

Grupa Kapitałowa Lentex



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ LENTEX
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

27 marca 2020 roku

Spis treści

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	10
1. Informacje ogólne	10
1.1. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym emitenta	10
1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej Lentex	10
2. Informacje o jednostkach Grupy Kapitałowej Lentex	12
2.1. „Lentex” S.A. – jednostka dominująca	12
2.2. Grupa Kapitałowa Gamrat – jednostka zależna	14
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	16
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	16
4.1. Zasady konsolidacji	17
4.2. Oświadczenie o zgodności	18
4.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	19
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	19
5.1. Profesjonalny osąd	19
5.2. Niepewność szacunków i założeń	20
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	25
6.1. MSSF 16 Leasing	25
6.2. Pozostałe	26
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	27
8. Zapewnienie porównywalności danych	28
9. Zasady (polityka) rachunkowości	30
10. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	49
11. Rzeczowe aktywa trwałe	52
12. Nieruchomości inwestycyjne	55
13. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	56
14. Wartości niematerialne	57
15. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	59
16. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	60
17. Instrumenty finansowe	60
18. Zapasy	62
19. Należności z tytułu dostaw, robót i usług	63
20. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	64
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64
22. Kapitał podstawowy	65
23. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	65
24. Akcje własne	66
25. Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitał z aktualizacji wyceny	66

26.	Rezerwy	68
27.	Odprawy emerytalne i rentowe.....	70
28.	Kredyty bankowe i pożyczki.....	71
29.	Pozostałe zobowiązania finansowe	72
30.	Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	73
31.	Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązania z tyt. umowy	73
32.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	73
33.	Koszty rodzajowe.....	74
34.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	75
35.	Przychody i koszty finansowe	75
36.	Podatek dochodowy	76
37.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	78
38.	Zysk przypadający na jedną akcję	79
39.	Dywidendy	80
40.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	80
41.	Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta	81
42.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	81
43.	Zobowiązania warunkowe, ustanowione zastawy.....	84
44.	Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	85
44.1.	„Lentex” S.A.	85
44.2.	“Gamrat” S.A.....	86
44.3.	„Devorex” EAD.....	86
44.4.	„Gamrat WPC” Sp. z o.o.....	87
44.5.	„PD Profil” Sp. z o.o.	87
45.	Sytuacja kadrowa.....	87
46.	Zarządzanie kapitałem	87
47.	Zdarzenia po dacie bilansowej.....	88
	Oświadczenie Zarządu „Lentex” Spółka Akcyjna	90
	Oświadczenie Zarządu „Lentex” Spółka Akcyjna	90

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2019 okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	2018 okres od 01.01.2018 do 31.12.2018*	2019 okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	2018 okres od 01.01.2018 do 31.12.2018*
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**	320 840	336 223	74 583	78 798
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)**	46 014	50 707	10 696	11 884
Zysk/strata ze sprzedaży**	87 528	93 632	20 347	21 944
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)**	28 492	33 682	6 623	7 894
Zysk (strata) brutto**	28 404	32 864	6 603	7 702
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	21 623	26 122	5 027	6 122
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	-17 424	9 022	-4 050	2 114
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	4 199	35 144	976	8 236
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy jednostki dominującej	8 349	28 534	1 941	6 687
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	61 551	61 737	14 308	14 469
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	47 320	-13 918	11 000	-3 262
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-70 234	-58 571	-16 327	-13 727
Przepływy pieniężne netto - razem	38 637	-10 752	8 982	-2 520
Średnioważona liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	47 278 828	48 858 358	47 278 828	48 858 358
Zysk na jedną akcję***	0,18	0,58	0,04	0,14
Średnioważona liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	47 278 828	48 858 358	47 278 828	48 858 358
Rozwodniony zysk na jedną akcję***	0,18	0,58	0,04	0,14
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa razem	500 183	594 975	117 455	138 366
Zobowiązania	134 709	155 779	31 633	36 228
Zobowiązania długoterminowe	58 896	54 472	13 830	12 668
Zobowiązania krótkoterminowe	75 813	95 929	17 803	22 309
Kapitał własny	365 474	439 196	85 822	102 139
Kapitał podstawowy	20 032	20 032	4 704	4 659
Liczba akcji	43 972 523	48 858 358	43 972 523	48 858 358
Wartość księgowa na jedną akcję***	7,73	8,99	1,82	2,09

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 8 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

** Prezentowane dane uwzględniają tylko działalność kontynuowaną. Wielkości dotyczące działalności zaniechanej zostały opisane w nocie 37 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

- dla okresu od 01.01.2019 do 31.12.2019: Tabela kursów nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019r. 1 EUR = 4,2585

- dla okresu od 01.01.2018 do 31.12.2018: Tabela kursów nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018r. 1 EUR = 4,3000

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 31.12.2019r.) / średnioważona liczba akcji w 2019 roku = 365.474 / 47.278.828 = 7,73 zł

b) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 31.12.2018r.) / średnioważona liczba akcji w 2018 roku = 439.196 / 48.858.358 = 8,99 zł

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 12 miesięcy 2019r. (12 miesięcy 2018 r.) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 12 miesięcy 2019r. (z 12 miesięcy 2018r.).

Sposób:	12 miesięcy 2019 roku		12 miesięcy 2018 roku		
styczeń	31.01.2019	4,2802	styczeń	31.01.2018	4,1488
lut	28.02.2019	4,3120	lut	28.02.2018	4,1779
marzec	29.03.2019	4,3013	marzec	30.03.2018	4,2085
kwiecień	30.04.2019	4,2911	kwiecień	30.04.2018	4,2204
maj	31.05.2019	4,2916	maj	30.05.2018	4,3195
czerwiec	28.06.2019	4,2520	czerwiec	29.06.2018	4,3616
lipiec	31.07.2019	4,2911	lipiec	31.07.2018	4,2779
sierpień	30.08.2019	4,3844	sierpień	31.08.2018	4,2953
wrzesień	30.09.2019	4,3736	wrzesień	28.09.2018	4,2714
październik	31.10.2019	4,2617	październik	31.10.2018	4,3313
listopad	29.11.2019	4,3236	listopad	30.11.2018	4,2904
grudzień	31.12.2019	4,2585	grudzień	31.12.2018	4,3000
		51,6211			51,2030
		51,6211/12 = 4,3018			51,2030/12 = 4,2669

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN / kurs średni EUR za ostatnie 12 miesięcy = 0,18 zł/akcję / 4,3018= 0,04 EUR/akcję

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
 na dzień 31 grudnia 2019 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		283 026	350 658
Rzeczowe aktywa trwałe	11	210 677	257 879
Nieruchomości inwestycyjne	12	25 976	11 603
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	13	11 426	11 538
Wartości niematerialne	14	33 114	38 996
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	15	-	637
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	16	13	13
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36	1 820	29 992
Aktywa obrotowe		217 157	227 927
Zapasy	18	81 575	120 056
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	19	52 159	76 125
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	20	18 160	7 476
Należności z tytułu podatku dochodowego		134	231
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17	1 841	7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	63 288	24 032
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	37	-	16 390
AKTYWA RAZEM		500 183	594 975

PASYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny		365 474	439 196
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		289 065	340 372
Kapitał podstawowy	22	20 032	20 032
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	23	67 641	67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego		1 313	1 313
Akcje własne	24	(51 427)	-
Kapitały rezerwowe i zapasowe	25	184 772	156 933
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	25	(158)	(73)
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	25	240	490
Zysk/strata z lat ubiegłych		58 303	65 502
Zysk/strata z roku bieżącego		8 349	28 534
Udziały niedające kontroli		76 409	98 824
ZOBOWIĄZANIA		134 709	155 779
Zobowiązania długoterminowe		58 896	54 472
Rezerwy	26	1 076	1 695
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36	20 784	20 735
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	28	15 600	27 863
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	29	21 436	4 179
Zobowiązania krótkoterminowe		75 813	95 929
Rezerwy	26	4 328	5 223
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	28	15 133	36 568
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	28	12 426	9 598
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	29	2 411	2 184
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	30	24 888	29 780
Zobowiązania z tytułu umowy (krótkoterminowe)	31	255	1 258
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	31	9 139	11 318
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		7 233	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	37	-	5 378
PASYWA RAZEM		500 183	594 975

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	dane w tys. zł	
		01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018*
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32	320 840	336 223
Koszt własny sprzedaży	33	233 312	242 591
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		87 528	93 632
Koszty sprzedaży	33	24 737	25 889
Koszty ogólnego zarządu		35 568	35 640
Strata z tytułu utarty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		-	53
Pozostałe przychody operacyjne	34	2 535	2 383
Pozostałe koszty operacyjne		1 266	751
Zysk/strata z działalności operacyjnej		28 492	33 682
Przychody finansowe	35	3 128	908
Koszty finansowe		3 350	1 545
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych		134	(181)
Zysk/strata brutto		28 404	32 864
Podatek dochodowy	36	6 781	6 742
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		21 623	26 122
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający/a na:		21 623	26 122
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		19 771	23 923
<i>Udziały niedające kontroli</i>		1 852	2 199
Działalność zaniechana			
Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej	37	(17 424)	9 022
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		4 199	35 144
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy przypadający/a na:		4 199	35 144
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		8 349	28 534
<i>Udziały niedające kontroli</i>		(4 150)	6 610
Pozostałe dochody całkowite		(506)	1 331
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:		(171)	(52)
Zyski/ straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne		(171)	(52)
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:		(335)	1 383
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych		32	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		(367)	1 383
Dochody całkowite razem		3 693	36 475
Dochody całkowite przypadające na:		3 693	36 475
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		8 013	29 376
<i>Udziały niedające kontroli</i>		(4 320)	7 099
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
<i>Podstawowy</i>	38	0,42	0,49
<i>Rozwodniony</i>		0,42	0,49
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
<i>Podstawowy</i>	38	0,18	0,58
<i>Rozwodniony</i>		0,18	0,58

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 8 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA*	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018**
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto na działalności kontynuowanej	28 404	32 864
Zysk/ strata brutto na działalności zaniechanej	(7 010)	11 548
Zysk/ strata brutto	21 394	44 412
Korekty o pozycje:	40 157	17 325
Amortyzacja	21 443	21 343
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	90	658
Koszty i przychody z tytułu odsetek	2 053	1 669
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	13 373	(690)
Zmiana stanu rezerw	(2 261)	1 337
Zmiana stanu zapasów	39 286	6 799
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	29 774	1 776
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(9 221)	(9 359)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(7 962)	(6 098)
Inne korekty	(46 418)	(110)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	61 551	61 737
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	963	1 809
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	60 385	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	400
Wpływy z tytułu odsetek	255	136
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(14 079)	(16 263)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(192)	-
Inne	(12)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	47 320	(13 918)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	48 115	18 544
Spłata kredytów i pożyczek	(55 876)	(40 670)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(3 255)	(2 518)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	(26 872)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom/udziałowcom posiadającym udziały niedające kontroli	(5 381)	(5 064)
Wydatki na nabycie udziałów niedających kontroli	(1 142)	-
Nabycie akcji własnych	(51 427)	-
Zapłacone odsetki	(1 997)	(1 965)
Inne	729	(26)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(70 234)	(58 571)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	38 637	(10 752)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	24 741	35 368
Środki pieniężne z przejęcia/połączenia	(8)	-
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	<i>(82)</i>	<i>125</i>
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	63 288	24 741

* Prezentowane dane (wpływy, wydatki, zmiany stanów) uwzględniają zarówno działalność kontynuowaną, jak i zaniechaną.

** Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 8 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
01.01.2019 - 31.12.2019	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	20 032	67 641	1 313	-	156 933	(73)	490	94 036	340 372	98 824	439 196
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	(85)	(250)	8 349	8 014	(4 320)	3 694
Zyski / straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawę emerytalne	-	-	-	-	-	(85)	-	-	(85)	(53)	(138)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	(250)	-	(250)	(117)	(367)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	8 349	8 349	(4 150)	4 199
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	(51 427)	27 839	-	-	(35 733)	(59 321)	(18 095)	(77 416)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 454)	(5 454)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	27 839	-	-	(27 839)	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	(51 427)	-	-	-	-	(51 427)	-	(51 427)
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	(8 062)	(8 062)	6 921	(1 141)
Sprzedaż akcji Spółek Grupy*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19 562)	(19 562)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	168	168	-	168
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	(51 427)	184 772	(158)	240	66 652	289 065	76 409	365 474

*W II półroczu 2019 roku nastąpiła sprzedaż akcji "Baltic Wood" S.A. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały dokonane odpowiednio korekty dotyczące zmiany wielkości udziałów niedających kontroli oraz wyniku z lat ubiegłych.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
01.01.2018 - 31.12.2018	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	20 032	67 641	1 313	-	152 754	(21)	(404)	96 604	337 919	96 523	434 442
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	(52)	894	28 534	29 376	7 099	36 475
Zyski / straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawę emerytalne	-	-	-	-	-	(52)	-	-	(52)	-	(52)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	894	-	894	489	1 383
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	28 534	28 534	6 610	35 144
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	4 179	-	-	(31 102)	(26 923)	(4 798)	(31 721)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(26 872)	(26 872)	(5 249)	(32 121)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	4 179	-	-	(4 179)	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych Spółek Grupy*	-	-	-	-	-	-	-	(51)	(51)	451	400
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	156 933	(73)	490	94 036	340 372	98 824	439 196

*W I półroczu 2018 roku nastąpiła sprzedaż akcji własnych spółki zależnej „Gamrat” S.A. oraz akcji spółki zależnej "Baltic Wood" S.A. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały dokonane odpowiednio korekty dotyczące zmiany wielkości udziałów niedających kontroli oraz wyniku z lat ubiegłych.

**W I półroczu 2018 roku nastąpiła emisja akcji "Baltic Wood" S.A. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały dokonane odpowiednio korekty dotyczące zmiany wielkości udziałów niedających kontroli oraz wyniku z lat ubiegłych.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku zawiera:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku,
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości są jednolite w ramach Grupy Kapitałowej Lentex.

Rokiem obrotowym dla Grupy jest rok kalendarzowy.

Czas trwania spółek Grupy jest nieoznaczony.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex obejmuje sprawozdanie finansowe „Lentex” S.A. (dalej: jednostka dominująca) oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych.

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

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

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zawiera 91 stron.

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej Lentex

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupę Kapitałową Lentex tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - „Lentex” Spółka Akcyjna,
- Podmioty zależne objęte konsolidacją metodą pełną
 - Grupa Kapitałowa Gamrat – jednostka dominująca posiada 55,25% udziałów.

W dniu 16 października 2019 roku „Lentex” S.A. zawarł ze spółką zależną „Gamrat” S.A. umowę sprzedaży 785.605 sztuk akcji Gamrat, za cenę 22,90 zł za jedną akcję, co daje łączną cenę wynoszącą 17.990 tys. zł. Zgodnie z treścią umowy cena sprzedaży została przekazana „Lentex” S.A. w dniu 22 października 2019 roku. Zawarcie przedmiotowej umowy sprzedaży akcji Gamrat nastąpiło celem realizacji przez Zarząd Gamrat skupu akcji własnych Gamrat, w drodze ogłoszonego przez Zarząd Gamrat w dniu 6 września 2019 roku Zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Gamrat, w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi Gamrat na mocy

uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Gamrat z dnia 2 września 2019 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych spółki Gamrat celem umorzenia lub dalszej odsprzedaży w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi spółki Gamrat. Realizacja zawartej umowy sprzedaży spowodowała zmniejszenie liczby akcji Gamrat posiadanych przez „Lentex” S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku do 4.616.227 sztuk, co stanowiło 55,25% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Gamrat i taki sam udział w kapitale zakładowym Gamrat.

„Gamrat” S.A. w ramach programu skupu akcji własnych zakupił w październiku 2019 roku 835.443 sztuk akcji za cenę 22,90 zł każda akcja. Łączna kwota zapłacona za nabyte akcje wyniosła 19.132 tys. zł.

W dniu 6 grudnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Gamrat” S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie umorzenia zakupionych akcji własnych. Ze względu na brak możliwości wykonywania praw z posiadanych przez „Gamrat” S.A. akcji, na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego udział „Lentex” S.A. w kapitale spółki zależnej ustalono z wyłączeniem 835.443 akcji własnych spółki zależnej. W dniu 6 marca 2020 roku sąd rejestrowy właściwy dla „Gamrat” S.A. zarejestrował umorzenie akcji własnych i obniżenie kapitału zakładowego. Z chwilą rejestracji umorzenia akcji własnych przez właściwy sąd rejestrowy udział „Lentex” S.A. w kapitale spółki zależnej „Gamrat” S.A. wynosi 61,39%.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupę Kapitałową Gamrat tworzyły:

- Jednostka dominująca niższego szczebla
 - „Gamrat” Spółka Akcyjna,
- Podmioty zależne objęte konsolidacją metodą pełną
 - Grupa Kapitałowa Devorex – jednostka dominująca niższego szczebla posiada 100% udziałów,
 - „Gamrat WPC” Sp. z o.o. - jednostka dominująca niższego szczebla posiada 100% udziałów,
 - „PD Profil” Sp z o.o. – jednostka dominująca niższego szczebla posiada 100% udziałów.

W dniu 28 lutego 2019 roku „Gamrat” S.A. dokonała sprzedaży 100% udziałów w spółce „Gamrat Energia” Sp. z o.o. za kwotę 15.854 tys. zł, która to kwota po spełnieniu określonych w umowie sprzedaży warunkach może osiągnąć wysokość 16.804 tys. zł.

