynikać z realizacji przez Zakłady „Lentex” S.A. procesu nabywania Akcji Pracowniczych, zgodnie z postanowieniami Umowy sprzedaży akcji Spółki Zakłady Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A. z/s w Jaśle zawartej w dniu 14.04.2011 r. pomiędzy Zakładami „Lentex” S.A a Skarbem Państwa

k) Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Program akcji pracowniczych nie występuje w jednostce dominującej.

W Spółce „Gamrat” S.A, zgodnie z umową prywatyzacyjną, realizowany jest proces nieodpłatnego udostępniania akcji Spółki uprawnionym pracownikom w trybie Ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji (t.j. Dz.U. z 2002 r. Nr 171 poz. 1397 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z 29 stycznia 2003 r. w sprawie szczegółowych zasad podziału uprawnionych pracowników na grupy, ustalania liczby akcji przypadających na każdą z tych grup oraz trybu nabywania akcji przez uprawnionych pracowników (Dz.U. Nr 35, poz. 303 z późn. zm.).nObsługę procesu nieodpłatnego udostępniania akcji Spółki uprawnionym pracownikom, na mocy umowy z dnia 15.03.2012 r., powierzono wyspecjalizowanej firmie, tj. CAPITALI INVESTMENT Sp. z o.o. z/s w Krakowie.

W 2013 r. kontynuowany był w Spółce proces nieodpłatnego udostępniania akcji uprawnionym pracownikom. W Gamrat S.A. prawo do nieodpłatnego nabycia akcji Spółki mogło być realizowane przez uprawnionych pracowników lub ich spadkobierców maksymalnie do dnia 24 sierpnia 2013 roku. Po tym terminie akcje są udostępniane tylko tym spadkobiercom po uprawnionych pracownikach, którzy złożyli w Spółce kopię złożonego w sądzie wniosku o stwierdzenie nabycia spadku nie później

niż w dniu 24.08.2013r. lub przedstawili w „Gamrat” S.A. zarejestrowany akt poświadczenia dziedziczenia sporządzony przez notariusza nie później niż w dniu 24.08.2013r.

Wg stanu na dzień 31.12.2013r. na ogólną liczbę 1.380.000 sztuk akcji nieodpłatnie udostępniono 1.336.814 sztuk akcji, a na ogólną liczbę 3.463 uprawnionych, akcje nabyło 3.399 osób. Udział Skarbu Państwa w kapitale akcyjnym zmniejszył się do ok. 0,46 %.

W Spółkach zależnych: PTS „Plast-Box” S.A. oraz „Devorex” EAD program akcji pracowniczych nie występuje.

4.Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego 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 deklarować przestrzegania zasad, na realizację których nie ma wpływu.

c) Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej posiadają odrębne systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, których celem jest sporządzanie sprawozdań finansowych w sposób rzetelny i w oparciu o obowiązujące w tym zakresie przepisy prawa. Spółka Zakłady „Lentex” S.A. jako spółka dominująca 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 wnioski 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 uznanym 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA LENTEX
W LUBLIŃCU**

**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

KATOWICE, MARZEC 2014 ROK



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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej LENTEX, której jednostką dominującą są Zakłady „Lentex” Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublińcu, na które składa się:

- 1/ skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **670.970 tys. złotych,**
- 2/ skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **37.497 tys. złotych,**
- 3/ sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **22.659 tys. złotych,**
- 4/ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **15.681 tys. złotych,**
- 5/ informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej 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 grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę

skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej 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,
- 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Biegły rewident grupy,

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 SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPY KAPITAŁOWEJ
LENTEX
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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 15 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części		Strona
I.	CZEŚĆ OGÓLNA	2
II.	CZEŚĆ ANALITYCZNA	8
III.	CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ BADANEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Lentex Spółka Akcyjna została utworzona w wyniku przekształcenia Przedsiębiorstwa Państwowego pod nazwą Śląskie Zakłady Przemysłu Lniarskiego LENTEX w Lublińcu na mocy aktu notarialnego z dnia 13 czerwca 1995 roku.

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Lublińcu (42-700), przy ulicy Powstańców Śląskich nr 54.

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

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

Według statutu przedmiotem działalności jednostki dominującej jest w szczególności:

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej 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 jednostki dominującej:

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 jednostki dominującej:

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 jednostki dominującej 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 Powszechnie 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 grupy kapitałowej na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2013 roku wynosił 433.002 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 22.659 tys. złotych.

