

# „Lentex” S.A.



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

27 marca 2020 roku

**Spis treści**

|  |    |
|--|----|
| WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE .....   | 4  |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....   | 5  |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....  | 6  |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....  | 7  |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....                                       | 8  |
| 1. Informacje ogólne o emitencie .....   | 9  |
| 2. Władze Spółki .....   | 10 |
| 3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym emitenta .....                           | 10 |
| 4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....  | 11 |
| 5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....                          | 11 |
| 5.1. Profesjonalny osąd .....  | 11 |
| 5.2. Niepewność szacunków i założeń .....  | 12 |
| 6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....  | 16 |
| 6.1. Oświadczenie o zgodności .....  | 16 |
| 6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego .....                                 | 16 |
| 7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....  | 16 |
| 7.1. MSSF 16 Leasing .....   | 16 |
| 7.2. Pozostałe .....   | 18 |
| 8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie..... | 18 |
| 9. Zasady (polityka) rachunkowości.....  | 19 |
| 10. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych .....  | 33 |
| 11. Rzeczowe aktywa trwałe .....   | 35 |
| 12. Wartości niematerialne .....   | 37 |
| 13. Inwestycje w jednostki zależne.....  | 37 |
| 14. Instrumenty finansowe.....   | 38 |
| 15. Zapasy .....   | 40 |
| 16. Należności z tytułu dostaw, robót i usług .....  | 41 |
| 17. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe .....                                      | 41 |
| 18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....  | 41 |
| 19. Kapitał podstawowy .....   | 43 |
| 20. Nadwyżka ze sprzedaży akcji .....  | 43 |
| 21. Akcje własne .....   | 44 |
| 22. Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitał z aktualizacji wyceny .....                           | 44 |
| 23. Rezerwy .....  | 45 |
| 24. Odprawy emerytalne i rentowe .....   | 45 |
| 25. Kredyty bankowe i pożyczki.....  | 46 |
| 26. Pozostałe zobowiązania finansowe .....   | 47 |
| 27. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług .....  | 47 |

|  |           |
|--|-----------|
| 28. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe .....                                | 48        |
| 29. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów .....                             | 48        |
| 30. Koszty rodzajowe .....   | 48        |
| 31. Pozostałe przychody i koszty .....   | 49        |
| 32. Przychody i koszty finansowe .....   | 49        |
| 33. Podatek dochodowy .....  | 50        |
| 34. Zysk przypadający na jedną akcję .....   | 51        |
| 35. Dywidendy .....  | 51        |
| 36. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....  | 52        |
| 37. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej .....  | 52        |
| 38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....                                      | 52        |
| 39. Zobowiązania warunkowe, ustanowione zastawy .....  | 55        |
| 40. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych ..... | 56        |
| 41. Sytuacja kadrowa Spółki .....  | 57        |
| 42. Zarządzanie kapitałem .....  | 57        |
| 43. Zdarzenia po dniu bilansowym .....   | 57        |
| <b>Oświadczenie Zarządu „Lentex” Spółka Akcyjna .....</b>                                    | <b>59</b> |
| <b>Oświadczenie Zarządu „Lentex” Spółka Akcyjna .....</b>                                    | <b>59</b> |

## WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE

| WYBRANE DANE FINANSOWE  | w tys. zł         |                   | w tys. EUR        |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | 2019              | 2018              | 2019              | 2018              |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                                      | 173 273           | 173 723           | 40 280            | 40 714            |
| EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)   | 30 452            | 32 773            | 7 079             | 7 681             |
| Zysk/strata ze sprzedaży  | 55 351            | 58 904            | 12 867            | 13 805            |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)   | 22 155            | 24 639            | 5 150             | 5 774             |
| Zysk (strata) brutto  | 35 823            | 32 559            | 8 328             | 7 631             |
| Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej   | 30 408            | 27 839            | 7 069             | 6 524             |
| Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy  | 30 408            | 27 839            | 7 069             | 6 524             |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej  | 30 045            | 27 957            | 6 984             | 6 552             |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej  | 18 010            | 5 622             | 4 187             | 1 318             |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej   | (46 845)          | (41 543)          | (10 890)          | (9 736)           |
| Przepływy pieniężne netto - razem   | 1 210             | (7 964)           | 281               | (1 866)           |
| 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   | 0,64              | 0,57              | 0,15              | 0,13              |
| 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   | 0,64              | 0,57              | 0,15              | 0,13              |
|   | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
| Aktywa razem  | 282 835           | 290 135           | 66 417            | 67 473            |
| Zobowiązania  | 75 703            | 61 964            | 17 777            | 14 410            |
| Zobowiązania długoterminowe   | 24 869            | 7 254             | 5 840             | 1 687             |
| Zobowiązania krótkoterminowe  | 50 834            | 54 710            | 11 937            | 12 723            |
| Kapitał własny  | 207 132           | 228 171           | 48 640            | 53 063            |
| 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   | 4,38              | 4,67              | 1,03              | 1,09              |