W okresie 9 miesięcy 2019 roku „Gamrat” S.A. dokonał sprzedaży podmiotom niepowiązanym 1.400.000 sztuk akcji spółki „Adatex Deweloper” S.A. (dawniej PIK S.A.) za łączną cenę 1,3 mln zł. W wyniku tych transakcji udział „Gamrat” S.A. w kapitale akcyjnym tej Spółki zmniejszył się z 34,84% do 20,10%. W listopadzie 2019 roku dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego „Adatex Deweloper” S.A. o 7.100.000 sztuk akcji. W wyniku tej transakcji udział „Gamrat” S.A. w kapitale akcyjnym tej Spółki zmniejszył się z 20,10% do 11,50%, tym samym spółka „Adatex Deweloper” S.A. przestała być częścią Grupy Kapitałowej Gamrat.

W dniu 29 sierpnia 2019 roku „Gamrat” S.A. dokonał zakupu 100% udziałów spółki „PD Profil” Sp. z o.o. za kwotę 190 tys. zł od jednostki stowarzyszonej „Adatex Deweloper” S.A. W wyniku tej transakcji jednostka dominująca niższego szczebla przejęła bezpośrednią kontrolę nad tym podmiotem.

W dniu 30 grudnia 2019 roku spółka zależna „Gamrat” S.A., a także pozostali akcjonariusze spółki „Baltic Wood” S.A. zawarli z Boville Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę inwestycyjną dotyczącą sprzedaży 100% akcji spółki „Baltic Wood” S.A., a także w wykonaniu Umowy Inwestycyjnej każdy z akcjonariuszy „Baltic Wood” S.A., w tym spółka „Gamrat” S.A., zawarł z Kupującym w dniu 30 grudnia 2019 roku umowy sprzedaży posiadanych przez każdego z akcjonariuszy akcji „Baltic Wood” S.A., co w przypadku spółki „Gamrat” S.A. dotyczy pakietu 7.950.000 sztuk akcji „Baltic Wood” S.A., stanowiących 79,5% kapitału zakładowego „Baltic Wood” S.A. Od dnia podpisania umowy spółka „Baltic Wood” S.A. przestała być częścią Grupy Kapitałowej Gamrat

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupę Kapitałową Devorex tworzyły:

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

2. Informacje o jednostkach Grupy Kapitałowej Lentex

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

„Lentex” S.A. (dalej: „Spółka”) została utworzona w wyniku przekształcenia Przedsiębiorstwa Państwowego pod nazwą Śląskie Zakłady Przemysłu Lniarskiego LENTEX w Lublińcu na mocy aktu notarialnego z dnia 13 czerwca 1995 roku. Siedziba i główne miejsce produkcji wykładzin i włókien „Lentex” S.A. znajduje się w Lublińcu przy ul. Powstańców Śląskich 54.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000077520 (Data rejestracji: 4 stycznia 2002 rok). Spółce nadano numer statystyczny REGON 150122050 oraz Numer Identyfikacji Podatkowej 5750007888.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Spółka jest jednym z największych producentów wykładzin PVC w Europie Środkowej oraz znaczącym producentem włókien na rynku polskim. Produkty Spółki wykorzystywane są m.in. w branżach: motoryzacyjnej, budowlanej i sanitarno-higienicznej.

„Lentex” S.A. wytwarza szeroki asortyment produktów, do których należą:

- włókny: płaskie, puszyste, wodnoigłowane,
- wykładziny podłogowe mieszkaniowe,
- wykładziny obiektowe i półobiektywne.

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności Spółka zajmuje się:

- 13.95.Z - produkcją włókien i wyrobów wykonanych z włókien, z wyłączeniem odzieży,

- 22.23.Z - produkcją wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych,
- 13.99.Z - produkcją pozostałych wyrobów tekstylnych, gdzie indziej niesklasyfikowanych,
- 13.20.D - produkcją tkanin pozostałych,
- 52.10.B - magazynowaniem i przechowywaniem pozostałych towarów.

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

- makrosektor – przemysł,
- sektor - materiały budowlane / mbu /.

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

Władze Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodzi:

- **Wojciech Hoffmann** – Prezes Zarządu
- **Adrian Grabowski** – Członek Zarządu
- **Barbara Trenda** – Członek Zarządu

W 2019 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodzi:

- **Janusz Malarz** – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Piotr Woźniak*** – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- **Krzysztof Wydmański** – Sekretarz Rady Nadzorczej
- **Adrian Moska** – Członek Rady Nadzorczej
- **Boris Synytsya** – Członek Rady Nadzorczej

* W dniu 28 września 2019 roku zmarł Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pan Zbigniew Rogóż.

Dnia 11 października 2019 roku Członkowie Rady Nadzorczej, działając na podstawie art. 17 ust. 17.7 Statutu Spółki w związku z art. 385 § 2 Kodeksu spółek handlowych, powołali do składu Rady Nadzorczej Pana Piotra Woźniaka, który pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej do czasu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie. Jednocześnie Pan Piotr Woźniak został powołany do pełnienia funkcji Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Skład Akcjonariatu

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU					
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
A-H	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	48 858 358	20 032
Liczba akcji , razem				48 858 358	
Wartość nominalna jednej akcji wynosi					0,41

SKŁAD AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU		
Akcjonariusze :	ilość akcji	% kapitału
Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp. z o.o. Sp.K.	13 894 909	28,44%
Paravita Holding Limited	8 439 673	17,27%
Krzysztof Moska	6 466 454	13,24%
Lentex S.A. wraz z Gamrat S.A. (akcje własne)	4 886 835	10,00%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny wraz z DFE	4 827 019	9,88%
Pozostali	10 343 468	21,17%
	48 858 358	100,00%

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

2.2. Grupa Kapitałowa Gamrat – jednostka zależna

- **„Gamrat” S.A.**

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

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

Czas trwania „Gamrat” S.A. jest nieoznaczony.

Władze „Gamrat” S.A.

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził:

- **Jerzy Pachana** - Członek Zarządu
- **Dariusz Szlęzak*** - Członek Zarządu
- **Zbigniew Syzdek**** - Członek Zarządu

* W dniu 28 lutego 2019 roku Pan Michał Mróz został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu „Gamrat” S.A.

Z dniem 1 marca 2019 roku w skład Zarządu został powołany Pan Krzysztof Moska oraz Pan Dariusz Szlęzak.

** Z dniem 1 kwietnia 2019 roku w skład Zarządu został powołany Pan Zbigniew Syzdek

*** W dniu 9 grudnia 2019 roku Pan Krzysztof Moska złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu „Gamrat” S.A.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził:

- **Anna Pawlak** - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Adrian Moska** - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- **Adam Łanoszka** - Członek Rady Nadzorczej

W 2019 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej nie wystąpiły żadne zmiany.

- **„Devorex” EAD**

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

Siedziba „Devorex” EAD znajduje się w Bułgarii, Plovdiv 4109 Branipole, przy ulicy Chiirite 020 G.

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

Czas trwania „Devorex” EAD jest nieoznaczony.

Władze „Devorex” EAD

Na dzień 31 grudnia 2019 roku funkcję Dyrektora Zarządzającego pełnił:

- **Dariusz Szlęzak** – Dyrektor Zarządzający

W skład Rady Dyrektorów na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził:

- **Krzysztof Moska** – Przewodniczący Rady Dyrektorów
- **Adrian Moska** – Członek Rady Dyrektorów
- **Agata Hoffmann** – Członek Rady Dyrektorów
- **Dariusz Szlęzak** – Członek Rady dyrektorów – Dyrektor Zarządzający

W roku 2019 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w składzie Rady Dyrektorów nie wystąpiły żadne zmiany.

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

- **„Gamrat WPC” Sp. z o.o.**

Przedmiotem działalności „Gamrat WPC” Sp. z o.o. jest produkcja i sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych. „Gamrat WPC” Sp. z o.o. jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, której siedziba i miejsce działalności znajduje się w Jaśle przy ul. Mickiewicza 108.

Spółka „Gamrat WPC” Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000696652 (Data rejestracji: 2 października 2017 roku). Spółce „Gamrat WPC” Sp. z o.o. nadano numer statystyczny REGON 368393951 oraz Numer Identyfikacji Podatkowej 6852333439.

Czas trwania „Gamrat WPC” Sp. z o.o. jest nieoznaczony.

W skład Zarządu „Gamrat WPC” Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził:

- **Robert Ruwiński** – Prezes Zarządu

W roku 2019 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

- **„PD Profil” Sp. z o.o.**

Przedmiotem działalności „PD Profil” Sp. z o.o. jest sprzedaż systemów rynnowych stalowych oraz systemów rynnowych i podsufitki z PVC.

„PD Profil” Sp. z o.o. jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, której siedziba i miejsce działalności znajduje się w Jaśle przy ul. Mickiewicza 108.

Spółka „PD Profil” Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000659202 (Data rejestracji: 18 stycznia 2017 roku). Spółce „PD Profil” Sp. z o.o. nadano numer statystyczny REGON 366369233 oraz Numer Identyfikacji Podatkowej 6852331848.

Czas trwania „PD Profil” Sp. z o.o. jest nieoznaczony.

W skład Zarządu „PD Profil” Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodzi:

- o **Jarosław Ściegienka** - Prezes Zarządu

W okresie obejmującym sprawozdanie w składzie Zarządu wystąpiły następujące zmiany:

*W dniu 31 grudnia 2019 roku Pan Jarosław Ściegienka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu „PD Profil” Sp. z o.o.

**Z dniem 1 stycznia 2020 roku Pan Jacek Sepioł został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu „PD Profil” Sp. z o.o.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 27 marca 2020 roku.

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy 2018 roku.

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

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

4.1. Zasady konsolidacji

- *Jednostki zależne*

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

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

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

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

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

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

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

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

- *Jednostki stowarzyszone*

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

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

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

- *Transakcje podlegające eliminacji*

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

4.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”) oraz przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. 2018 poz. 757 wraz z późniejszymi zmianami). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości MSSF różnią się od MSSF UE. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

Niektóre spółki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) (Dz.U.2019.0.351 t.j.) i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera

korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

4.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Grupa przeprowadziła analizę czynników mających wpływ na ustalenie waluty funkcjonalnej.

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

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

W istotnych kwestiach dokonując osądów, szacunków czy też przyjmując założenia Zarządy spółek Grupy mogą opierać się na opiniach niezależnych ekspertów.

Osądy, szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Ich zmiany są ujmowane w okresie, w którym zostały dokonane, jeżeli dotyczą wyłącznie tego okresu lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeżeli dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

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

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

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

- *Klasyfikacja umów leasingowych*

Spółka dokonała identyfikacji umów leasingu zgodnie z wdrożonym od 1 stycznia 2019 roku MSSF 16, który opisany szerzej został w nocie 9 *Zasady (polityka) rachunkowości*.

- *Rezerwy na naprawy gwarancyjne i reklamacje*

Grupa udziela gwarancji na sprzedane towary. Zazwyczaj gwarancje stanowią zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją i nie stanowią dodatkowej usługi. W konsekwencji, większość istniejących gwarancji jest ujmowana zgodnie z MSR 37.

Niektóre niestandardowe umowy z klientami mogą zawierać gwarancje rozszerzone. Zgodnie z MSSF 15 takie gwarancje stanowią oddzielną usługę – ujmowaną jako zobowiązanie do wykonania świadczenia, do której przypisuje się część ceny transakcyjnej.

Zarządy spółek Grupy przeanalizowały ryzyko związane z dodatkowymi kosztami wynikającymi z reklamacji dotyczących sprzedawanych wyrobów bądź ich naprawami gwarancyjnymi.

Analizie poddane zostały 3 ostatnie lata obrotowe. Na bazie wartości uwzględnionych reklamacji /napraw gwarancyjnych w stosunku do wartości przychodów ze sprzedaży ogółem za badane okresy, oszacowano średni koszt reklamacji/naprawy gwarancyjnej, wyrażony wskaźnikiem procentowym.

Ze względu na fakt, że ryzyko wystąpienia roszczeń o charakterze reklamacji/naprawy gwarancyjnej jest integralnie związane z prowadzoną działalnością gospodarczą, zdecydowano uwzględnić szacunek prawdopodobnych kosztów i ująć je w wyniku za okres sprawozdawczy.

Szacowana wartość kosztów ewentualnych reklamacji i napraw gwarancyjnych na dzień bilansowy została oszacowana na poziomie odpowiednio 113 tys. zł i 364 tys. zł i zaprezentowana została w nocie 26.

5.2. Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą spółek Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

- *Utrata wartości aktywów trwałych*

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka

wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

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

- prognoza przyszłych przepływów pieniężnych- szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych, które zgodnie z oczekiwaniami Spółka może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów,
- stopy dyskontowe- dla potrzeb wyznaczenia wartości marki stopa dyskontowa uwzględnia zwrot na aktywach wolnych od ryzyka oraz ryzyko rynkowe działalności Spółki, która jest właścicielem znaku towarowego. Stopę dyskonta przyjęto na poziomie średnioważonego kosztu kapitału (WACC) finansującego aktywa Przedsiębiorstwa. Istotnym parametrem w ustaleniu WACC jest struktura finansowania prowadzonej działalności, tj. udział kapitału własnego oraz kapitału obcego oprocentowanego w kapitałach finansujących ogółem,
- szacowana stopa wzrostu- stopy wzrostu bazują na poziomie prognozowanej długoterminowej inflacji.

- *Stawki amortyzacyjne*

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółki Grupy corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

- *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Grupa wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży i instrumenty pochodne oraz aktywa niefinansowe takie jak nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu została ujawniona w notach 16, 17.

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

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

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

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

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

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

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,

- Poziom 2 – Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 - Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

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

Sposób ustalenia wartości godziwej istotnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 17.

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

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

- *Utrata wartości zapasów*

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

- *Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi*

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisu ustawy podatkowej. Zgodnie

z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganym. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy. W ocenie Zarządu zastosowanie powyższej zmiany nie będzie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

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

W ramach należności Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Grupa ujmuje należność zgodnie z MSSF 9. W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu umowy wszelkie różnice pomiędzy wyceną należności zgodnie z MSSF 9, a odpowiadającą jej wcześniej ujętą kwotą przychodów Grupa ujmuje jako koszt (strata z tytułu utraty wartości).

Należności kontrahentów są w większości ubezpieczone, regularnie monitorowane, a każdy kontrahent jest indywidualnie oceniany pod kątem ryzyka kredytowego. Dodatkowe informacje przedstawiono w notcie 42.

Zarządy spółek Grupy dokonują oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności uwzględniając przyjęte procedury wewnętrzne. Dodatkowe informacje przedstawiono w notkach 19 i 20.

o *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2019 roku zostały oszacowane metodą aktuarialną przez firmę zewnętrzną.

Wyliczenia wartości rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych dokonano w oparciu o stopę dyskontową na poziomie 2,00%. Zgodnie z zaleceniem MSR 19 uwzględniono przyszły wzrost płac, przy czym przyjęto długookresową średnią wzrostu płac na poziomie 3,0%, przy średniej inflacji 2,5%, co zaprezentowane zostało w notce 27 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 roku i później.

Grupa zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 *Leasing* („MSSF 16”). Grupa ujawniła opis rodzaju oraz skutki zmiany zasad (polityki) rachunkowości w dalszej części tej noty.

Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2019 roku, nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

6.1. MSSF 16 Leasing

Standard określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania leasingu - zastępuje MSR 17 *Leasing* oraz interpretacje odnoszące się do tego typu umów.

Grupa wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej wraz z zastosowaniem praktycznych rozwiązań dopuszczonych do zastosowania przez MSSF 16 *Leasing*, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2019 roku. Tym samym Grupa zrezygnowała, zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, z przekształcenia danych porównywalnych. Prezentowane dane na dzień 31 grudnia 2018 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 17 *Leasing*.

Analiza wpływu MSSF 16 *Leasing* na stosowane zasady rachunkowości wskazała na konieczność ujęcia w sprawozdaniu finansowym składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu w przypadku umów leasingu dotychczas klasyfikowanych jako leasing operacyjny.

Grupa począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2019 roku wykazała wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów i wózków widłowych zgodnie z zapisami MSSF 16. Grupa zdecydowała, że aktywa z tytułu prawa do użytkowania prezentowane będą w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odpowiednio w pozycji “Rzeczowe aktywa trwałe” oraz “Nieruchomości inwestycyjne”.

Grupa do kalkulacji zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w dniu pierwszego zastosowania MSSF 16 *Leasing* zastosowała średnią ważoną krańcową stopę procentową skalkulowaną na podstawie:

- o dla prawa wieczystego użytkowania gruntów: oprocentowania 12-letnich obligacji skarbowych powiększonego o stosowaną w Grupie marżę dla kredytów inwestycyjnych,
- o dla umów najmu wózków widłowych: średniego oprocentowania stosowanego w umowach leasingu innych środków transportu.

Grupa zastosowała następujące praktyczne rozwiązania z dniem pierwszego zastosowania MSSF 16 *Leasing*:

- o nie zastosowano wymogów MSSF 16 *Leasing* do umów leasingowych, których okres leasingu kończy się w ciągu 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania,
- o nie zastosowano wymogów MSSF 16 *Leasing* do umów leasingowych, o niskiej wartości,

- o przyjęto pojedynczą stopę dyskontową dla portfela leasingów o podobnych cechach.