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

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

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

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- 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 jednostki dominującej 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 jednostki dominującej.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii wystąpiła następująca zmiana w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej:

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

2. INFORMACJE O BADANEJ GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE OBJĘTYM BADANIEM

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej Lentex wchodziły następujące jednostki:

- jednostka dominująca:
 - Zakłady „Lentex” Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublińcu,
- jednostka zależna:
 - Grupa Kapitałowa „Gamrat” z siedzibą w Jaśle,
- jednostka stowarzyszona:
 - Grupa Kapitałowa „Novita” z siedzibą w Zielonej Górze.

W badanym roku obrotowym wystąpiły następujące zmiany w składzie grupy kapitałowej:

W dniu 11 stycznia 2013 roku miało miejsce połączenie w trybie art. 492 §1 pkt 1 Ksh Spółki Zakłady „Lentex” Spółka Akcyjna (Spółki Przejmujące) 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.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Zakłady „Lentex” Spółka Akcyjna sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Grupa Kapitałowa „Gamrat” z siedzibą w Jaśle sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe jednostki stowarzyszonej Grupa Kapitałowa „Novita” z siedzibą w Zielonej Górze sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

3. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Skonsolidowane 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą nr 9 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 24 czerwca 2013 roku.

Sprawozdanie to zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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 jednostki dominującej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Pana Krystiana Kubanka wpisanego do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529.

Badanie przeprowadzono w okresie od lutego 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 grupy kapitałowej 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowane 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 grupy kapitałowej, a także czy dokumentacja konsolidacyjna oraz księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prawidłowe.

W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego 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 jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność skonsolidowanego 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, dokumentację konsolidacyjną, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymałliśmy 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 SKONSOLIDOWANE 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	392.967	58,6	383.878	61,7
Rzeczowe aktywa trwałe	278.347	41,5	276.471	44,4
Nieruchomości inwestycyjne	14.909	2,2	15.152	2,4
Aktywa biologiczne	1.633	0,2	1.864	0,3
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	11.155	1,7	-	-
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	30.839	4,6	31.779	5,1
Wartości niematerialne	49.634	7,4	40.352	6,5
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13	-	8.071	1,3
Pozostałe aktywa finansowe	4	-	915	0,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.403	1,0	9.274	1,5
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	30	-	-	-
Aktywa obrotowe	278.003	41,4	238.294	38,3
Zapasy	92.238	13,7	110.103	17,7
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	92.063	13,7	113.720	18,3
Należności z tytułu podatku dochodowego	556	0,1	241	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	63.901	9,5	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	-	20	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	496	0,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29.225	4,4	13.714	2,2
Suma aktywów	670.970	100,0	622.172	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	433.002	64,5	410.343	65,9
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	321.308	47,9	293.998	47,2
Kapitał podstawowy	25.870	3,9	25.835	4,1
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	68.115	10,2	67.641	10,9
Akcje własne (wielkość ujemna)	(14.934)	(2,2)	(10.398)	(1,7)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	153.083	22,8	143.456	23,1
Kapitał z aktualizacji wyceny	(68)	-	22	-
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	(324)	(0,1)	45	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	49.236	7,3	41.157	6,6
Zysk (strata) netto roku bieżącego	40.330	6,0	26.240	4,2
Udziały niekontrolujące	111.694	16,6	116.345	18,7
Zobowiązania długoterminowe	107.737	16,1	83.818	13,5
Rezerwy	759	0,1	1.039	0,2
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33.933	5,1	31.302	5,0
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	62.073	9,3	44.869	7,2
Długoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	10.778	1,6	6.496	1,1
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	194	-	112	-
Zobowiązania krótkoterminowe	130.231	19,4	128.011	20,6
Rezerwy	8.037	1,2	6.499	1,0
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	49.548	7,4	50.733	8,2
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	3.973	0,6	2.301	0,4
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	67.639	10,1	68.478	11,0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1.034	0,1	-	-



Pasywa	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowe)	31.12.2012 r. (tys. zł)	31.12.2012 r. (% sumy bilansowe)
Suma pasywów	670.970	100,0	622.172	100,0