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 =

$$207.132 / 47.278.828 = 4,38zł$$

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

$$228.171 / 48.858.358 = 4,67zł$$

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 12 miesięcy 2019r. (12 miesięcy 2018r.) 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                     |
| luty        | 28.02.2019            | 4,3120                     | luty                  | 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                     |
|             |                       | <b>51,6211</b>             |                       |            | <b>51,2030</b>             |
|             |                       | 51,6211/12 = <b>4,3018</b> |                       |            | 51,2030/12 = <b>4,2669</b> |

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN / kurs średni EUR za ostatnie 12 miesięcy  
0,64 zł/akcję : 4,3018 = 0,15 EUR/akcję

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
 na dzień 31 grudnia 2019 roku

dane w tys. zł

| AKTYWA  | Nota | 31.12.2019     | 31.12.2018     |
|---|------|----------------|----------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>  |      | <b>201 044</b> | <b>210 412</b> |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 11   | 130 455        | 128 164        |
| Wartości niematerialne  | 12   | 460            | 502            |
| Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone  | 13   | 70 123         | 81 740         |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody                  | 14   | 6              | 6              |
| <b>Aktywa obrotowe</b>  |      | <b>81 791</b>  | <b>79 723</b>  |
| Zapasy  | 15   | 48 144         | 47 006         |
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług   | 16   | 27 870         | 27 025         |
| Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe | 17   | 1 196          | 1 857          |
| Należności z tytułu podatku dochodowego   | 33   | 134            | 222            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 18   | 4 447          | 3 613          |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>   |      | <b>282 835</b> | <b>290 135</b> |

| PASYWA   | Nota | 31.12.2019     | 31.12.2018     |
|--|------|----------------|----------------|
| <b>Kapitał własny</b>  |      | <b>207 132</b> | <b>228 171</b> |
| Kapitał podstawowy   | 19   | 20 032         | 20 032         |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej          | 20   | 67 641         | 67 641         |
| Kapitał z tytułu programu motywacyjnego                              |      | 1 313          | 1 313          |
| Akcje własne   | 21   | (51 427)       | -              |
| Kapitały rezerwowe i zapasowe  | 22   | 137 059        | 109 220        |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny                              | 22   | (106)          | (86)           |
| Zysk/strata z lat ubiegłych  |      | 2 212          | 2 212          |
| Zysk/strata z roku bieżącego   |      | 30 408         | 27 839         |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>  |      | <b>75 703</b>  | <b>61 964</b>  |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                   |      | <b>24 869</b>  | <b>7 254</b>   |
| Rezerwy  | 23   | 422            | 385            |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                     | 33   | 7 470          | 6 542          |
| Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                            | 25   | 15 600         | -              |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe                      | 26   | 1 377          | 327            |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                  |      | <b>50 834</b>  | <b>54 710</b>  |
| Rezerwy  | 23   | 2 153          | 1 820          |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                           | 25   | 14 596         | 36 136         |
| Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek | 25   | 11 028         | -              |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe                     | 26   | 839            | 319            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług                          | 27   | 17 645         | 12 031         |
| Zobowiązania z tytułu umowy (krótkoterminowe)                        | 28   | 255            | 399            |
| Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe  | 28   | 4 318          | 4 005          |
| <b>PASYWA RAZEM</b>  |      | <b>282 835</b> | <b>290 135</b> |