Spełniające definicję Nieruchomości inwestycyjnych prawo wieczystego użytkowania gruntów podobnie jak cała pozycja nieruchomości inwestycyjnych wyceniane jest zgodnie z modelem wartości godziwej. Stosownie do pkt 34 (a) (i) MSSF 13 wartość godziwą prawa wieczystego użytkowania gruntów ustalono jako cenę, którą otrzymano by w bieżącej transakcji sprzedaży przy założeniu, że wyżej wymienione prawo zostałoby wykorzystane wraz ze zobowiązaniami z tytułu leasingu.

Uznane w poprzednich okresach jako aktywo i ujęte w księgach rachunkowych w pozycji Rzeczowych aktywów trwałych prawo wieczystego użytkowania gruntów na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 zostało powiększone o wartość zdyskontowanych opłat leasingowych.

Wpływ zastosowania MSSF 16 Leasing na dzień 1 stycznia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku prezentuje poniższa tabela.

INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ, KTÓRYCH WYKAZANIE WYNIKA ZE ZMIAN WPROWADZONYCH PRZEZ MSSF 16*	dane w tys. zł	
	01.01.2019	31.12.2019
Prawa do użytkowania zaprezentowane w pozycji Nieruchomości inwestycyjne	14 085	14 085
Grunty	14 085	14 085
Prawa do użytkowania zaprezentowane w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe	5 928	4 829
Grunty	4 211	4 112
Środki transportu	1 717	717
Zobowiązania leasingowe prezentowane w pozycji:	20 012	19 240
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	19 354	18 431
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	658	809
Amortyzacja praw do użytkowania:	-	740
Gruntów	-	60
Środków transportu	-	680
Koszty finansowe dotyczące:	-	196
Gruntów	-	137
Środków transportu	-	59

* Powyższe wartości odnoszą się jedynie do zmian wynikających z zastosowania MSSF 16 w stosunku do dotychczas stosowanego podejścia

6.2. Pozostałe

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23)

ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,

- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” - obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

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

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

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) - Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzeniu omawianego przejściowego standardu w oczekiwaniu na standard właściwy,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 stycznia 2020 roku, Komisja Europejska nie podjęła jeszcze decyzji w zakresie zatwierdzenia omawianego standardu);
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Reforma referencyjnej stopy

procentowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),

- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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

8. Zapewnienie porównywalności danych

W związku ze sprzedażą wszystkich posiadanych przez Grupę akcji spółki „Baltic Wood” S.A. w dniu 30 grudnia 2019 roku i prezentacją wyników tej działalności jako zaniechanej w okresie sprawozdawczym, w celu zapewnienia porównywalności danych dokonano przekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za poprzedni okres, odnoszących się do działalności zaniechanej zgodnie z wymogami MSSF 5. Wpływ opisanej zmiany prezentacyjnej na opublikowane sprawozdanie finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku (informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego) przedstawiono poniżej:

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2018 - 31.12.2018 zatwierdzone	Zmiana prezentacji Baltic Wood S.A. na działalność zaniechaną	01.01.2018 - 31.12.2018 przekształcone
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	477 469	(141 246)	336 223
Koszt własny sprzedaży	350 507	(107 916)	242 591
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	126 962	(33 330)	93 632
Koszty sprzedaży	39 155	(13 266)	25 889
Koszty ogólnego zarządu	42 831	(7 191)	35 640
Strata z tytułu utarty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	232	(179)	53
Pozostałe przychody operacyjne	2 519	(136)	2 383
Pozostałe koszty operacyjne	931	(180)	751
Zysk/strata z działalności operacyjnej	46 332	(12 650)	33 682
Przychody finansowe	730	178	908
Koszty finansowe	2 220	(675)	1 545
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	(181)	-	(181)
Zysk/strata brutto	44 661	(11 797)	32 864
Podatek dochodowy	9 315	(2 573)	6 742
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	35 346	(9 224)	26 122
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający/a na:	35 346	(9 224)	26 122
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	28 665	(4 742)	23 923
<i>Udziały niedające kontroli</i>	6 681	(4 482)	2 199
Działalność zaniechana			
Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej	(202)	9 224	9 022
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	35 144	-	35 144
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy przypadający/a na:	35 144	-	35 144
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	28 534	-	28 534
<i>Udziały niedające kontroli</i>	6 610	-	6 610

Pozostałe dochody całkowite	1 331	-	1 331
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:	(52)	-	(52)
Zyski / straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	(52)	-	(52)
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:	1 383	-	1 383
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	1 383	-	1 383
Dochody całkowite razem	36 475	-	36 475
Dochody całkowite przypadające na:	36 475	-	36 475
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	29 376	-	29 376
<i>Udziały niedające kontroli</i>	7 099	-	7 099

Zysk / strata na jedną akcję w zł:	01.01.2018 - 31.12.2018	
	przed korektami i włączeniami	po korektach i włączeniach
Z działalności kontynuowanej		
<i>Podstawowy</i>	0,59	0,49
<i>Rozwodniony</i>	0,59	0,49
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
<i>Podstawowy</i>	0,58	0,58
<i>Rozwodniony</i>	0,58	0,58

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2018 - 31.12.2018 zatwierdzone	Zmiana prezentacji Baltic Wood S.A. na działalność zaniechaną	01.01.2018 - 31.12.2018 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata brutto na działalności kontynuowanej	44 661	(11 797)	32 864
Zysk/ strata brutto na działalności zaniechanej	(249)	11 797	11 548
Zysk/ strata brutto	44 412	-	44 412
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	61 737	-	61 737
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(13 918)	-	(13 918)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(58 571)	-	(58 571)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(10 752)	-	(10 752)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu			
	35 368		35 368
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	125		125
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu			
	24 741		24 741

9. Zasady (polityka) rachunkowości

- *Wartości niematerialne*

Wykazywane są początkowo wg ceny nabycia lub w koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu wykazywane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości. Grupa ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Zgodnie z MSR 36 dokonanie testu na utratę wartości wiąże się z wyznaczeniem jego wartości odzyskiwalnej. Wartości niematerialne nie powinny być wykazywane w sprawozdaniu finansowym w kwocie wyższej niż

wartość, która może być odzyskana przez użytkowanie (wartość użytkowa) lub przez sprzedaż (wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży). Wartość odzyskiwalną stanowi wyższa z dwóch kwot – wartości użytkowej lub wartości godziwej.

Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do aktywów niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

	Licencje	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Relacje z klientami	Wartość firmy jednostki podporządkowanej
okres użytkowania	5 lat dla licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres, na który użytkowanie może być przedłużone	10 lat	5 lat	4 lata	-
Wykorzystana metoda amortyzacji	amortyzowane przez okres umowy - metodą liniową	10 lat metodą liniową	5 lat metodą liniową	4 lata metoda liniowa	-
Wewnętrzne wykorzystanie lub nabyte	nabyte	wewnętrznie wytworzone	nabyte	powstałe w wyniku przejęcia	-
Test na utratę wartości	coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	coroczny w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości	coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	coroczny test na utratę wartości firmy

o Wartość firmy

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

- o sumy:
 - przekazanej zapłaty,
 - kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
 - w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- o nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

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

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

- o odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- o jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

- *Badania i rozwój*

- Prace badawcze

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej prowadzone we własnym zakresie nie są ujmowane jako składnik aktywów niematerialnych, tylko ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Do przykładów prac badawczych zalicza się:

- działania zmierzające do zdobycia nowej wiedzy;
- poszukiwanie, ocenę i końcową selekcję sposobu wykorzystania rezultatów prac badawczych lub wiedzy innego rodzaju;
- poszukiwanie alternatywnych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług;
- formułowanie, projektowanie, ocenę i końcową selekcję nowych lub udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług.

- Prace rozwojowe

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszonego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych zgodnie z § 57 MSR 38. W ramach swojej podstawowej działalności Jednostka dominująca prowadzi obecnie prace rozwojowe mające na celu zbudowanie, optymalizację i zwalidowanie prototypu pilotażowej linii technologicznej odzwierciedlającej innowacyjną technologię lakierowania i głębokiego moletowania wykładziny elastycznej z polichlorku winylu (PVC) o znacząco wyróżniających się na rynku parametrach.

Jednostka dominująca zgodnie z przyjętą strategią planuje wdrażać wyniki prac rozwojowych poprzez dodatkową sprzedaż wygenerowaną przez udoskonalone dzięki nowej technologii produkty.

Zgodnie z § 57 MSR 38, składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka jest w stanie udowodnić:

a) możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży

Jednostka dominująca ocenia, że rozwój prowadzonych prac zakończy się sukcesem i wprowadzeniem produktów do sprzedaży. Spółka posiada odpowiednią wiedzę, doświadczenie oraz zasoby ludzkie i techniczne niezbędne do przeprowadzenia i zakończenia sukcesem prowadzonych prac rozwojowych. Prowadzone prace dotyczą zmian procesu produkcyjnego – techniczna wykonalność projektu została udowodniona przez dokonane próby. Należy podkreślić, iż Jednostka dominująca, uzyskała dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój, w ramach którego Jednostka dominująca otrzymała unijną dotację na Opracowanie technologii wytwarzania lakierowanej wykładziny PVC głęboko moletowanej celem zaoferowania znacząco ulepszonych produktów. Jak opisano w punkcie powyżej, Jednostka dominująca poprzez przyjętą i opisaną strategię współpracy z dystrybutorami w ramach wszystkich modeli biznesowych wskazuje, iż możliwe jest otrzymanie pożytków ekonomicznych z prowadzonych prac rozwojowych.

b) zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży

Prace rozwojowe są prowadzone zgodnie z obecną strategią Jednostki dominującej zakładającą rozwój produktów oferowanych przez segment podłóg PVC, dzięki którym Jednostka dominująca dołączy do grupy globalnych dostawców w tym obszarze produktów.

c) zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych

Projekt wykazuje od samego początku zdolność komercjalizacji, co odzwierciedlają przykłady zawieranych transakcji w segmencie produktów wykładzinowych. Jak opisano powyżej, Jednostka dominująca poprzez przyjętą i opisaną strategię współpracy z dystrybutorami w ramach przyjętych modeli biznesowych wskazuje, iż możliwe jest otrzymanie pożytków ekonomicznych z prowadzonych prac rozwojowych.

d) sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne

Jednostka dominująca jest w tej chwili wiodącym europejskim producentem wykładziny PVC. Wprowadzenie do oferty wykładzin lakierowanych głęboko moletowanych pozwoli wzmocnić pozycję Jednostki dominującej w tym zakresie i zwiększyć udział Jednostki dominującej w rynku.

e) dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składników aktywów niematerialnych

Jednostka dominująca posiada lub będzie posiadać zasoby techniczne i finansowe umożliwiające zakończenie prowadzonych prac rozwojowych. Jednostka dominująca jest beneficjentem finansowania z Unii Europejskiej. W dniu 11 lutego 2019 roku została podpisana umowa z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój, w ramach którego Jednostka dominująca otrzyma unijną dotację na Opracowanie technologii wytwarzania lakierowanej wykładziny PVC głęboko moletowanej celem zaoferowania znacząco ulepszonych produktów („Projekt”). Całkowity kwota wydatków kwalifikowanych wynosi 25.930 tys. zł. Jednostka dominująca otrzyma dofinansowanie w kwocie nieprzekraczającej wartość 10.704 tys. zł, co stanowi 41,28% całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem. Okres kwalifikowalności kosztów dla Projektu rozpoczął się w dniu 1 października 2018 roku i kończy się w dniu 30 czerwca 2020 roku (Spółka otrzymała zgodę Narodowego Centrum Badań i Rozwoju na przedłużenie okresu kwalifikowalności wydatków do dnia 31 grudnia 2020 roku).

f) możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Jednostka dominująca w celu wiarygodnego ustalenia nakładów na prace rozwojowe prowadzi księgi rachunkowe wyodrębniając oddzielne analityki kont dla prowadzonych projektów. Rejestracja nakładów jest prowadzona przy pomocy systemów informatycznych pozwalających na szczegółową identyfikację nakładów poniesionych na prace rozwojowe. Jednostka dominująca identyfikuje poniższe kategorie nakładów związanych z pracami rozwojowymi:

- amortyzacja
- zużycie energii
- materiały
- usługi
- wynagrodzenia wraz z narzutami
- zakup komponentów
- pozostałe koszty.

Test na utratę wartości

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości aktywów z tytułu prac rozwojowych w realizacji. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują przeprowadzany jest odpowiedni test. Jeśli wartość bilansowa testowanych aktywów przekracza ich wartość odzyskiwalną wówczas tworzony jest odpowiedni odpis aktualizujący. Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości aktywów niematerialnych Spółka analizuje co najmniej przesłanki pochodzące z zewnętrznych oraz wewnętrznych źródeł informacji wymagane przez MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na to, że mogła nastąpić utrata wartości aktywów z tytułu prac rozwojowych w trakcie realizacji.

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne i podlegają odpisom amortyzacyjnym oraz aktualizującym z tytułu utraty wartości. Do czasu zakończenia projektu budowy pilotażowej linii technologicznej do wytwarzania lakierowanej wykładziny PVC głęboko moletowanej i wyodrębniania poszczególnych środków trwałych oraz prac rozwojowych, nakłady związane z wyżej wymienionym projektem prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe.

○ *Dotacje rządowe*

Otrzymane dotacje rządowe do aktywów wykazywane są w wartości godziwej.

Zwrot nakładów bezpośrednich związanych z wytworzeniem pilotażowej linii technologicznej do wytwarzania lakierowanej wykładziny PVC głęboko moletowanej jest w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowany jako pomniejszenie wartości bilansowej składnika aktywów. Otrzymałą dotację odejmuje się w trakcie ustalania wartości składnika aktywów. Dotacja jest ujmowana w wyniku przez okres użytkowania składnika aktywów podlegającego amortyzacji poprzez zredukowany odpis amortyzacyjny. Zakup aktywów oraz

uzyskanie powiązanych z nimi dotacji, w celu wykazania poziomu inwestycji brutto w aktywa, prezentuje się jako oddzielne pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Koszty pośrednie związane z wytworzeniem pilotażowej linii technologicznej do wytwarzania lakierowanej wykładziny PVC głęboko moletowanej ujmowane są systematycznie w momencie ich poniesienia. Otrzymany zwrot poniesionych kosztów ujmowany jest jako przychód w wartości poniesionych kosztów, aby zapewnić ich współmierność z poniesionymi kosztami, które Grupa kompensuje. W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów dotacja jest pokazywana w wartości skompensowanej w pozycji koszty ogólnego zarządu.

- *Rzeczowe aktywa trwałe*

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów. Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się ją według ceny nabycia lub w koszcie wytworzenia pomniejszonym o skumulowaną amortyzację oraz o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

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

- budynki i budowle – od 0,06% do 21,44%,
- maszyny i urządzenia – od 0,27% do 50%,
- środki transportu - od 7,78% do 26,67%,
- pozostałe – od 1,07% do 25%.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie - i w razie konieczności – koryguje z efektem od 1 stycznia roku następnego. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

- *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży*

Aktywa trwałe i ich grupy do sprzedaży uznaje się za przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Ten warunek może być spełniony tylko, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji

sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Jeśli Grupa chce dokonać transakcji zbycia, w wyniku której utraciłaby kontrolę nad swoją jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży niezależnie od tego, czy Grupa zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji.

Jeżeli Grupa jest zobowiązana do realizacji planu sprzedaży, polegającego na sprzedaży inwestycji we wspólne przedsięwzięcie lub jednostkę stowarzyszoną lub części takiej inwestycji, inwestycję lub jej część przeznaczoną do sprzedaży klasyfikuje się jako przeznaczoną do sprzedaży po spełnieniu w/w kryteriów, a Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności do rozliczania części inwestycji sklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży. Pozostała część inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, niesklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży, nadal jest rozliczana metodą praw własności. Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności w chwili zbycia, jeżeli transakcja zbycia powoduje utratę znaczącego wpływu na jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie.

Po dokonaniu transakcji sprzedaży Grupa rozlicza zachowane udziały zgodnie z MSSF 9, chyba że udziały te umożliwiają dalszą klasyfikację tego podmiotu jako jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia; w takim przypadku Grupa nadal stosuje metodę praw własności.

- o *Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych*

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

- *Remonty średnie i kapitalne maszyn produkcyjnych*

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

- *Leasing środków trwałych*

Umowy leasingu, na mocy których Grupa otrzymuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu w pozycji rzeczowe aktywa trwałe lub nieruchomości inwestycyjne (prawa do użytkowania) oraz zobowiązania finansowe (zobowiązania z tytułu leasingu). Zobowiązanie z tytułu leasingu wyceniane jest w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest amortyzowany przez okres użytkowania bazowego składnika aktywów.