2. UPROSZCZONE SKONSOLIDOWANE 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	477.000	100,0	487.316	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	351.401	73,7	373.827	76,7
Zysk brutto ze sprzedaży	125.599	26,3	113.489	23,3
Koszty sprzedaży	31.595	6,6	27.471	5,6
Koszty ogólnego zarządu	43.226	9,1	45.200	9,3
Pozostałe przychody operacyjne	5.238	1,1	7.042	1,4
Pozostałe koszty operacyjne	4.901	1,0	3.861	0,8
Zysk z działalności operacyjnej	51.115	10,7	43.999	9,0
Przychody finansowe	6.672	1,4	7.215	1,5
Koszty finansowe	7.684	1,6	9.465	1,9
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	2.170	0,5	1.948	0,4
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(19)	-	-	-
Zysk brutto	52.254	11,0	43.697	9,0
Podatek dochodowy	9.910	2,1	6.094	1,3
Zysk netto z działalności kontynuowanej	42.344	8,9	37.603	7,7
Zysk netto z działalności zaniechanej	7.198	1,5	(168)	-
Zysk netto przypadający na:	49.542	10,4	37.435	7,7
Akcjonariuszy jednostki dominującej	40.330	8,5	26.240	5,4
Udziały niekontrolujące	9.212	1,9	11.195	2,3
Pozostałe dochody całkowite	(12.045)	(2,5)	552	0,1
Dochody całkowite razem przypadające na:	37.497	7,9	37.987	7,8
Akcjonariuszy jednostki dominującej	29.432	6,2	27.402	5,6
Udziały niekontrolujące	8.065	1,7	10.585	2,2

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 	10,6	8,4	5,7
<ul style="list-style-type: none"> Rentowność sprzedaży netto (%) Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży 	10,4	7,7	12,1
<ul style="list-style-type: none"> Rentowność kapitału własnego (%) Wynik finansowy netto / Średni stan kapitału własnego 	11,7	10,6	16,3
<ul style="list-style-type: none"> Rentowność majątku (aktywów) (%) Wynik finansowy netto / Średni stan aktywów 	7,7	6,8	11,4
<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 	2,1	1,8	1,8
<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 	1,4	1,0	1,0
<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 	147.578	110.171	88.297
<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 	99	75	91
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu należności (dni) Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży 	71	72	74
<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 	87	79	70
<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 	49	42	38
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%) Suma bilansowa - kapitał własny / Suma bilansowa 	35,5	34,0	37,3
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%) EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych 	55,4	52,6	94,0

Komentarz

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów spadły o 2,1%, przy jednoczesnym zmniejszeniu się sumy kosztów wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu o 4,5%. Zysk na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 337 tys. złotych, zysk z działalności finansowej w wysokości 1.139 tys. złotych, podatek dochodowy w kwocie 9.910 tys. złotych oraz zysk z działalności zaniechanej wynoszący 7.198 tys. złotych pozwoliły grupie kapitałowej na osiągnięcie zysku netto na poziomie 49.542 tys. złotych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego zmianie uległy wskaźniki:

- rentowności sprzedaży brutto z poziomu 8,4% w roku poprzednim do poziomu 10,6% w 2013 roku,
- rentowności sprzedaży netto z poziomu 7,7% w 2012 roku do poziomu 10,4% w okresie badanym,

-
- rentowności kapitału własnego z poziomu 10,6% w roku poprzednim do poziomu 11,7% w 2013 roku,
 - rentowności majątku (aktywów) z poziomu 6,8% w roku poprzednim do 7,7% w 2013 roku.

W badanym okresie odnotowano zwiększenie wskaźników płynności grupy kapitałowej. Płynność bieżąca osiągnęła poziom 2,1, natomiast płynność szybka 1,4.

Wartość kapitału obrotowego netto na dzień 31 grudnia 2013 roku była dodatnia i wyniosła 147.578 tys. złotych.

Wskaźniki dotyczące rotacji wykazują:

- skrócenie cyklu obrotu należnościami z 72 dni w 2012 roku do 71 dni w roku badanym,
- wydłużenie cyklu obrotu zapasami o 8 dni,
- wydłużenie cyklu obrotu zobowiązań z 42 dni w 2012 roku do 49 dni w roku badanym.

Globalne zadłużenie grupy kapitałowej w 2013 roku wynoszące 35,5% zwiększyło się o 1,5 punktów procentowych w stosunku do roku ubiegłego.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna i prawidłowa oraz zgodna z przepisami wydanego na podstawie ustawy o rachunkowości rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. nr 169, poz. 1327).

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.

Jednostki zależne zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres objęty badaniem metodą konsolidacji pełnej.

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej oraz innych jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych z tą częścią kapitału własnego jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej.

Przy czym nadwyżka wartości godziwej przekazanej zapłaty dotyczącej udziałów nad wartością możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań ustaloną na dzień objęcia kontroli nad jednostkami zależnymi oraz wycenionych według ich wartości godziwych stanowi wartość firmy.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej. Kapitał podstawowy jednostek zależnych w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek jest kompensowany z wartością godziwą przekazanej zapłaty dotyczącej udziałów, na dzień objęcia kontroli w jednostkach zależnych. Pozostałą część kapitału podstawowego jednostek zależnych zalicza się do udziałów niekontrolujących. Do pozostałych składników kapitału własnego jednostki dominującej dodaje się część odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, odpowiadającą udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych na dzień bilansowy.