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

dane w tys. zł

| WARIANT KALKULACYJNY  | Nota | 01.01.2019 -<br>31.12.2019 | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 |
|---|------|----------------------------|----------------------------|
| <i>Działalność kontynuowana</i>   |      |                            |                            |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów  | 29   | 173 273                    | 173 723                    |
| Koszt własny sprzedaży  | 30   | 117 922                    | 114 819                    |
| <b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>  |      | <b>55 351</b>              | <b>58 904</b>              |
| Koszty sprzedaży  | 30   | 15 771                     | 16 240                     |
| Koszty ogólnego zarządu   |      | 17 902                     | 18 134                     |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 31   | 788                        | 412                        |
| Pozostałe koszty operacyjne   |      | 311                        | 303                        |
| <b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>   |      | <b>22 155</b>              | <b>24 639</b>              |
| Przychody finansowe   | 32   | 14 923                     | 8 931                      |
| Koszty finansowe  |      | 1 255                      | 1 011                      |
| <b>Zysk/strata brutto</b>   |      | <b>35 823</b>              | <b>32 559</b>              |
| Podatek dochodowy   | 33   | 5 415                      | 4 720                      |
| <b>Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej</b>   |      | <b>30 408</b>              | <b>27 839</b>              |
| <i>Działalność zaniechana</i>   |      |                            |                            |
| Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej   |      | -                          | -                          |
| <b>Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</b>   | 34   | <b>30 408</b>              | <b>27 839</b>              |
| <b>Pozostałe dochody całkowite</b>  |      | <b>(20)</b>                | <b>(52)</b>                |
| <b>Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:</b> |      |                            |                            |
| Zyski / straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne  |      | (20)                       | (52)                       |
| <b>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:</b>     |      |                            |                            |
| <b>Dochody całkowite razem</b>  |      | <b>30 388</b>              | <b>27 787</b>              |
| <b>Zysk / strata na jedną akcję w zł:</b>   |      |                            |                            |
| <b>Z działalności kontynuowanej</b>   |      |                            |                            |
| Podstawowy  | 34   | 0,64                       | 0,57                       |
| Rozwodniony   |      | 0,64                       | 0,57                       |
| <b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>   |      |                            |                            |
| Podstawowy  | 34   | 0,64                       | 0,57                       |
| Rozwodniony   |      | 0,64                       | 0,57                       |

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

dane w tys. zł

| METODA POŚREDNIA   | 01.01.2019 -<br>31.12.2019 | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>  |                            |                            |
| Zysk/ strata brutto na działalności kontynuowanej  | 35 823                     | 32 559                     |
| Zysk/ strata brutto  | 35 823                     | 32 559                     |
| <b>Korekty o pozycje:</b>  | <b>(5 778)</b>             | <b>(4 602)</b>             |
| Amortyzacja  | 8 297                      | 8 134                      |
| Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych  | (19)                       | 41                         |
| Koszty i przychody z tytułu odsetek  | 857                        | 707                        |
| Przychody z tytułu dywidend  | (8 103)                    | (8 103)                    |
| Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej   | (6 930)                    | 1                          |
| Zmiana stanu rezerw  | 345                        | (373)                      |
| Zmiana stanu zapasów   | (1 028)                    | (6 790)                    |
| Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych  | (19)                       | 7 823                      |
| Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych  | 5 317                      | (2 419)                    |
| Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy  | (4 394)                    | (3 623)                    |
| Inne korekty   | (101)                      | -                          |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>  | <b>30 045</b>              | <b>27 957</b>              |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>  |                            |                            |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych  | 766                        | 20                         |
| Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych   | 17 990                     | -                          |
| Wpływy z tytułu dywidend   | 8 103                      | 8 103                      |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych  | (8 837)                    | (2 501)                    |
| Inne   | (12)                       | -                          |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>18 010</b>              | <b>5 622</b>               |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>   |                            |                            |
| Wpływy z kredytów i pożyczek   | 47 571                     | -                          |
| Spłata kredytów i pożyczek   | (42 150)                   | (13 398)                   |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego  | (839)                      | (407)                      |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki  | -                          | (26 872)                   |
| Nabycie akcji własnych   | (51 427)                   | -                          |
| Zapłacone odsetki  | (802)                      | (866)                      |
| Inne- otrzymane dotacje do aktywów   | 802                        | -                          |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>   | <b>(46 845)</b>            | <b>(41 543)</b>            |
| <b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>  | <b>1 210</b>               | <b>(7 964)</b>             |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b>   | <b>3 226</b>               | <b>11 231</b>              |
| <i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i> | 11                         | (41)                       |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>   | <b>4 447</b>               | <b>3 226</b>               |