- *Koszty finansowania zewnętrznego*

Ujmuje się je jako koszty w okresie, w którym je poniesiono z wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu rzeczowych aktywów trwałych. Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, aktywów niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

- *Wyroby gotowe oraz produkcja w toku na dzień bilansowy*

Wykazywane są w koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od możliwej do uzyskania cen sprzedaży netto. Koszt własny sprzedaży wyrobów gotowych obejmuje surowce, koszty zakupu, robociznę bezpośrednią, inne koszty bezpośrednie i odnośne wydziałowe koszty produkcji (oparte o normalne zdolności produkcyjne) z wyłączeniem kosztów finansowana zewnętrznego. Ewidencję wyrobów gotowych prowadzi się techniką kosztu standardowego przy zapewnieniu ewidencji odchyleń od kosztu standardowego. Odpisywanie wartości zapasów do poziomu ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania odbywa się na podstawie odpisów indywidualnych (wycena bilansowa). Dodatkowo, na wszystkie zapasy zalegających powyżej 1 roku wyrobów gotowych utworzone zostały odpisy aktualizujące w zależności od specyfikacji wyprodukowanych asortymentów i możliwości ich sprzedaży wraz z upływem czasu. Odpisy aktualizacyjne wszystkich zapasów wyrobów gotowych wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

- *Materiały, surowce, towary*

Wykazywane są w cenie nabycia, nie wyższej jednak od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Ewidencję materiałów, towarów i surowców prowadzi się techniką kosztu standardowego przy zapewnieniu ewidencji odchyleń od kosztu standardowego. Na zapasy zalegających surowców, materiałów i towarów tworzony jest odpis aktualizujący na podstawie indywidualnego osądu w zależności od:

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

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

- *Aktywa finansowe*

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

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

Aktywa finansowe zgodnie z MSSF 9 Instrumenty finansowe klasyfikowane są na moment początkowego ujęcia w oparciu o:

- charakterystykę przepływów pieniężnych,
- model biznesowy, w oparciu o który dane aktywo finansowe jest zarządzane.

MSSF 9 Instrumenty finansowe definiuje trzy kategorie aktywów finansowych:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacji Grupa dokonuje na moment początkowego ujęcia aktywów.

Do aktywów i zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu Grupa klasyfikuje:

- aktywa finansowe: należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, lokaty, depozyty zabezpieczające, pozostałe należności,
- zobowiązania finansowe: kredyty, pożyczki, obligacje, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania.

Do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody Grupa klasyfikuje udziały i akcje w jednostkach pozostałych, chyba że Grupa w momencie początkowego ujęcia wyznaczyła wybrane udziały i akcje jako składnik aktywów finansowych wyceniany w wartości godziwej przez wynik celem eliminacji niespójności wyceny jaka powstałaby na skutek ich wyceny bądź ujęcia związanych z nimi zysków lub strat według różnych zasad.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Grupa ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 180 dni.

Jednocześnie, Grupa ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 365 dni.

- *Zobowiązania finansowe*

Grupa klasyfikuje jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (jeśli spełniają definicje przeznaczonych do obrotu, są instrumentami pochodnymi lub w momencie początkowego ujęcia zostają wyznaczone jako wyceniane w ten sposób).

Do zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu Grupa klasyfikuje: kredyty, pożyczki, obligacje, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania.

- *Utrata wartości aktywów finansowych*

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

- Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu.

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia

należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie konta odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

- Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody

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

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Model utraty wartości tj. ustalanie strat z tytułu utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe nie dotyczy składników aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik.

- *Płatności w formie akcji własnych/opcji*

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

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

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

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

- *Zysk netto na akcję*

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

- *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych*

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

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, jeśli stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi w jednostce (są płatne na żądanie, a saldo rachunku często zmienia saldo z dodatniego na ujemne).

- *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*

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

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

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

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej stosuje się wymogi MSSF 9. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną z wartością bilansową. Ujęta utrata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

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

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

- *Podatek dochodowy*

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

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

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

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

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

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

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

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny

do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

- **Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów**

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

Czynne rozliczenia kosztów stanowią m.in.:

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

- **Kapitał własny**

Kapitał własny stanowią:

- kapitał zakładowy (akcyjny) wykazywany wg wartości nominalnej,
- nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio),
- akcje własne wykazywane w cenie nabycia ze znakiem minus,
- kapitał z tytułu programu motywacyjnego,
- pozostałe kapitały tj. kapitał z aktualizacji wyceny ustalony w wysokości różnicy pomiędzy wartością godziwą aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody a ceną ich nabycia oraz zyski/straty aktuarialne, skorygowane o podatek odroczony, kapitał rezerwowany tworzony na podstawie uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy/Udziałowców Spółek Grupy, kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych lub statutem Spółek Grupy,
- zyski zatrzymane, na które składają się niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych oraz wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako

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

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

zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- *Zobowiązania finansowe*

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

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

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygaśnię – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaśnię. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego spółki Grupy ujmują jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstającą z tytułu zamiany różnicę odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

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

- *Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów*

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią m. in.:

- usługi niefakturowane,

- krótkookresowe rezerwy na niewykorzystane urlopy,
- zarachowane podatki i opłaty lokalne.

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

- *Świadczenia pracownicze*

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

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

- *Rezerwy*

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

- *Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych*

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

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

z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego, gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

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

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

- *Przychody*

Przychody ujmuje się zgodnie z MSSF 15, tj. w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

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 – przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

- *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*

Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań angażowanych w celu dostarczania produktów lub usług podlegających określonym rodzajom ryzyka i korzyściom różniącym się od rodzajów ryzyka i korzyści innych

segmentów działalności. Podstawą wyodrębnienia kosztów segmentu są koszty, na które składają się koszty sprzedaży produktów klientom zewnętrznym oraz koszty transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu.

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

Wynik finansowy danego segmentu zawiera przychody i koszty bezpośrednio przypisane do danego segmentu oraz przychody i koszty przypisane pośrednio, za wyjątkiem przychodów i kosztów finansowych, których Grupa nie przypisuje do poszczególnych segmentów.

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

- *Nieruchomości inwestycyjne*

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

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

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

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

- *Działalność zaniechana*

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

- stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności,
- jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności lub geograficznego obszaru działalności lub
- jest jednostką zależną, nabytą wyłącznie w celu odsprzedaży.

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

- *Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych*

Sporządzane jest metodą pośrednią.

10. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

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

Zasady rachunkowości we wszystkich segmentach są jednolite z zasadami stosowanymi w jednostce dominującej. Grupa monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest EBITDA – miara nie regulowana przez MSSF (zdefiniowana jako zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację). Finansowanie Spółek składających się na Grupę Kapitałową Lentex (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółek i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Źródła przychodów ujęte w ramach pozostałej działalności Grupy nieprzypisanej do segmentów operacyjnych pochodzą ze sprzedaży pozostałych wyrobów, towarów i materiałów, sprzedaży odpadów, sprzedaży czynników energetycznych, ze sprzedaży usług laboratorium badawczego i pozostałej sprzedaży.

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019							
	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniny	Profile	Rury	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	70 777	110 614	52 545	84 060	2 844	320 840	145 075	465 915
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(67 195)	(92 829)	(46 155)	(83 826)	(2 343)	(292 348)	(135 120)	(427 468)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(51 861)	(70 548)	(29 090)	(74 502)	(1 920)	(227 921)	(115 885)	(343 806)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 414)	-	(2 101)	(110)	(766)	(5 391)	(204)	(5 595)
Koszty sprzedaży	(3 946)	(12 787)	(4 336)	(3 668)	-	(24 737)	(11 825)	(36 562)
Koszty ogólnego zarządu	(9 393)	(9 699)	(10 672)	(5 793)	(11)	(35 568)	(7 676)	(43 244)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	419	205	44	247	354	1 269	470	1 739
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	3 582	17 785	6 390	234	501	28 492	9 955	38 447
Zysk operacyjny	3 582	17 785	6 390	234	501	28 492	9 955	38 447
Amortyzacja	3 467	6 044	4 107	3 757	147	17 522	3 921	21 443
EBITDA	7 049	23 829	10 497	3 991	648	46 014	13 876	59 890

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody z działalności kontynuowanej	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	181 634	*
Sprzedaż zagraniczna	139 206	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	43%
USA	13%
Chiny	5%
Dania	4%
Pozostałe	35%

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
*		

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

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018*							
	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniny	Profile	Rury	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	65 966	117 075	61 943	87 850	3 389	336 223	158 871	495 094
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(65 573)	(93 682)	(52 592)	(89 018)	(1 676)	(302 541)	(146 460)	(449 001)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(51 606)	(70 465)	(33 942)	(80 266)	(2 118)	(238 397)	(124 918)	(363 315)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(736)	-	(2 890)	(192)	(376)	(4 194)	(323)	(4 517)
Koszty sprzedaży	(3 978)	(13 483)	(4 531)	(3 897)	-	(25 889)	(13 266)	(39 155)
Koszty ogólnego zarządu	(9 576)	(9 779)	(11 357)	(4 938)	10	(35 640)	(7 723)	(43 363)
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(9)	-	(44)	-	-	-	(179)	
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	332	45	172	275	808	1 632	(51)	1 581
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	393	23 393	9 351	(1 168)	1 713	33 682	12 411	46 093
Zysk operacyjny	393	23 393	9 351	(1 168)	1 713	33 682	12 411	46 093
Amortyzacja	3 333	5 983	3 265	3 724	720	17 025	4 318	21 343
EBITDA	3 726	29 376	12 616	2 556	2 433	50 707	16 729	67 436

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 8 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody z działalności kontynuowanej**	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	193 047	*
Sprzedaż zagraniczna	143 176	*

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

** Dane przekształcone w celu zapewnienia ich porównywalności, co zostało opisane w nocie 8 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprzedaż wg krajów*	udział %
Polska	41%
USA	14%
Dania	5%
Niemcy	5%
Pozostałe	35%

* Dane przekształcone w celu zapewnienia ich porównywalności, co zostało opisane w wniecie 8 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
*		

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

11. Rzeczowe aktywa trwałe

dane w tys. zł

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019							
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Nakłady na projekt "Lakierka"	Razem
Wartość brutto na początek okresu	15 619	133 243	278 173	6 613	6 658	2 349	30	442 685
<i>ujęcie dotychczasowych leasingów operacyjnych zgodnie z MSSF 16</i>	4 211	-	-	1 717	-	-	-	5 928
Wartość brutto na początek okresu- po korekcie	19 830	133 243	278 173	8 330	6 658	2 349	30	448 613
Zwiększenia	4	375	4 115	2 137	338	5 265	4 097	16 331
<i>nabycie</i>	-	375	4 115	1 847	338	5 265	4 097	16 037
<i>inne</i>	4	-	-	290	-	-	-	294
Zmniejszenia	53	297	4 406	957	202	71	701	6 687
<i>zbycie</i>	53	143	13	902	3	-	-	1 114
<i>likwidacja</i>	-	154	4 393	55	199	71	-	4 872
<i>zwrot nakładów- dotacja</i>	-	-	-	-	-	-	701	701
Utrata kontroli nad jednostką zależną	4 207	32 744	12 190	1 152	210	281	-	50 784
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	173	4 086	-	114	(4 378)	-	(5)
<i>Inne</i>	1 204	-	-	-	-	-	-	1 204
Wartość brutto na koniec okresu	14 370	100 750	269 778	8 358	6 698	2 884	3 426	406 264
Wartość umorzenia na początek okresu	-	33 142	143 791	3 453	5 237	-	-	185 623
Amortyzacja za okres	60	4 840	13 671	1 736	521	-	-	20 828
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	(4 326)	(93)	(49)	(206)	-	-	(4 674)
Zbycie/likwidacja	-	206	4 242	832	200	-	-	5 480
Wartość umorzenia na koniec okresu	60	33 450	153 127	4 308	5 352	-	-	196 297
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	60	33 450	153 127	4 308	5 352	-	-	196 297
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia na początek okresu	20	411	338	35	13	-	-	817
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia w okresie	(4)	(100)	(2)	(1)	-	-	-	(107)
Wartość netto na koniec okresu	14 326	67 611	116 987	4 084	1 359	2 884	3 426	210 677

W tym

dane w tys. zł

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - prawa do użytkowania aktywów	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019		
	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu
Wartość brutto na początek okresu- dane opublikowane	8 186	8 600	3 033
ujęcie dotychczasowych leasingów operacyjnych zgodnie z MSSF 16	4 211	-	1 717
Wartość brutto na początek okresu- rozpoznane zgodnie z MSSF 16	12 397	8 600	4 750
Zwiększenia	4	171	1 985
nabycie- podpisanie umowy	-	171	1 695
z tytułu przeszacowania wartości	4	-	290
Zmniejszenia	53	212	835
zbycie	53	-	-
wykup na własność	-	212	835
Przypisane do działalności zaniechanej	-	2 455	1 834
Wartość brutto na koniec okresu	12 348	6 104	4 066
Wartość umorzenia na początek okresu	-	3 168	1 030
amortyzacja za okres	60	1 440	1 270
wykup na własność	-	62	578
Przypisane do działalności zaniechanej	-	(1 103)	(206)
Wartość umorzenia na koniec okresu	60	3 443	1 516
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	60	3 443	1 516
Wartość netto na koniec okresu	12 288	2 661	2 550

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kwota zobowiązań umownych Grupy zaciągniętych w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych wynosi 1.698 tys. złotych.

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

dane w tys. zł

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018						
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	15 764	130 478	271 836	6 123	6 406	9 024	439 631
Zwiększenia	-	-	589	17	168	8 482	9 256
<i>nabycie</i>	-	-	589	17	168	8 482	9 256
Zmniejszenia	145	386	4 411	1 063	154	43	6 202
<i>zbycie</i>	145	172	1 427	976	1	-	2 721
<i>likwidacja</i>	-	214	2 984	87	153	43	3 481
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	3 151	10 159	1 536	238	(15 084)	-
Wartość brutto na koniec okresu	15 619	133 243	278 173	6 613	6 658	2 379	442 685
Wartość umorzenia na początek okresu	-	29 939	134 324	3 174	4 266	-	171 703
Amortyzacja za okres	-	3 485	13 450	1 057	1 109	-	19 101
Przemieszczenia wewnętrzne (+/-)	-	(39)	39	-	-	-	-
<i>Zbycie/likwidacja</i>	-	243	4 022	778	138	-	5 181
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	33 142	143 791	3 453	5 237	-	185 623
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	33 142	143 791	3 453	5 237	-	185 623
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia na początek okresu	3	44	89	4	4	-	144
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia w okresie	17	367	249	31	9	-	673
Wartość netto na koniec okresu	15 639	100 512	134 720	3 195	1 434	2 379	257 879

W związku z realizowaną inwestycją przez „Lentex” S.A. w roku 2019 Grupa aktywowała (42) tys. zł kosztów finansowania zewnętrznego w rzeczowych aktywach trwałych (432 tys. zł w roku 2018).

Środki trwałe o wartości 104.259 tys. zł netto stanowią zabezpieczenia kredytów w bankach finansujących Grupę. Jednostka dominująca złożyła w marcu 2019 roku wniosek o wydanie świadectw efektywności energetycznej o wartości 356,920 toe w związku z planowanym przedsięwzięciem służącym poprawie efektywności energetycznej polegającym na wymianie suszarki na jednej z linii produkcyjnych na urządzenie zasilane gazem ziemnym o wyższej sprawności energetycznej. W styczniu 2020 roku Spółka przekazała Prezesowi Urzędu Regulacji Energetyki zawiadomienie o zakończeniu w dniu 27 listopada 2019 roku przedsięwzięcia służącego poprawie efektywności energetycznej wraz z kartą audytu efektywności energetycznej. Wartość godziwa 1 toe białych bezterminowych certyfikatów na dzień 31 grudnia 2019 wynosiła 1.790 zł.

12. Nieruchomości inwestycyjne

dane w tys. zł		
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Wartość na początek okresu	11 603	11 257
zmiany związane z MSSF 16	14 085	-
Wartość na początek okresu po przekształceniach	25 688	11 257
Zwiększenia	288	420
zyski z tytułu wyceny wartości godziwej ujmowanie w wyniku finansowym	288	420
Zmniejszenia	-	74
zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	74
Wartość na koniec okresu	25 976	11 603

Grupa dokonała aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych w oparciu o wycenę wykonaną przez Rzeczoznawcę Majątkowego Pana Tadeusz Dębskiego.

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

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

Nieruchomości inwestycyjne	Metoda wyceny	Wartość wg wyceny [w tys. zł]	Wartość zobowiązania [w tys. zł]	Wartość razem [w tys. zł]	Istotne dane wejściowe
„Zakład Utilizacji”	Wycena działki 3/154 została wykonana metodą porównawczą porównania parami a działki 3/296 w części niezabudowanej metodą porównania parami a w części zabudowanej oszacowano w podejściu porównawczym metodą korygowania średniej ceny.	9 869	4 131	14 000	Przyjęto do wyceny ceny transakcyjne podobnych nieruchomości z terenu południowej Polski (Jasła i najbliższych okolic) z okresu 3 ostatnich lat. Wykorzystano informacje rynkowe dotyczące preferencji klientów uzyskane w biurach pośrednictwa nieruchomości oraz przeprowadzono analizę ofert kupna i sprzedaży podobnych nieruchomości. Wykorzystano dane zawarte w wypisach z rejestru gruntów budynków i budowli.
Pozostałe nieruchomości w tym tereny leśne	Metoda wyceny do wartości godziwej	2 022	9 954	11 976	Przyjęto do wyceny akty prawa miejscowego, dokumentację stanu prawnego nieruchomości, informacje uzyskane w Nadleśnictwie Kołaczyce dotyczące ceny 1 m ³ drewna, koszty pozyskania drewna i koszty zrywki drewna, uproszczony plan Urządzenia Lasu Gamrat S.A. na lata 2019-2028 oraz internetowe źródła informacji dotyczące przedmiotu wyceny. Wykorzystano analizy lokalnego rynku nieruchomości oraz dane z biur nieruchomości i biur rachunkowych.

dane w tys. zł		
PRZYCHODY I KOSZTY DOTYCZĄCE NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody z opłat czynszowych	-	3
Przychody razem	-	3
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych oddanych w najem	46	205
Koszty razem	46	205

13. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

dane w tys. zł		
WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	11 538	11 192
Zwiększenia	504	-
Wartość brutto na koniec okresu	12 042	11 192
Korekta z tyt. różnic kursowych	(112)	346
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	11 930	11 538
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	504	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	504	-
Wartość netto na koniec okresu	11 426	11 538

Test na utratę wartości firmy Devorex przeprowadzony został przez Grupę w oparciu o raport z wyceny „Devorex” EAD przeprowadzony przez firmę Coinbaq Sp. z o.o. z dnia 1 lutego 2020 roku. W pierwszym kroku ustalono wartość odzyskiwalną ośrodka generującego przepływy pieniężne (CGU) Devorex, który jest zawarty w segmencie operacyjnym profili, w skład którego zaliczyć można m.in. aktywa niematerialne w postaci znaku towarowego oraz wartość firmy.