Udziały niekontrolujące stanowią udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, których nie można przyporządkować do jednostki dominującej i innych jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją.

Wartość początkową tych udziałów ustala się w wysokości odpowiadającej im wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, ustalonej na dzień objęcia kontroli. Wartość tę zwiększa się lub zmniejsza odpowiednio o zmiany w aktywach netto jednostek zależnych.

Wzajemne należności i zobowiązania wymagające wyłączenia obejmują wszelkie rozrachunki między jednostkami grupy kapitałowej objętymi konsolidacją.

Ponadto wyłączeniu podlegają przychody i koszty dotyczące operacji dokonanych między jednostkami grupy kapitałowej objętymi konsolidacją.

Z wartości skonsolidowanych aktywów wyłącza się zyski i straty niezrealizowane przez grupę kapitałową powstałe na skutek dokonania sprzedaży składników majątkowych między jednostkami grupy kapitałowej objętymi konsolidacją.

Dywidendy należne jednostce dominującej od jednostek zależnych objętych konsolidacją wyłącza się z jej przychodów finansowych, a włącza do kapitału własnego jednostki wypłacającej dywidendę.

Zysk lub stratę na sprzedaży udziałów jednostki zależnej stanowi dla grupy kapitałowej różnica między przychodem ze zbycia udziałów tej jednostki, a odpowiadającą im częścią aktywów netto jednostki zależnej ustaloną na dzień zbycia, skorygowaną o wartość firmy dotyczącą zbytych udziałów.

Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiły 278.347 tys. złotych i stanowiły 41,5% aktywów ogółem. Na dzień bilansowy łączna wartość brutto środków trwałych wynosiła 441.419 tys. złotych, a ich dotychczasowe umorzenie, odpis aktualizujący oraz korekta różnic kursowych wykazywało łączną wartość 163.072 tys. złotych.

Głównymi składnikami środków trwałych grupy kapitałowej były na ten dzień urządzenia techniczne i maszyny oraz budynki i budowle o łącznej wartości netto odpowiednio 154.838 tys. złotych i 99.693 tys. złotych.

Zobowiązania finansowe

Na dzień bilansowy wartość zobowiązań finansowych grupy kapitałowej stanowiła 18,9% całości pasywów i wynosiła 126.372 tys. złotych.

Na koniec badanego roku obrotowego grupa kapitałowa korzystała z kredytów bankowych w wysokości 111.621 tys. złotych, w tym 55,6% stanowiła część długoterminowa.

W skład zobowiązań finansowych wchodziły również zobowiązania z tytułu leasingów w kwocie 14.751 tys. złotych, z czego 73,1% stanowiły zobowiązania długoterminowe.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

W porównaniu do roku ubiegłego przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów grupy kapitałowej zmniejszyły się o 2,1%.

Największy udział w przychodach ze sprzedaży stanowią przychody ze sprzedaży produktów (95,0%).

Natomiast w przychodach ze sprzedaży z podziałem na segmenty operacyjne największy udział w badanym roku obrotowym stanowią: przychody ze sprzedaży wiader (22,4%), przychody ze sprzedaży rur (18,5%) oraz przychody ze sprzedaży profili (14,7%).

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

W porównaniu do roku ubiegłego koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu grupy kapitałowej zmniejszyły się o 4,5%.

Koszty według rodzaju poniesione przez grupę kapitałową w roku obrotowym 2013 wyniosły 426.404 tys. złotych i w porównaniu do ubiegłego roku zmniejszyły się o 4,5%. W badanym okresie największy udział w strukturze rodzajowej kosztów mają zużycie materiałów i energii (68,4%), koszty świadczeń pracowniczych (13,3%) i koszty usług obcych (11,9%).

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Dane zawarte w informacji dodatkowej wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych objętych konsolidacją i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania. Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości w informacji dodatkowej mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i dokumentacji konsolidacyjnej.

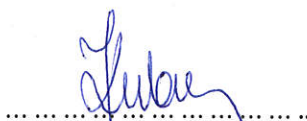
Sporządzone przez jednostkę dominującą skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej, skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami ksiąg rachunkowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych objętych konsolidacją. Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego sprawozdania.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

4. INFORMACJA O OPINII BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Biegły rewident grupy,
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