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

dane w tys. zł

| za okres                                     | Kapitał własny     |   |   |              |                               |  |   | 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 | Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego |                       |
| Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone | 20 032             | 67 641  | 1 313                                   | -            | 109 220                       | (86)   | 30 051  | 228 171               |
| Dochody całkowite razem                      | -                  | -   | -                                       | -            | -                             | (20)   | 30 408  | 30 388                |
| Zyski/straty aktuarialne                     | -                  | -   | -                                       | -            | -                             | (20)   | -   | (20)                  |
| Zysk/ strata za rok obrotowy                 | -                  | -   | -                                       | -            | -                             | -  | 30 408  | 30 408                |
| Pozostałe zmiany w kapitale własnym          | -                  | -   | -                                       | (51 427)     | 27 839                        | -  | (27 839)                                      | (51 427)              |
| Podział wyniku finansowego                   | -                  | -   | -                                       | -            | 27 839                        | -  | (27 839)                                      | -                     |
| Nabycie akcji własnych                       | -                  | -   | -                                       | (51 427)     | -                             | -  | -   | (51 427)              |
| Saldo na koniec okresu                       | 20 032             | 67 641  | 1 313                                   | (51 427)     | 137 059                       | (106)  | 32 620  | 207 132               |

dane w tys. zł

| za okres                                     | Kapitał własny     |   |   |              |                               |  |   | 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 | Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego |                       |
| Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone | 20 032             | 67 641  | 1 313                                   | -            | 105 041                       | (34)   | 33 263  | 227 256               |
| Dochody całkowite razem                      | -                  | -   | -                                       | -            | -                             | (52)   | 27 839  | 27 787                |
| Zyski / straty aktuarialne                   | -                  | -   | -                                       | -            | -                             | (52)   | -   | (52)                  |
| Zysk/ strata za rok obrotowy                 | -                  | -   | -                                       | -            | -                             | -  | 27 839  | 27 839                |
| Pozostałe zmiany w kapitale własnym          | -                  | -   | -                                       | -            | 4 179                         | -  | (31 051)                                      | (26 872)              |
| Dywidendy                                    | -                  | -   | -                                       | -            | -                             | -  | (26 872)                                      | (26 872)              |
| Podział wyniku finansowego                   | -                  | -   | -                                       | -            | 4 179                         | -  | (4 179)                                       | -                     |
| Saldo na koniec okresu                       | 20 032             | 67 641  | 1 313                                   | -            | 109 220                       | (86)   | 30 051  | 228 171               |



## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne o emitencie

„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:

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

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. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

Sprawozdanie finansowe składa się z 60 stron.

## 2. Władze Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku i na dzień podpisania niniejszego sprawozdania wchodził:

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiły zmiany składu Zarządu Emitenta.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku i na dzień podpisania niniejszego sprawozdania wchodził:

- **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.

## 3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym emitenta

„Lentex” S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Lentex i w związku z tym, Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 27 marca 2020 roku.

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupę Kapitałową Gamrat tworzyły:

- Jednostka dominująca
  - „Gamrat” Spółka Akcyjna
- Jednostki 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.

Opis zmian, które miały miejsce w składzie Grupy Kapitałowej Gamrat został zamieszczony w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Lentex za rok obrotowy 2019 w nocie 1.2.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupę Kapitałową Devorex tworzyły:

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

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

#### 4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

#### 5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

##### 5.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Spółki 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 Zarząd dokonując osądów, szacunków czy też przyjmując założenia może 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.

- *Waluta funkcjonalna*

Pomimo, że przychody ze sprzedaży zagranicznej stanowią prawie 60% wartości przychodów ogółem, walutą funkcjonalną dla Spółki jest PLN.

Spółka przeprowadziła analizę czynników mających wpływ na ustalenie waluty funkcjonalnej.

Podstawowa działalność gospodarcza Spółki Lentex jest prowadzona w kraju - na tym obszarze generuje środki pieniężne i reguluje zobowiązania.