Wartość odzyskiwalna określona została przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania CGU.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość odzyskiwalna CGU DEVOREX jest wyższa od sumy wartości bilansowej jego aktywów netto wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu wobec czego nie występuje utrata wartości firmy Devorex. Analiza wrażliwości głównych parametrów wpływających na poziom uzyskanej wyceny CGU Devorex została zaprezentowana w nocy 14 niniejszego sprawozdania.

Spółka „Gamrat” S.A. dokonała w dniu 29 sierpnia 2019 roku nabycia 100% udziałów „PD Profil” Sp. z o.o. Transakcja nabycia udziałów opłacona została wyłącznie z wykorzystaniem środków pieniężnych, zapłata nie była uzależniona od spełnienia dodatkowych warunków. Na dzień publikacji rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Gamrat” S.A. nie ustaliła wartości godziwej aktywów netto przejętej spółki, jednak udział kapitałowy w jednostce przejmowanej przed objęciem kontroli został wyceniony do wartości godziwej. Rozliczenia nabycia „PD Profil” Sp. z o.o. dokonano w oparciu o wartości księgowe netto na 30 września 2019 roku. W wyniku przeprowadzonej transakcji rozpoznano wartość firmy w wysokości 504 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa zweryfikowała wartość firmy ustaloną na dzień nabycia. W wyniku weryfikacji Grupa stwierdziła, że wystąpiły przesłanki dotyczące utraty wartości firmy, w związku z czym dokonano odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości firmy w wysokości 504 tys. zł.

14. Wartości niematerialne

dane w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres	01.01.2019 - 31.12.2019			Razem
		Nabyte wartości niematerialne			
		Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Patenty, znaki firmowe	Licencje	
Wartość brutto na początek okresu	321	43 217	4 538	2 201	50 277
Zwiększenia	-	156	70	103	329
<i>nabycie</i>	-	156	70	103	329
Zmniejszenia	-	-	7	1	8
<i>likwidacja</i>	-	-	-	1	1
<i>zbycie</i>	-	-	7	-	7
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	5 382	86	999	6 467
Wartość brutto na koniec okresu	321	37 991	4 515	1 304	44 131
Wartość umorzenia na początek okresu	168	-	3 959	1 705	5 832
Amortyzacja za okres	34	15	162	271	482
zbycie/likwidacja	-	-	7	1	8
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	(71)	(739)	(810)
Wartość umorzenia na koniec okresu	202	15	4 043	1 236	5 496
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	5 867	-	-	5 867
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	202	5 882	4 043	1 236	11 363
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia na początek okresu	-	407	-	11	418
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia w okresie	-	(73)	-	1	(72)
Wartość netto na koniec okresu	119	32 443	472	80	33 114

dane w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres	01.01.2018 - 31.12.2018			Razem
		Nabyte wartości niematerialne			
		Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Patenty, znaki firmowe	licencje	
Wartość brutto na początek okresu	321	43 217	4 414	2 262	50 214
Zwiększenia	-	-	284	90	374
<i>nabycie</i>	-	-	284	90	374
Zmniejszenia	-	-	160	151	311
<i>likwidacja</i>	-	-	-	151	151
<i>zbycie</i>	-	-	160	-	160
Wartość brutto na koniec okresu	321	43 217	4 538	2 201	50 277
Wartość umorzenia na początek okresu	136	-	3 892	1 645	5 673
amortyzacja za okres	32	-	227	211	470
inne zmniejszenia	-	-	160	151	311
Wartość umorzenia na koniec okresu	168	-	3 959	1 705	5 832
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	5 867	-	-	5 867
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	168	5 867	3 959	1 705	11 699
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	407	-	11	418
Wartość netto na koniec okresu	153	37 757	579	507	38 996

W skład znaków towarowych na 31 grudnia 2019 roku wchodziły:

- znak towarowy Devorex – wartość netto 7.189 tys. zł (brak odpisu z tytułu trwałej utraty wartości w 2019 roku oraz w latach poprzednich),
- znak towarowy Gamrat – wartość netto 24.780 tys. zł (w tym odpis w wysokości 5.867 tys. zł utworzony w latach poprzednich, brak odpisu z tytułu trwałej utraty wartości w 2019 roku).

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

W celu przeprowadzenia testu na utratę wartości znaku towarowego Devorex w pierwszym kroku ustalono wartość odzyskiwalną ośrodka generującego przepływy pieniężne (CGU) Devorex, w skład którego zaliczyć można m.in. aktywa niematerialne w postaci znaku towarowego oraz wartość firmy.

Wartość odzyskiwalna CGU została ustalona przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania CGU. Podstawowe założenia przyjęte do wyceny:

- Prognozy finansowe opracowane na lata 2020-2024,
- Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem – 8,83%,
- Stopa dyskontowa po opodatkowaniu – 8,12%,
- Wartość rezydualna – oszacowana na podstawie przepływów pieniężnych z ostatniego roku szczegółowej prognozy przy założeniu wzrostu tych przepływów na poziomie 2,0% rocznie.

W drugim kroku zestawiono wartość bilansową CGU Devorex z oszacowaną wartością odzyskiwalną tego ośrodka. Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość odzyskiwalna CGU DEVOREX jest wyższa od sumy wartości bilansowej jego aktywów netto wykazywanych w sprawozdaniu skonsolidowanym o 22.569 tys. zł wobec czego nie występuje utrata wartości znaku towarowego DEVOREX.

Analiza wrażliwości głównych parametrów wpływających na poziom uzyskanej w wyniku wyceny wartości wskazuje, że w przypadku gdyby nastąpił jeden z niżej wymienionych warunków:

- spadek przychodów ze sprzedaży produktów o 6,90 p.p. w całym okresie,
- spadek realizowanej marży brutto o 6,63 p.p.,
- wzrost stopy dyskonta o 4,29 p.p.,
- spadek stopy wzrostu o 6,40 p.p.,

doprowadziłoby to do wyrównania wartości odzyskiwalnej z wartością bilansową CGU.

W celu przeprowadzenia testu na utratę wartości znaku towarowego Gamrat w pierwszym kroku ustalono wartość odzyskiwalną ośrodka generującego przepływy pieniężne (CGU) Gamrat, w skład którego zaliczyć można m.in. aktywa niematerialne w postaci znaku towarowego.

Wartość odzyskiwalna CGU została ustalona przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania CGU.

Podstawowe założenia przyjęte do wyceny:

- Prognozy finansowe opracowane na lata 2020-2024,
- Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem – 8,93%,
- Stopa dyskontowa po opodatkowaniu – 7,68%,
- Wartość rezydualna – oszacowana na podstawie przepływów pieniężnych z ostatniego roku szczegółowej prognozy przy założeniu wzrostu tych przepływów na poziomie 2,5% rocznie.

W drugim kroku zestawiono wartość bilansową CGU Gamrat z oszacowaną wartością odzyskiwalną tego ośrodka. Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość odzyskiwalna CGU Gamrat jest wyższa od sumy wartości bilansowej jego aktywów netto wykazywanych w sprawozdaniu skonsolidowanym o 15.719 tys. zł, wobec czego nie występuje utrata wartości znaku towarowego Gamrat.

Analiza wrażliwości głównych parametrów wpływających na poziom uzyskanej w wyniku wyceny wartości wskazuje, że w przypadku gdyby nastąpił jeden z niżej wymienionych warunków:

- spadek przychodów ze sprzedaży produktów o 0,8% w całym okresie,
- spadek realizowanej marży brutto o 0,8 p.p.,
- wzrost stopy dyskonta o 0,94 p.p.,
- spadek stopy wzrostu o 1,27 p.p.,

doprowadziłoby to do wyrównania wartości odzyskiwalnej z wartością bilansową CGU.

Wyżej opisane wyceny CGU Gamrat oraz Devorex WPC zostały oparte o prognozy na lata 2020-2024, które nie uwzględniają wpływu pandemii zakażeń wirusem SARS-CoV-2 (koronawirus COVID-19) na wyniki generowane przez poszczególne Spółki. Kierownictwo jednostek na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie jest w stanie ocenić wpływu wyżej wymienionego zdarzenia na wyniki generowane przez poszczególne CGU. W momencie wiarygodnego oszacowania wpływu pandemia zakażeń wirusem SARS-CoV-2 (koronawirus COVID-19) na bieżące i przyszłe wyniki finansowe poszczególnych CGU dokonana zostanie rekalkulacja wyceny wartości odzyskiwalnej poszczególnych CGU na poziomie odpowiednio: Spółki Gamrat, Devorex oraz Gamrat WPC, o wynikach której „Lentex” S.A. będzie komunikować na bieżąco.

15. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Grupa posiadała w latach poprzednich udziały w następujących jednostkowo istotnych jednostkach stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Kraj siedziby:	Zakres działalności	Charakter powiązań pomiędzy jednostkami Grupy a jednostką stowarzyszoną	dane w tys. zł	
				31.12.2019	31.12.2018
Adatex Deweloper S.A. (dawniej PIK S.A.)	Polska	Produkcja, Handel, Usługi	Kapitałowe	11,50%	34,84%
Razem				0	637

* W wyniku transakcji sprzedaży udziałów w 2019 roku przez „Gamrat” S.A. oraz emisji akcji przez Adatex Deweloper S.A. (dawniej PIK S.A.) udział GK Lentex w podmiocie tym zmniejszył się, powodując, że spółka ta przestała być częścią GK Lentex

Wartość księgową netto udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności:

	dane w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa netto PIK na dzień zakupu		
Aktywa netto PIK na dzień bilansowy		709
% posiadanych udziałów	11,50%	34,84%
Udział w aktywach netto na dzień zakupu		
Udział w aktywach netto na dzień bilansowy		247
Zysk netto za okres 2018		-521
Zysk netto za okres 2019	863	
Udział w zysku netto za okres	134	-182
Wartość księgową netto inwestycji		637
Wartość firmy		390

W związku ze zmianą posiadanych udziałów przez „Gamrat” S.A. w spółce „Adatex Deweloper” S.A. (dawniej PIK S.A.) z 34,84% na dzień 1 stycznia 2019 roku do 11,5% na dzień 31 grudnia 2019 roku, Spółka została wyłączona z Grupy Kapitałowej Lentex w dniu 22 listopada 2019 roku. Spółka „Adatex Deweloper” S.A. w 2018 roku i okresie 9 m-cy 2019 roku konsolidowana była metodą praw własności.

16. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	dane w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	13	13
Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	-
Razem	13	13

Wartość godziwa akcji spółek notowanych na giełdzie została ustalona w 2019 roku w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku. Wartość godziwa pozostałych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży nienotowanych na giełdzie została oszacowana na bazie wyników finansowych tych spółek.

17. Instrumenty finansowe

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, należności i zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych należności i zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności. Długoterminowe kredyty bankowe nie odbiegają od wartości bilansowych głównie ze względu na fakt, że są oparte na stopie rynkowej WIBOR 1M + marża. Grupa na dzień 31 grudnia 2019 roku poddała weryfikacji możliwość pozyskania kredytu długoterminowego na dotychczasowych warunkach (WIBOR 1M+marża) i oceniła ją jako realną, dlatego wartość godziwa długoterminowych kredytów bankowych nie odbiega od wartości bilansowych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa posiadała instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w postaci akcji „Adatex Deweloper” S.A. Wycena aktywów dokonywana jest w oparciu notowania na rynku akcji opartym na alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (New Connect).

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH								
31.12.2019	Wartość bilansowa			Wartość godziwa				
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	13	1 841	-	1 854	1 841	-	13	1 854
Instrumenty kapitałowe	13	1 841	-	1 854	1 841	-	13	1 854
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-	131 095	131 095	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	67 807	67 807	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	63 288	63 288	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	-	96 599	96 599	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	-	-	28 026	28 026	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	15 133	15 133	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	23 847	23 847	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	24 888	24 888	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	4 705	4 705	-	-	-	-

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
31.12.2018	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	-	20	-	-	20	20
Instrumenty kapitałowe	20	-	20	-	-	20	20
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	100 503	100 503	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	76 471	76 471	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	24 032	24 032	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	115 224	115 224	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	-	37 461	37 461	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym oraz kredyt inwestycyjny	-	36 568	36 568	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	6 363	6 363	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	29 780	29 780	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	5 052	5 052	-	-	-	-

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa wyceniała aktywa finansowe w postaci udziałów w „Adatex Deweloper” S.A. w wartości godziwej przez wynik finansowy. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa nie posiadała aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik.

dane w tys. zł

POZYCIE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH						
za okres		01.01.2019 - 31.12.2019				
	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Wartość bilansowa	Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/(utworzenie) odpisów aktualizujących	Przychody/koszty dot. wyceny do wartości godziwej
Aktywa finansowe		117 288	763	(6 056)	1 417	1 338
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwZK	63 288	260	732	-	-
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	AFwZK	52 159	503	(6 788)	1 417	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	AFwWG	1 841	-	-	-	1 338
Zobowiązania finansowe		91 894	(1 758)	5 111	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwZK	23 847	(809)	144	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	ZFwZK	24 888	(66)	4 909	-	-
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	ZFwZK	43 159	(883)	58	-	-

AFwZK- Aktywa finansowe wyceniane wg za mortyzowanego kosztu
 ZFwZK- Zobowiązania finansowe wyceniane w za mortyzowanym koszcie
 AFwWG- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

dane w tys. zł

POZYCIE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW					
za okres		01.01.2018 - 31.12.2018			
	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Wartość bilansowa	Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/(utworzenie) odpisów aktualizujących
Aktywa finansowe		100 157	372	3 009	676
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwZK	24 032	138	571	-
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	AFwZK	76 125	234	2 438	676
Zobowiązania finansowe		110 172	(2 384)	1 682	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwZK	6 363	(308)	(41)	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	ZFwZK	29 780	(7)	2 063	-
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	ZFwZK	74 029	(2 069)	(340)	-

AFwZK- Aktywa finansowe wyceniane wg za mortyzowanego kosztu
 ZFwZK- Zobowiązania finansowe wyceniane w za mortyzowanym koszcie

18. Zapasy

dane w tys. zł

ZAPASY	stan na dzień 31.12.2019				
	Materiały	Produkcja w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	41 301	6 095	33 678	2 979	84 053
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	2 018	1 436	1 886	192	5 532
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie*	209	259	847	28	1 343
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	132	-	585	-	717
Utrata kontroli nad jednostką zależną	(670)	(1 170)	(425)	(163)	(2 428)
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	1 271	7	1 199	1	2 478
Wartość bilansowa zapasów	40 030	6 088	32 479	2 978	81 575
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie			319 245		

* Przyczyną odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów, było: w przypadku materiałów - wykorzystanie do produkcji materiałów, na które uprzednio utworzony został odpis zgodnie z przyjętą przez Grupę polityką rachunkowości ze względu na zaleganie, w przypadku wyrobów gotowych i towarów - sprzedaż tych indeksów wyrobów gotowych i towarów, na które uprzednio utworzony został odpis aktualizujący.

dane w tys. zł

ZAPASY	stan na dzień				RAZEM
	Materiały	Produkcja w toku	Wyroby gotowe	Towary	
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	53 778	27 062	42 975	1 773	125 588
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	2 203	1 252	2 135	189	5 779
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie*	284	1	883	1	1 169
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	99	185	634	4	922
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	2 018	1 436	1 886	192	5 532
Wartość bilansowa zapasów	51 760	25 626	41 089	1 581	120 056
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie			327 270		

* Przyczyną odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów, było: w przypadku materiałów - wykorzystanie do produkcji materiałów, na które uprzednio utworzony został odpis zgodnie z przyjętą przez Grupę polityką rachunkowości ze względu na zaleganie, w przypadku wyrobów gotowych i towarów - sprzedaż tych indeksów wyrobów gotowych i towarów, na które uprzednio utworzony został odpis aktualizujący.

Grupa nie kapitalizuje kosztów finansowania zewnętrznego w zapasach.

Zapasy o wartości 41.541 tys. zł stanowią zabezpieczenie w bankach kredytów finansujących Grupę.

19. Należności z tytułu dostaw, robót i usług

dane w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	89	5 847
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	60 998	80 809
Razem należności	61 087	86 656
Odpisy na należności z tyt. dostaw	8 928	10 531
Należności z tyt. dostaw, robót i usług netto	52 159	76 125

dane w tys. zł

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW ROBÓT I USŁUG	31.12.2019		31.12.2018	
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
terminowe	44 837	344	64 831	563
Przeterminowane do 3 m-cy	7 097	1	10 746	-
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	208	-	494	5
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	159	9	123	28
Przeterminowane powyżej 1 roku	8 786	8 574	10 462	9 935
Razem	61 087	8 928	86 656	10 531

dane w tys. zł

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	10 531	11 045
Różnice kursowe z przeliczenia na walutę	-	1
Utrata kontroli nad jednostką zależną	(142)	-
Utworzenie odpisu	594	647
Rozwiązanie w związku ze spłatą	1 502	517
Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)	553	645
Stan na koniec okresu	8 928	10 531

20. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

dane w tys. zł		
POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe aktywa finansowe:		
- należności z tytułu sprzedaży akcji "Baltic Wood" S.A.	15 638	-
- inne	10	346
RAZEM	15 648	346
- część krótkoterminowa	15 648	346
Pozostałe aktywa niefinansowe:		
- należności budżetowe	311	3 640
- zaliczki na zapasy	158	1 271
- zaliczki na środki trwałe	441	-
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	223	18
- rozliczenia międzyokresowe	1 361	1 748
- inne	18	453
RAZEM	2 512	7 130
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 512	7 130
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	58
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	58
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
RAZEM	18 160	7 476

Na pozycje rozliczenia międzyokresowe składają się głównie rozliczane w czasie koszty ubezpieczeń majątku oraz koszty targów.

Istotną wartością w pozycji należności budżetowe w 2018 roku była należność z tytułu podatku VAT w wysokości 3.576 tys. zł.

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

dane w tys. zł		
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	56 267	15 032
Lokaty krótkoterminowe	7 021	9 000
Razem, w tym:	63 288	24 032

dane w tys. zł		
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	56 267	16 128
Lokaty krótkoterminowe	7 021	9 000
Kredyty w rachunkach bieżących (-)	-	(387)
Razem	63 288	24 741

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 55.641 tys. zł (31 grudnia 2018 roku – 72.797 tys. zł).

Dodatkowo Spółki Grupy posiadają środki pieniężne na wyodrębnionych rachunkach Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, których saldo na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło 426 tys. zł (na 31 grudnia 2018 roku: 263 tys. zł). Środki pieniężne funduszu prezentowane są per saldo z funduszem i innymi należnościami związanymi z funduszem w „Krótkoterminowych pozostałych należnościach i rozliczeniach międzyokresowych”. Na wyodrębnionych rachunkach bankowych w związku z wprowadzeniem mechanizmu podzielonej płatności *split payment*, na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółki posiadały 240 tys. zł (na 31 grudnia 2018 roku: 30 tys. zł).

22. Kapitał podstawowy

dane w tys. zł

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ					31.12.2019	
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	
A-H	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	48 858 358	20 032	
Liczba akcji , razem				48 858 358	20 032	
				<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.	13 894 909	28,44%
Paravita Holding Limited	8 439 673	17,27%
Krzysztof Moska	6 466 454	13,24%
Lentex S.A. wraz z Gamrat S.A. (akcje własne)	4 886 835	10,00%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny wraz z DFE	4 827 019	9,88%
Pozostali	10 343 468	21,17%
Razem	48 858 358	100%

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

Skład akcjonariatu ustalony na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień przekazanych w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2018r., poz. 512). Rzeczywisty stan może odbiegać od prezentowanego, jeżeli nie zaszły zdarzenia nakładające obowiązek na akcjonariusza ujawnienia nowego stanu posiadania lub mimo zajścia takich zdarzeń akcjonariusz nie przekazał stosownego raportu.

dane w tys. zł

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ					31.12.2018	
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	
A-H	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	48 858 358	20 032	
Liczba akcji , razem				48 858 358	20 032	
				<i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i>		0,41

Akcjonariusze :	ilość akcji	% kapitału
Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp. z o.o. Sp.K.	14 999 593	30,70%
Paravita Holding Limited	8 439 673	17,27%
Krzysztof Moska	6 466 454	13,24%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny wraz z DFE	5 167 634	10,58%
Pozostali	13 785 004	28,21%
Razem	48 858 358	100%

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

23. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

dane w tys. zł

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019		
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	48 858 358	20 032	67 641
Zmniejszenia	-	-	-
umorzenie	-	-	-
Saldo na koniec okresu	48 858 358	20 032	67 641

dane w tys. zł

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018		
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	48 858 358	20 032	67 641
Zmniejszenia:			-
umorzenie			-
Saldo na koniec okresu	48 858 358	20 032	67 641

24. Akcje własne

W dniu 7 czerwca 2019 roku Spółka nabyła 2.442.918 szt. akcji własnych w ramach ogłoszonej w dniu 23 maja 2019 roku oferty zakupu akcji własnych. Średnia jednostkowa cena zakupu wyniosła 10,50 zł za szt. (wartość nominalna jednej akcji 0,41 zł).

W dniu 4 grudnia 2019 roku Spółka nabyła 2.442.917 szt. akcji własnych w ramach ogłoszonej w dniu 20 listopada 2019 roku oferty zakupu akcji własnych. Średnia jednostkowa cena zakupu wyniosła 10,50 zł za szt. (wartość nominalna jednej akcji 0,41 zł).

AKCJE WŁASNE		
Stan na dzień:	31.12.2019	31.12.2018
liczba akcji [szt.]	4 885 835	0
wartość na dzień nabycia [w tys. zł]	51 427	-

25. Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitał z aktualizacji wyceny

dane w tys. zł

	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019					Razem
	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny świadczeń emerytalnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	
Saldo na początek okresu	174 308	(17 375)	490	(17)	(56)	157 350
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny świadczeń emerytalnych	-	-	-	(117)	-	(117)
Zwiększenia z tytułu przeksięgowania zysku	27 839	-	-	-	-	27 839
Nabycie akcji własnych	51 427	(51 427)	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(250)	-	-	(250)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	32	-	32
Pozostałe zmiany	(110 204)	110 204	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	143 370	41 402	240	(102)	(56)	184 854

dane w tys. zł

	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018					Razem
	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny świadczeń emerytalnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	
Saldo na początek okresu	245 782	(93 028)	(404)	35	(56)	152 329
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny świadczeń emerytalnych	-	-	-	(65)	-	(65)
Zwiększenia z tytułu przeksięgowania zysku	4 179	-	-	-	-	4 179
Zawiązanie kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych	(75 653)	81 600	-	-	-	5 947
Przeksięgowanie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	(5 947)	-	-	-	(5 947)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	894	-	-	894
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	13	-	13
Saldo na koniec okresu	174 308	(17 375)	490	(17)	(56)	157 350

Zysk z lat ubiegłych oraz z roku bieżącego nie obejmuje kwot, które nie podlegają podziałowi, tzn. nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy, za wyjątkiem prezentowanych tam zysków aktuarialnych z wyceny określonych świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia z uwzględnieniem efektu podatkowego, które w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmowane są w pozycji Inne całkowite dochody.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Grupa utworzyła kapitał zapasowy na pokrycie straty w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Grupy, dopóki kapitał ten nie osiągnął co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzygają Walne Zgromadzenia spółek wchodzących w skład Grupy, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele. Ponadto w przypadku gdy koszty prac rozwojowych zakwalifikowanych jako aktywa spółki nie zostały całkowicie odpisane, nie można dokonać podziału zysku odpowiadającego równowartości kwoty nieodpisanych kosztów prac rozwojowych, chyba że kwota kapitałów rezerwowych i zapasowych dostępnych do podziału i zysków z lat ubiegłych jest co najmniej równa kwocie kosztów nieodpisanych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

26. Rezerwy

dane w tys. zł

REZERWY						
	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019					
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 412	2 915	1 214	144	1 233	6 918
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	713	1 919	1 214	144	1 233	5 223
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	699	996	-	-	-	1 695
Zwiększenia	509	4 017	5 677	10	1 820	12 033
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	509	4 017	5 677	10	1 820	12 033
Zmniejszenia	1 557	4 014	5 513	41	2 422	13 547
Wykorzystane w ciągu roku	510	1 592	5 132	41	1 860	9 135
Rozwiązane w ciągu roku	14	1 235	303	-	11	1 563
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	4	-	-	-	4
Utrata kontroli nad jednostką zależną	1 033	1 183	78	-	551	2 845
Wartość na koniec okresu w tym:	364	2 918	1 378	113	631	5 404
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	182	2 024	1 378	113	631	4 328
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	182	894	-	-	-	1 076

REZERWY	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018							
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na udzielone bonusy	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Oplaty zastępcze potwierdzające pochodzenie energii elektrycznej	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 281	2 430	1 591	633	140	168	987	7 230
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	649	1 490	1 591	633	140	168	987	5 658
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	632	940	-	-	-	-	-	1 572
Korekta BO zgodnie z MSSF 15 - przeniesienie do pozostałych zobowiązań*	-	-	(1 331)	-	-	-	-	(1 331)
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	(258)	(260)	260	(1)	-	259	-
Zwiększenia	654	2 646	-	6 429	13	-	2 140	11 882
<i>Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących</i>	654	2 646	-	6 429	13	-	2 140	11 882
<i>Nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	523	1 903	-	6 108	8	168	2 153	10 863
<i>Wykorzystane w ciągu roku</i>	523	1 510	-	6 108	4	168	1 936	10 249
<i>Rozwiązane w ciągu roku</i>	-	404	-	-	6	-	217	627
<i>Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia</i>	-	(11)	-	-	(2)	-	-	(13)
Wartość na koniec okresu w tym:	1 412	2 915	-	1 214	144	-	1 233	6 918
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	713	1 919	-	1 214	144	-	1 233	5 223
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	699	996	-	-	-	-	-	1 695

* W wyniku wdrożenia MSSF 15 rezerwy na bonusy zostały przeklasyfikowane do Pozostałych zobowiązań

Na pozycje pozostałe rezerwy składają się głównie rezerwy na prowizje od sprzedaży oraz rezerwa na odszkodowania.

27. Odprawy emerytalne i rentowe

Podstawą do wyliczenia rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe są zapisy Kodeksu Pracy.

Wycena wartości bieżącej zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych wykonana została zgodnie z MSR 19 oraz zasadami rachunku aktuarialnego. Obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych wykonano metodą Prognozowanych Uprawnień Jednostkowych, przy użyciu zdyskontowanych przepływów finansowych, na podstawie odpowiednich informacji o pracownikach.

dane w tys. zł

ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ W OKRESIE	Odprawy emerytalne i rentowe	
	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Wartość zobowiązania na początek okresu	1 104	1 000
Zysk/strata aktuarialne	171	65
Koszty netto ujęte w rachunku zysków i strat	101	75
Utrata kontroli nad jednostką zależną	(333)	-
Świadczenia wypłacone	(37)	(36)
Wartość zobowiązania na koniec okresu	1 006	1 104

dane w tys. zł

KOSZT W OKRESIE	Odprawy emerytalne i rentowe	
	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Koszty bieżącego zatrudnienia	71	61
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	30	37
Zyski/straty aktuarialne ujęte w okresie	171	65
Koszt netto z tytułu świadczeń pracowniczych	(37)	(36)
Łączny koszt za okres	235	127

PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE ZASTOSOWANE PRZY USTALANIU WYSOKOŚCI ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ODPRAW		
	31.12.2019	31.12.2018
Stopa dyskontowa	2,00%	3,00%
Przewidywany wskaźnik inflacji	2,5%	2,5%
Wskaźnik rotacji pracowników	od 0,16% do 15,96%	od 0,16% do 15,96%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	3,0%	3,0%

Założenia odnośnie śmiertelności oraz zachorowalności oparto na publikacjach GUS i ZUS (tablice śmiertelności PTTŻ 2018, publikacje ZUS na temat orzeczeń lekarskich i przyznanych świadczeniach rentowych). Wskaźnik rotacji wyliczono opierając się na danych Spółki, przy czym przyjęte wskaźniki zależą od wieku i płci pracownika.

dane w tys. zł

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI ZMIAN ZAŁOŻEŃ AKTUARIALNYCH NA ODPRAWY EMERYTALNE I RENTOWE		
	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązanie w wartości bilansowej	1 006	1 104
Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta +0,5%	966	1 018
Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta -0,5%	1 056	1 126

28. Kredyty bankowe i pożyczki

dane w tys. zł

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.12.2019		31.12.2018		Nazwa jednostki z Grupy Kapitałowej
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa	
Kredyt bankowy inwestycyjny - PKO Bank Polski S.A.	WIBOR 1M + marża	21.03.2019	-	-	-	-	Lentex S.A.
Kredyt nieodnawialny - BNP PARIBAS Bank Polska S.A.	WIBOR 1M + marża	30.09.2021	10 428	7 200	-	-	Lentex S.A.
Kredyt obrotowy - Bank Millennium S.A.	WIBOR 1M + marża	30.06.2022	600	8 400	-	-	Lentex S.A.
Kredyt - Bank Millennium S.A.	EURIBOR 1M + marża	26.02.2020	208	-	2 516	210	Gamrat S.A.
Kredyt - PKO Bank Polski S.A.	WIBOR 1M + marża	22.03.2020	-	-	-	-	Gamrat S.A.
Kredyt - BNP PARIBAS Bank Polska S.A.	WIBOR 1M + marża banku	27.06.2020	1 190	-	2 579	1 190	Gamrat S.A.
Investment loan - Raiffeisen Bank Bułgaria EAD	EURIBOR 1M + marża	16.11.2020	-	-	1 139	1 043	Devorex EAD
Kredyt - Bank Millennium S.A.	EURIBOR 1M + marża	20.09.2019	-	-	1 333	4 665	Baltic Wood S.A.
Umowa kredytowa z 2016 - PKO Bank Polski S.A.	WIBOR 1M + marża	28.03.2020	-	-	2 031	2 271	Baltic Wood S.A.
Kredyt w rachunku bieżącym PLN - PKO Bank Polski S.A.	WIBOR 1M + marża	15.10.2020	-	-	-	7 253	Baltic Wood S.A.
Kredyt w rachunku bieżącym EUR - PKO Bank Polski S.A.	EURIBOR 1M + marża	15.10.2020	-	-	-	11 231	Baltic Wood S.A.
Razem			12 426	15 600	9 598	27 863	

dane w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.12.2019	31.12.2018	Nazwa jednostki z Grupy Kapitałowej
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty			
Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	WIBOR 1M + marża	17.07.2021	-	9 350	Lentex S.A.
Kredyt bankowy inwestycyjny oraz Limit w rachunku bieżącym - PKO Bank Polski S.A.	WIBOR 1M + marża	21.03.2019	-	26 786	Lentex S.A.
Kredyt w rachunku bieżącym - BNP PARIBAS Bank Polska S.A.	WIBOR 1M + marża	18.12.2020	14 596	-	Lentex S.A.
Kredyt w rachunku bieżącym w PLN - Bank Millennium S.A.	WIBOR 1M + marża	03.07.2021	-	-	Gamrat S.A.
Kredyt w rachunku bieżącym w EUR - Bank Millennium S.A.	EURIBOR 1M + marża	03.07.2021	-	-	Gamrat S.A.
Kredyt w rachunku bieżącym - BNP PARIBAS Bank Polska S.A.	WIBOR 1M + marża	27.06.2020	-	6	Gamrat S.A.
Limit w rachunku bieżącym - Investment loan - Raiffeisen Bank Bułgaria EAD	EURIBOR 3M + marża	31.10.2020	-	-	Devorex EAD
Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	WIBOR 1M + marża	25.07.2020	537	-	PD Profil Sp. z o.o.
Umowa wieloproduktowa kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	WIBOR 1M + marża	27.12.2020	-	426	Gamrat WPC Sp. z o.o.
Razem			15 133	36 568	

W 2019 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stroną są Spółki Grupy.

W dniu 18 października 2019 roku „Lentex” S.A. podpisał z Bankiem Millennium S.A. umowę o kredyt obrotowy w wysokości 9.000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża, a całkowita spłata nastąpi do dnia 30 czerwca 2022 roku. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań stanowią: zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych, towarów, półproduktów, surowców i materiałów; zastaw rejestrowy na linii technologicznej oraz weksel własny in blanco.

Bank Millennium SA udzielił „Gamrat” SA na podstawie Umowy o linię wieloproduktową z dnia 4 lipca 2019 roku kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 10.000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym wynosi WIBOR 1M + marża banku, a całkowita spłata nastąpi do 3 lipca 2021 roku. Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło 0 zł.

Bank Millennium SA udzielił „Gamrat” SA na podstawie Umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 4 lipca 2019 roku kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 1.000 tys. EUR. Oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym wynosi EURIBOR 1M + marża banku, a całkowita spłata nastąpi do 3 lipca 2021 roku. Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło 0 EUR.

W dniu 19 lipca 2019 roku „Devorex” EAD podpisał z Raiffeisen Bank Bułgaria EAD aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym w EUR z dnia 29 listopada 2010 roku. Zgodnie z podpisanym aneksem całkowita spłata kredytu nastąpi do dnia 31 października 2020 roku.

W dniu 18 grudnia 2019 roku „Gamrat WPC” Sp. z o.o. podpisał z Bankiem Millennium S.A. aneks do Umowy o linię wieloproduktową z dnia 20 listopada 2018 roku. Na podstawie aneksu zmniejszono wartość udzielonego kredytu do kwoty 3.500 tys. zł, a całkowita spłata nastąpi do dnia 27 grudnia 2020 roku.

W dniu 9 lipca 2019 roku „PD Profil” Sp. z o.o. podpisał z Bankiem Millennium S.A. aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 26 lipca 2018 roku. Zgodnie z podpisanym aneksem całkowita spłata nastąpi do dnia 25 lipca 2020 roku.

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

Zabezpieczenia kredytów zostały opisane w nocie 43.

29. Pozostałe zobowiązania finansowe

dane w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU				
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO				
	31.12.2019		31.12.2018	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	2 871	2 411	2 290	2 083
w okresie od 1 roku do 5 lat	8 038	4 449	4 350	4 179
w okresie powyżej 5 lat	42 671	16 987	-	-
Razem	53 580	23 847	6 640	6 262

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

Pozostałe zobowiązania finansowe w 2018 roku stanowiły również zobowiązania z tyt. factoringu w kwocie 101 tys. zł.

Wartości bilansowa leasingowanych środków trwałych została przedstawiona w nocie 11.

Informacje odnośnie zabezpieczeń na rzeczowych aktywach trwałych znajdują się w nocie 43.

dane w tys. zł

LEASING	
	31.12.2019
koszt związany z leasingami krótkoterminowymi	76
koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości	27
całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów	4 167

30. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług

dane w tys. zł		
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	3 283	3 578
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	21 605	26 202
Razem	24 888	29 780

31. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązania z tyt. umowy

dane w tys. zł		
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe zobowiązania finansowe:		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 251	3 097
- zobowiązania inwestycyjne	1 698	1 289
- inne	756	666
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	4 705	5 052
- część krótkoterminowa	4 705	5 052
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:		
- podatek VAT	744	1 332
- podatek dochodowy od osób fizycznych	481	619
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i PPK	2 175	2 719
- zobowiązania z tytułu naliczonych bonusów	381	891
- rozliczenie międzyokresowe przychodów - dotacja	-	17
- inne	653	688
RAZEM	4 434	6 266
- część krótkoterminowa	4 434	6 266
Zobowiązania z tytułu umów:		
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	179	187
- zaliczki/ przedpłaty	76	1 071
RAZEM	255	1 258
- część krótkoterminowa	255	1 258
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIE NIEFINANSOWE	4 689	7 524
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY	9 394	12 576

32. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

dane w tys. zł						
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW						
okres	Działalność kontynuowana		Działalność zaniechana		Ogółem	
	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018*	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018*	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018*
kraj						
Przychody ze sprzedaży produktów	176 315	188 263	9 844	14 429	186 159	202 692
Przychody ze sprzedaży usług	865	387	3 719	17 647	4 584	18 034
Przychody ze sprzedaży materiałów	2 492	1 223	1	108	2 493	1 331
Przychody ze sprzedaży towarów	1 962	3 174	58	85	2 020	3 259
zagranica						
Przychody ze sprzedaży produktów	137 485	141 831	130 699	125 945	268 184	267 776
Przychody ze sprzedaży usług	-	-	587	539	587	539
Przychody ze sprzedaży materiałów	678	819	81	4	759	823
Przychody ze sprzedaży towarów	1 043	526	86	114	1 129	640
RAZEM	320 840	336 223	145 075	158 871	465 915	495 094

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 8 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

33. Koszty rodzajowe

dane w tys. zł

KOSZTY RODZAJOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018*
Amortyzacja środków trwałych	17 269	16 661
Amortyzacja wartości niematerialnych	253	364
Koszty świadczeń pracowniczych	46 126	42 684
Zużycie surowców, materiałów i energii	182 625	196 361
Koszty usług obcych	31 471	33 471
Koszty podatków i opłat	4 441	4 045
Pozostałe koszty	3 985	3 401
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 347	4 052
Otrzymane dotacje	(101)	-
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących	3 201	3 134
RAZEM	293 617	304 173
Koszty sprzedaży	24 737	25 889
Koszty ogólnego zarządu	35 568	35 640
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-	53
Koszt własny sprzedaży	233 312	242 591
RAZEM	293 617	304 173

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 8 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018*
Koszty wynagrodzeń	37 607	34 391
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	6 749	6 346
Koszty świadczeń emerytalnych	37	33
Koszty ZFSS	1 094	1 183
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	639	731
RAZEM	46 126	42 684

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 8 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018*
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	22 779	22 434
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	2 381	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	20 966	20 250
RAZEM	46 126	42 684

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 8 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł

AMORTYZACJA - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018*
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	12 733	13 370
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	997	131
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	3 792	3 524
RAZEM	17 522	17 025

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 8 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

34. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

dane w tys. zł		
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018*
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	600	848
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	287	420
Uzysk złomu i odpadów	509	62
Dotacja	139	1
Nadwyżki inwentaryzacyjne	376	257
Zwrot kosztów sądowych	52	45
Refundacje, odszkodowania	282	306
Otrzymane darowizny, kary	113	284
Pozostałe	177	160
RAZEM	2 535	2 383

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 8 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł		
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018*
Niedobory inwentaryzacyjne	567	254
Koszty postępowania sądowego	13	35
Rekompensaty dla zwolnionych	8	11
Szkody, kary i odszkodowania	240	68
Darowizny	48	12
Koszty utrzymania inwestycji w nieruchomości	46	205
Koszty zaniechanej inwestycji	71	-
Rekompensata kosztów związanych z wadami włókniń i wykładzin	20	52
Likwidacja majątku obrotowego	228	60
Pozostałe	25	54
RAZEM	1 266	751

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 8 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

35. Przychody i koszty finansowe

dane w tys. zł		
PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018*
Przychody z tytułu odsetek	710	340
Przychody z zbycia inwestycji	949	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	528
Naliczone odsetki od należności	53	-
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	1 338	-
a aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 338	-
Pozostałe	78	40
RAZEM	3 128	908

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 8 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł		
KOSZTY FINANSOWE	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018*
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	949	1 247
kredytów bankowych	883	1 225
pozostałe	66	22
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	809	141
Odpis aktualizujący należne odsetki	53	-
Straty z tytułu różnic kursowych	913	-
Utrata wartości aktywów- wartość firmy	504	-
Pozostałe	122	157
RAZEM	3 350	1 545

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 8 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

36. Podatek dochodowy

dane w tys. zł

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018*
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(15 196)	(6 360)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(15 202)	(6 360)
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	6	-
Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 999)	(2 908)
- (obciążenie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(1 999)	(2 908)
(obciążenie) podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(17 195)	(9 268)
(obciążenie) podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w tym:	(17 195)	(9 268)
- przypisane działalności kontynuowanej	(6 781)	(6 742)
- przypisane działalności zaniechanej	(10 414)	(2 526)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	(32)	-
- (obciążenie) z tytułu podatku odroczonego związanego z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym.	(32)	-
(obciążenie) podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(17 227)	(9 268)

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018*
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	32	-
- podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym	32	-
obciążenie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	32	-

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 8 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018*
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	28 404	32 864
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	(7 010)	11 548
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	21 394	44 412
Stawka podatkowa obowiązująca w Polsce	19,0%	19,0%
obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	4 065	8 438
Zysk ze sprzedaży akcji własnych wewnątrz Grupy	1 211	1
Podatkowe ulgi inwestycyjne	398	86
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	92	(127)
Odpisy na PFRON i ZFŚS	60	59
Odpisy na należności	14	-
Różnice kursowe nkup	14	-
OC Zarządu	6	6
Efekt podatkowy różnicy z lat ubiegłych	282	827
Korekta podatku dochodowego dot. ubiegłych lat	(6)	-
Różnica w stawce podatkowej w Bułgarii (10%) i w Polsce dla Devorex	(361)	(314)
Dywidendy	-	76
Wycena PIK S.A.	-	51
Utrata kontroli nad "Baltic Wood" S.A.	11 463	-
Utrata kontroli nad "Gamrat Energia" Sp. z o.o.	(260)	-
Wydatki dotyczące samochodów	27	-
Pozostałe	190	165
obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	17 195	9 268

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 8 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł

okres	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	28 404	32 864
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	(7 010)	11 548
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	21 394	44 412
obciążenie podatkowe wykazane w rachunku	17 195	9 268
Efektywna stawka podatkowa (w %)	80,4%	20,9%

dane w tys. zł

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat		Pozostałe całkowite dochody		Przeniesienie podatku odroczonego do działalności zaniechanej
	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018**	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018**	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego							
- ulgi inwestycyjne	106	114	(8)	(10)	-	-	-
- różnice kursowe	4	43	(28)	(5)	-	-	11
- aktualizacja wyceny (przeszacowania środków trwałych)	420	420	-	(17)	-	-	-
- aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	1 844	1 790	54	80	-	-	-
- leasing	528	839	260	45	-	-	571
- różnica w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych	15 170	13 056	2 121	(1 684)	-	-	-
- wycena inwestycji finansowych	263	110	(75)	104	-	-	(228)
- bonusy na surowce	21	2	19	(24)	-	-	-
- zapasy	25		25	-	-	-	-
- znak towarowy Gamrat	4 709	4 709	-	-	-	-	-
- różnica przejściowa od aktywów netto przypisanych do działalności zaniechanej	279	1 260	(981)	560	-	-	-
- odpisy emerytalne rozliczane z kapitałem	(15)	39	(22)	-	(32)	-	-
- pozostałe	(71)	(303)	371	(92)	-	-	139
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 283	22 079	1 736	(1 043)	(32)	-	493
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego							
- strata podatkowa możliwa do odliczenia	-	-	(168)	-	-	-	-
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	550	1 128	114	(22)	-	-	464
- różnice kursowe	43	36	(30)	23	-	-	23
- odpisy aktualizujące należności	757	871	114	3	-	-	-
- świadczenia pracownicze	355	467	52	(189)	-	-	73
- rezerwa na przyszłe koszty	658	1 078	(36)	(404)	-	-	456
- ZUS od niewypłaconych wynagrodzeń	249	220	(37)	20	-	-	8
- wycena inwestycji finansowych	137	9	(128)	2	-	-	-
- wycena majątku rzeczowego	12	12	-	-	-	-	-
- leasing	1 103	960	(274)	104	-	-	131
- różnica w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	5 258	(856)	1 563	-	-	6 114
- aktywo z SSE*		21 039	1 741	2 622	-	-	19 298
- pozostałe	455	258	(229)	229	-	-	32
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 319	31 336	263	3 951	-	-	26 599
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu	1 820	29 992					
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w sprawozdaniu	20 784	20 735					

* "Baltic Wood" S.A. prowadzi działalność na terenie Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Z tytułu poniesionych wydatków inwestycyjnych korzysta ze zwolnienia z podatku dochodowego na podstawie art. 17 ust 1 p 34 ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych. Kwota aktywów z została skalkulowana w oparciu o prognozowane wyniki "Baltic Wood" S.A. w okresie 2018-2026.

** Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 8 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

37. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

W związku z zawartą w dniu 30 grudnia 2019 roku umową zbycia wszystkich posiadanych przez „Gamrat” Sp. z o.o. akcji „Baltic Wood” S.A., powodującą utratę kontroli nad jednostką, wyniki wygenerowane przez ten podmiot zostały odpowiednio przekształcone za 2018 rok i przeniesione w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej”.

W konsekwencji planowanej w poprzednich latach i dokonanej w 2019 roku sprzedaży udziałów w spółce zależnej „Gamrat Energia” Sp. z o.o. wyniki generowane na działalności energetycznej zostały w latach poprzednich w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęte w pozycji „Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej”, a wartość aktywów i zobowiązań wyżej wymienionego podmiotu na dzień 31 grudnia 2018 roku została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odpowiednio w pozycji "Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży" oraz „Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży.

W dniu 28 lutego 2020 roku „Gamrat” S.A. zawarł transakcje sprzedaży 100% udziałów „Gamrat Energi” Sp. z o.o.

WARIANT KALKULACYJNY	dane w tys. zł	
	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018*
<i>Działalność zaniechana</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	145 075	158 871
Koszt własny sprzedaży	116 089	125 241
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	28 986	33 630
Koszty sprzedaży	11 825	13 266
Koszty ogólnego zarządu	7 676	7 902
Pozostałe przychody operacyjne	1 063	139
Pozostałe koszty operacyjne	593	190
Zysk/strata z działalności operacyjnej	9 955	12 411
Przychody finansowe	13	11
Koszty finansowe	712	874
Wynik na sprzedaży Baltic Wood S.A	(16 266)	-
Zysk/strata brutto	(7 010)	11 548
Podatek dochodowy	10 414	2 526
Zysk/strata netto	(17 424)	9 022

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 8 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W pozycji „Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej” w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów znalazły się:

- a) wyniki wygenerowane przez „Gamrat Energia” Sp. z o.o. za okres od 1 stycznia 2018 roku do momentu sprzedaży udziałów poza Grupę Kapitałową, tj. do dnia 28 lutego 2019 roku,
- b) wyniki wygenerowane przez „Baltic Wood” S.A. za okres od 1 stycznia 2018 roku do momentu sprzedaży udziałów poza Grupę Kapitałową, tj. do dnia 30 grudnia 2019 roku.

Wartość aktywów netto „Gamrat Energia” Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła:

	dane w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	0	10 943
Nieruchomości inwestycyjne	0	104
Wartości niematerialne	0	1 261
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	552
Zapasy	0	1 356
Należności z tytułu dostaw i usług	0	1 033
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	0	45
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	1 096
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	16 390
Rezerwy	0	2 825
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	1 174
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	821
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	0	558
Zobowiązania netto przypisane działalności zaniechanej	0	5 378

Na dzień 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2018 roku nie rozpoznano odpisów z tytułu utraty wartości do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży w związku z przekwalifikowaniem tych pozycji.

„Baltic Wood” S.A. oraz „Gamrat Energia” Sp. z o.o. w okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wygenerowała następujące przepływy środków pieniężnych:

	dane w tys. zł	
Przepływy środków pieniężnych z działalności zaniechanej	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018*
Zysk brutto na działalności zaniechanej	(7 010)	11 548
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	15 974	13 882
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(5 798)	(11 681)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(11 948)	(1 758)
Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(1 772)	443
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	1 773	1 328
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	(1)	2
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	-	1 773

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 8 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

38. Zysk przypadający na jedną akcję

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku nie stwierdzono czynników, które powodowałyby rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję

dane w tys. zł						
Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)						
Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019			01.01.2018 - 31.12.2018*		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Skonsolidowany zysk/strata netto za okres sprawozdawczy akcjonariuszy Jednostki Dominującej	19 771	(11 422)	8 349	23 923	4 611	28 534
Razem	19 771	(11 422)	8 349	23 923	4 611	28 534

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 8 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych za okres	47 279	48 858

Zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018*
na działalności kontynuowanej	0,42	0,49
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,18	0,58

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 8 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

39. Dywidendy

dane w tys. zł		
ZADEKLAROWANE I WYPŁACONE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM		
Dywidendy z akcji zwykłych:	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zadeklarowana dywidenda za 2017 rok wypłacona 23 lipca 2018 roku - Uchwała ZWZA nr 6 z dnia 23 maja 2018 roku		26 872
Razem		26 872

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Lentex nie podjęły uchwał w sprawie propozycji podziału zysku netto za 2019 rok.

40. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

dane w tys. zł				
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019			
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Jednostka stowarzyszona Adatex Developer SA	1	-	452	-
Jednostka stowarzyszona PD Profil Sp. z o.o.	602	-	867	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	2 053	89	38 487	3 283

dane w tys. zł				
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018			
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Jednostka stowarzyszona PIK SA	1	-	-	-
Jednostka stowarzyszona PD Profil Sp. z o.o.	8 190	5 075	188	62
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	5 844	120	33 548	3 054

W dniu 16 października 2019 roku „Lentex” S.A. zawarł ze spółką zależną „Gamrat” S.A. umowę sprzedaży 785.605 sztuk akcji Gamrat, za cenę 22,90 zł za jedną akcję, co daje łączną cenę wynoszącą 17.990 tys. zł. Zgodnie z treścią umowy cena sprzedaży została przekazana „Lentex” S.A. w dniu 22 października 2019 roku. Zawarcie przedmiotowej umowy sprzedaży akcji Gamrat nastąpiło celem realizacji przez Zarząd Gamrat skupu akcji własnych Gamrat, w drodze ogłoszonego przez Zarząd Gamrat w dniu 6 września 2019 roku Zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Gamrat, w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi Gamrat na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Gamrat z dnia 2 września 2019 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych spółki Gamrat celem umorzenia lub dalszej odsprzedaży w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi spółki Gamrat. Realizacja zawartej umowy sprzedaży spowodowała zmniejszenie liczby akcji Gamrat posiadanych przez „Lentex” S.A. do 4.616.227 sztuk, co stanowi 55,25% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Gamrat i taki sam udział w kapitale zakładowym Gamrat.

„Gamrat” S.A. w ramach programu skupu akcji własnych zakupił w październiku 2019 roku 835.443 akcje za cenę 22,90 zł za jedną akcję. Łączna kwota zapłacona za nabyte akcje wyniosła 19.132 tys. zł.

W dniu 6 grudnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Gamrat” S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie umorzenia zakupionych akcji własnych. Ze względu na brak możliwości wykonywania praw z posiadanych przez „Gamrat” S.A. akcji, na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego udział „Lentex” S.A. w kapitale spółki zależnej ustalono z wyłączeniem 835.443 akcji własnych spółki zależnej.

W dniu 6 marca 2020 roku sąd rejestrowy właściwy dla „Gamrat” S.A. zarejestrował umorzenie akcji własnych i obniżenie kapitału zakładowego. Z chwilą rejestracji umorzenia akcji własnych przez właściwy sąd rejestrowy udział „Lentex” S.A. w kapitale spółki zależnej „Gamrat” S.A. wynosi 61,39%.

41. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

WYNAGRODZENIA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ EMITENTA	dane w tys. zł	
	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 990	2 006
Razem	1 990	2 006

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

42. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego z opcją zakupu i środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność. Grupa posiada również inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarządy Spółek Grupy weryfikują i uzgadniają zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka.

- *Ryzyko stopy procentowej*

Narażenie Grupy na ryzyko zmian stóp procentowych wynika głównie ze zobowiązań z tytułu zadłużenia oraz depozytów środków pieniężnych. W poniższych tabelach przedstawione zostały wartości bilansowe instrumentów finansowych narażonych na ryzyko stopy procentowej wraz z analizą wrażliwości wyniku brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników.

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień		31.12.2019	
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	58 841		
Środki pieniężne	58 841	1	+588/-588
Zobowiązania finansowe	43 159		
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wraz z krótkoterminową częścią długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek oraz krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	43 159	1	+344/-344

dane w tys. zł

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	31.12.2018		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	20 419		
Środki pieniężne	20 419	1	+237/-237
Zobowiązania finansowe	74 029		
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wraz z krótkoterminową częścią długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek oraz krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	74 029	1	+786/-786

o *Ryzyko walutowe*

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 59% wartości zawieranych przez Grupę transakcji sprzedaży oraz około 64% transakcji zakupu wyrażonych jest w walutach innych niż PLN. Grupa stara się dopasować strumienie należności i zobowiązań w danej walucie tak, aby środki uzyskane od klientów kupujących produkt mogły być wykorzystane do spłaty wierzycieli, wystawiających swoje faktury w tej samej walucie obcej.

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

dane w tys. zł

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	31.12.2019		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w EUR	50 292	5	+2515/-2515
Środki pieniężne w USD	1 694	5	+85/-85
Środki pieniężne w BGN	1 134	5	+57/-57
Środki pieniężne w RON	470	5	+24/-24
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	26 043	5	+1302/-1302
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	7 302	5	+365/-365
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w BGN	28	5	+1/-1
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w RON	329	5	+16/-16
Zobowiązania finansowe			
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	1 901	5	+95/-95
Zobowiązania finansowe w EUR	604	5	+30/-30
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	12 612	5	+631/-631
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	518	5	+26/-26
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w BGN	685	5	+34/-34
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w RON	85	5	+4/-4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w CHF	1	5	+0/-0

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	31.12.2018		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w EUR	5 509	5	+275/-275
Środki pieniężne w USD	2 152	5	+107/-107
Środki pieniężne w BGN	1 552	5	+78/-78
Środki pieniężne w RON	308	5	+15/-15
Środki pieniężne w CHF	1	5	+0/-0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	25 724	5	+1.286/-1.286
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	11 409	5	+571/-571
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w GBP	50	5	+3/-3
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w BGN	231	5	+12/-12
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w RON	385	5	+19/-19
Zobowiązania finansowe			
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	19 984	5	+999/-999
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	11 409	5	+571/-571
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	660	5	+33/-33
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w BGN	723	5	+36/-36
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w RON	79	5	+4/-4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w CHF	1	5	+0/-0

o *Ryzyko kredytowe*

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Większość należności jest także objęta ubezpieczeniem. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Wartości wymienionych instrumentów na koniec roku 2019 zaprezentowane zostały w notach 16, 17.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

o *Ryzyko związane z płynnością*

Zarządy Spółek Grupy monitorują ryzyko braku funduszy poprzez comiesięczną analizę planowanych przepływów pieniężnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Lentex. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów oraz zobowiązań finansowych (np. konta należności i zobowiązań, pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe oraz umowy leasingu finansowego.

Tabele poniżej przedstawiają zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

dane w tys. zł

31.12.2019	kredyt w rachunku bieżącym	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki*	15 133	4 117	8 666	15 909	-	43 825
Zobowiązania leasingowe*	-	732	2 125	6 155	44 359	53 371
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	24 888	-	-	-	24 888
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	4 705	-	-	-	4 705
RAZEM	15 133	34 442	10 791	22 064	44 359	126 789

* Kwota wskazana w tabeli obejmuje wartość zobowiązania wraz z prognozowanymi odsetkami obliczonymi przy wykorzystaniu WIBOR na dzień 31.12.2019r.

dane w tys. zł

31.12.2018	kredyt w rachunku bieżącym	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki*	10 168	30 854	13 398	47 746	-	102 166
Zobowiązania leasingowe*	-	575	1 716	4 350	-	6 641
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	28 601	1 179	-	-	29 780
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	5 153	-	-	-	5 153
RAZEM	10 168	65 183	16 293	52 096	-	143 740

* Kwota wskazana w tabeli obejmuje wartość zobowiązania wraz z prognozowanymi odsetkami obliczonymi przy wykorzystaniu WIBOR na dzień 31.12.2018r.

43. Zobowiązania warunkowe, ustanowione zastawy

- Sprawy sądowe

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa nie posiadała rezerw z tytułu pozwów sądowych o istotnej wartości.

- Zabezpieczenie zobowiązań

- „Lentex” S.A. :

- Umowa wieloproduktowa w Banku Milenium S.A.

Wartość zastawu ustanowionego na rzecz Banku Millennium S.A obejmuje zastaw rejestrowy na trzech maszynach produkcyjnych, zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych, towarów, półproduktów, surowców i materiałów, oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz weksel in blanco.

- Umowa o kredyt obrotowy w Banku Milenium S.A.

Wartość zastawu ustanowionego na rzecz Banku Millennium S.A obejmuje zastaw rejestrowy na jednej maszynie produkcyjnej, zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych, towarów, półproduktów, surowców i materiałów oraz weksel in blanco.

- Umowa o kredyt nieodnawialny i umowa wielocelowej linii kredytowej w BNP Paribas Bank Polska S.A.

Zabezpieczenie stanowi hipoteka umowna łączna na nieruchomościach oraz zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej Spunlance, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności, wesel własny in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

- **„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 6 kwietnia 2000 roku wraz z późniejszymi zmianami, do wysokości zobowiązania,
- 3 weksle własne in blanco na rzecz Millennium Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako zabezpieczenie Umów Leasingu Zwrotnego nr 210382, nr 210387 i 210388,
- weksel własny in blanco na rzecz Banku Millennium S.A. jako zabezpieczenie spłaty wierzytelności banku wynikających z terminowych operacji finansowych oraz transakcji wymiany walutowej zawartych w ramach Umowy ramowej w zakresie zawierania transakcji skarbowych w Banku Millennium S.A.,
- weksel własny in blanco na rzecz Banku Millennium S.A. jako zabezpieczenie spłaty wierzytelności banku wynikających z Umowy kredytowej na kredyt inwestycyjny w Banku Millennium S.A. oraz transakcji skarbowych w Banku Millennium S.A.

- **Poręczenia „Gamrat” S.A. :**

- „Gamrat” S.A. udzielił poręczenia na rzecz Banku Millennium S.A. z tytułu wszelkich zobowiązań pieniężnych „Gamrat WPC” Sp. z o.o., wynikających z umowy kredytu, zawartej w dniu 20 listopada 2018 roku pomiędzy tą Spółką, a Bankiem Millennium S.A. obejmujących w szczególności całkowitą spłatę kwoty głównej, wszelkich odsetek, prowizji, opłat i kosztów w przypadku, gdy kredytobiorca nie wywiąże się ze zobowiązań w terminie i w sposób przewidziany Umową kredytu. Maksymalny pułap zadłużenia z tytułu kredytu wynosi 5.000 tys. zł do wykorzystania w formie kredytu w rachunku bankowym. Poręczenie obowiązywało do dnia 27 grudnia 2019 roku.
- „Gamrat” S.A. udzielił poręczenia na rzecz Banku Millennium S.A. z tytułu wszelkich zobowiązań pieniężnych „PD Profil” Sp. z o.o., wynikających z umowy kredytu, zawartej w dniu 26 lipca 2018 roku pomiędzy tą Spółką, a Bankiem Millennium S.A. aneksowanej w dniu 9 lipca 2019 roku obejmujących w szczególności całkowitą spłatę kwoty głównej, wszelkich odsetek, prowizji, opłaty i kosztów w przypadku, gdy kredytobiorca nie wywiąże się ze zobowiązań w terminie i w sposób przewidziany Umową kredytu. Maksymalny pułap zadłużenia z tytułu kredytu wynosi 1.000 tys. zł do wykorzystania w formie kredytu w rachunku bankowym. Termin spłaty kredytu przypada na dzień 25 lipca 2020 roku.

44. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

44.1. „Lentex” S.A.

- *Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań finansowych dotyczących 2019 roku*

Spółka zawarła w dniu 6 czerwca 2019 roku umowy 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. Umowy zostały zawarte na okres 2 lat.

Przedmiot umowy obejmuje:

- przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 roku;
- przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 roku;
- przeprowadzenie przeglądu skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2019 roku;
- przeprowadzenie przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2019 roku.

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego za powyższe usługi wynosi 65 tys. zł netto.

- *Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań finansowych dotyczących 2018 roku*

Spółka zawarła w dniu 13 czerwca 2017 roku aneks do umowy o usługi audytorskie z Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k., wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 130. Umowa została zawarta na okres 2 lat.

Przedmiot umowy obejmuje:

- przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku;
- przeprowadzenie przeglądu skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego za powyższe usługi wynosi 85 tys. zł netto.

44.2. „Gamrat” S.A.

- *Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań finansowych dotyczących 2019 roku*

Podmiot badający sprawozdanie finansowe „Gamrat” S.A. za 2019 rok to Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z o.o. Wynagrodzenie łączne za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego 72 tys. zł netto.

- *Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań finansowych dotyczących 2018 roku*

Podmiot badający sprawozdanie finansowe „Gamrat” S.A. za 2018 rok to Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. K. Wynagrodzenie łączne za przegląd i badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniosło 55 tys. zł netto.

44.3. „Devorex” EAD

- *Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań finansowych dotyczących 2019 roku*

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe „Devorex” EAD była firma Cast Inc – LLC Audytor Stoyan Tinchev, z siedzibą w Plovdiv, Bułgaria. Firma Cast Inc-LLC została wybrana do badania na podstawie Uchwały nr 12/IX/2019 „Gamrat” S.A. z dnia 1 października 2019 roku. Wynagrodzenie łączne za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019 rok wyniosło 2.300 EUR netto.

- *Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań finansowych dotyczących 2018 roku*

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe „Devorex” EAD była firma Cast Inc – LLC Audytor Stoyan Tinchev, z siedzibą w Plovdiv, Bułgaria. Firma Cast Inc-LLC została wybrana do badania na podstawie Uchwały nr 20/VIII/2018 „Gamrat” S.A. z dnia 15 października 2018 roku. Wynagrodzenie łączne za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2018 rok wyniosło 2.300 EUR netto.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Devorex nie podlega obowiązkowi badania

44.4. „Gamrat WPC” Sp. z o.o.

- *Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań finansowych dotyczących 2019 i 2018 roku*

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych sprawozdanie finansowe spółka z o.o. nie podlega obowiązkowi badania sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta jeśli zgodnie z art. 64 Ustawy o rachunkowości nie przekracza określonych wielkości. W świetle obowiązujących przepisów spółka „Gamrat WPC” Sp. z o.o. w 2019 i 2018 roku nie przekroczyła wielkości nakładających w/w obowiązków.

44.5. „PD Profil” Sp. z o.o.

- *Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań finansowych dotyczących 2019 i 2018 roku*

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych sprawozdanie finansowe spółka z o.o. nie podlega obowiązkowi badania sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta jeśli zgodnie z art. 64 Ustawy o rachunkowości nie przekracza określonych wielkości. W świetle obowiązujących przepisów spółka „PD Profil” Sp. z o.o. w 2019 i 2018 roku nie przekroczyła wielkości nakładających w/w obowiązków.

45. Sytuacja kadrowa

Stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2019 roku w Grupie wyniósł 752 osoby, i kształtował się następująco:

GK LENTEX

Za okres	2019	2018
Zarząd Spółki	8	11
Administracja	121	167
Dział sprzedaży	111	136
Pion produkcji	359	729
Pozostali	153	157
Razem	752	1 200

46. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla

akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej.

	dane w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
Oprocentowane kredyty i pożyczki	43 159	74 029
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34 282	42 356
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(63 288)	(24 032)
Zadłużenie netto	14 153	92 353
Kapitał własny	289 065	340 372
Kapitał i zadłużenie netto	303 218	432 725
Wskaźnik dźwigni	5%	21%

47. Zdarzenia po dacie bilansowej

- „Gamrat” S.A. w dniu 9 stycznia 2020 roku udzielił poręczenia na rzecz Banku Millennium S.A. z tytułu wszelkich zobowiązań pieniężnych „Gamrat WPC” Sp. z o.o., wynikających z umowy kredytu, zawartej w dniu 20 listopada 2018 roku pomiędzy tą Spółką, a Banku Millennium S.A. aneksowanej w dniu 18 grudnia 2019 roku, obejmujących w szczególności całkowitą spłatę kwoty głównej, wszelkie odsetki, prowizje, opłaty i koszty w przypadku, gdy kredytobiorca nie wywiąże się ze zobowiązań w terminie i w sposób przewidziany Umową kredytu. Maksymalny pułap zadłużenia z tytułu kredytu wynosi 3.500 tys. zł do wykorzystania w formie kredytu w rachunku bankowym. Termin spłaty kredytu przypada na dzień 27 grudnia 2020 roku.

- Pod koniec ubiegłego roku po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 roku wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów, w tym Polskę.

Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019. Zarząd Spółki informuje, że z uwagi na dynamicznie zmieniające się okoliczności faktyczne i sytuację prawną związane z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2 Spółka nie jest w stanie na moment publikacji niniejszego Raportu w wiarygodny sposób oszacować skutków rozprzestrzenianiem się ww. koronawirusa na wyniki finansowe Spółki i jej Grupy Kapitałowej w 2020 roku.

W ocenie Zarządu, po przeprowadzonych wstępnych analizach, należy uznać, że pojawienie się okoliczności niepewnych i nieprzewidywalnych, wynikających z pandemii zakażeń wirusem SARS-CoV-2 (koronawirus COVID-19) oraz związane z tym nie tylko krajowe, ale i ogólnoswiatowe konsekwencje epidemiologiczne, mogą w perspektywie krótko- i długoterminowej negatywnie wpłynąć na działalność, możliwości rozwoju i kondycję finansową Spółki w poniżej przedstawionym zakresie.

Z uwagi na znaczące ograniczenie w ostatnich dniach produkcji w branży automotive, zarówno w Europie, jak i w Stanach Zjednoczonych, które spowodowane jest istniejącym na świecie zagrożeniem epidemiologicznym

związanym w koronawirusem COVID-19, przedmiotowe ograniczenie produkcji może mieć istotny negatywny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Na chwilę obecną, mając na uwadze ogólnodostępne informacje, a także biorąc pod uwagę zmienność sytuacji na świecie w związku z falą zachorowań i istniejącym zagrożeniem epidemiologicznym, nie jest możliwym oszacowanie długości okresu znacznego ograniczenia produkcji w fabrykach z branży automotive, a tym samym oszacowanie ewentualnego wpływu na wyniki finansowe Spółki.

Zarząd spodziewa się wpływu wskazanego powyżej znacznego ograniczenia produkcji na wyniki finansowe Spółki począwszy od II kwartału 2020 roku, gdyż do chwili obecnej działalność Spółki odbywała się zgodnie z założeniami.

Jednocześnie Spółka odnotowuje zwiększenie produkcji w innych branżach segmentu włóknin, w szczególności branży higienicznej, co może w ocenie Zarządu częściowo zniwelować ewentualny negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki w związku z powyższym ograniczeniem produkcji w branży automotive.

Odnosząc się do segmentu podłóg Spółka otrzymuje sygnały o ograniczeniu zamówień w związku z istniejącym zagrożeniem epidemiologicznym, w szczególności na rynku krajowym, co w ocenie Zarządu może mieć istotny negatywny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w tym segmencie, jednak na chwilę obecną nie można określić wielkości wpływu zaistniałej sytuacji na wyniki finansowe.

W zakresie segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej Gamrat, z informacji uzyskanych bezpośrednio ze spółki zależnej „Gamrat” S.A. z siedzibą w Jaśle wynika, że sygnały o spowolnieniu spowodowane istniejącym zagrożeniem epidemiologicznym dotyczą segmentu podłóg oraz profili, natomiast na chwilę obecną w segmencie rur produkcja odbywa się normalnie i nie ma sygnałów od klientów o planowanym ograniczeniu zamówień w najbliższym czasie.

Mając na uwadze dynamiczną sytuację zagrożenia epidemiologicznego związanego z koronawirusem COVID-19 Zarząd wskazuje, że nie sposób na chwilę obecną określić okresu i intensywności wpływu zagrożenia na wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej, w szczególności w dłuższej perspektywie czasu.

Zarząd na bieżąco analizuje sytuację związaną z istniejącym zagrożeniem, podejmuje działania mające na celu ograniczenie w możliwym zakresie jego wpływu na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej, a w przypadku istotnej zmiany sytuacji związanej z zagrożeniem spowodowanym koronawirusem COVID-19, stosowne informacje w tym zakresie przekaże do publicznej wiadomości zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.

Więcej informacji dotyczących potencjalnego wpływu koronawirusa na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej oraz sytuację i wyniki finansowe, po przeprowadzeniu stosownej analizy, zamieszczone zostaną w sprawozdaniach finansowych Spółki za 2020 rok.

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

Oświadczamy, iż wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową, a także wynik finansowy Grupy Kapitałowej Lentex oraz że roczne sprawozdanie z działalności emitenta oraz grupy kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Lentex., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd „Lentex” S.A.

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

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

Zarząd „Lentex” S.A.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu „Lentex” S.A.

Wojciech Hoffmann	Prezes Zarządu	
Barbara Trenda	Członek Zarządu	
Adrian Grabowski	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wojciechowska	Główna Księgowa	
--------------------	-----------------	--