- *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 reklamacje*

Spółka udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowią zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Spółka ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

Zarząd Spółki przeanalizował ryzyko związane z dodatkowymi kosztami wynikającymi z reklamacji dotyczących sprzedawanych wyrobów. Analizie poddane zostały 3 ostatnie lata obrotowe. Na bazie wartości uwzględnionych reklamacji w stosunku do wartości przychodów ze sprzedaży ogółem za badane okresy, oszacowano średni koszt reklamacji, wyrażony wskaźnikiem procentowym.

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

Szacowana wartość kosztów ewentualnych reklamacji na dzień bilansowy została oszacowana na poziomie 83 tys. zł.

## 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. Spółka 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 Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

- *Utrata wartości aktywów trwałych*

W przypadku zaistnienia sytuacji, która wskazywałaby na możliwość utraty wartości posiadanych przez Spółkę składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, tj. w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku, Zarząd Spółki przeanalizował przesłanki co do możliwości wystąpienia utraty wartości aktywów trwałych, stwierdzając, iż przesłanki takie nie wystąpiły.

Dokonano również oceny ryzyka utraty wartości inwestycji w jednostki zależne w postaci posiadanych akcji „Gamrat” S.A. W związku z powyższym w Grupie Kapitałowej Gamrat wyodrębniono trzy niezależnie działające ośrodki wypracowujące środki pieniężne tj. CGU Gamrat, CGU Devorex oraz CGU Gamrat WPC.

Testy na utratę wartości CGU Gamrat, CGU Devorex oraz CGU Gamrat WPC przeprowadzone zostały w oparciu o raporty z wyceny dokonanej przez firmę Coinbaq Sp. z o.o.

W wyniku przeprowadzonej wyceny ustalona została wartość odzyskiwalna poszczególnych CGU na poziomie odpowiednio: Spółki Gamrat, Devorex oraz Gamrat WPC. Wartość odzyskiwalną określono w oparciu o wartość użytkową.

Wyceny oparte zostały o następujące założenia:

- opracowanie sporządzone zostało przy założeniu ciągłości istnienia „Gamrat” S.A., „Devorex” EAD oraz „Gamrat WPC” Sp. z o.o.,
- dla potrzeb przeprowadzanych analiz przyjęto okres pełnych 5 lat od daty wyceny – objęty projekcją przedział czasowy obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2024 roku,
- za podstawę ustalenia wartości przyjęto strumienie pieniężne netto stanowiące różnicę wpływów i wydatków dotyczących poszczególnych CGU,
- projekcje zostały sporządzone w cenach bieżących, prognozy w formule cen stałych na lata 2020-2024 zostały indeksowane prognozowanym wskaźnikiem wzrostu cen,
- wartość rezydualna – oszacowana na podstawie przepływów pieniężnych przynależnych odpowiednio marce Gamrat, DEVOREX oraz Gamrat WPC w ostatnim roku szczegółowej prognozy przy założeniu wzrostu tych przepływów na poziomie 2,5% rocznie,
- przyjęto stopę dyskontową po opodatkowaniu na poziomie odpowiednio 8,93%, 8,83% i 8,18%.

Na potrzeby testu oszacowane zostały wartości „Gamrat” S.A., „Devorex” EAD oraz „Gamrat WPC” Sp. z o.o. w podejściu dochodowym metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Na podstawie przeprowadzonego testu ustalono wartość użytkową CGU Gamrat w wysokości 128.652 tys. zł, wartość użytkową Devorex w wysokości 61.722 tys. zł i wartość użytkową CGU Gamrat WPC w wysokości 21.115 tys. zł. Ponadto na podstawie operatu szacunkowego sporządzonego przez rzeczoznawcę majątkowego Tadeusza Dębskiego ustalono wartość rynkową nieruchomości inwestycyjnych posiadanych przez „Gamrat” S.A. w wysokości 11.886 tys. zł. Na podstawie testu potwierdzono, że wartość trzech głównych CGU oraz nieruchomości inwestycyjnych występujących w Grupie Kapitałowej Gamrat w części przypadającej na Lentex wynosi 123.415 tys. zł, a więc nie zidentyfikowano ryzyka utraty wartości posiadanych aktywów finansowych o wartości bilansowej 70.123 tys. zł. Równocześnie ze względu na fakt, że sporządzona wycena znacznie przewyższa wartość księgową posiadanych udziałów, nie zidentyfikowano pojedynczych parametrów przyjętych do wyceny, których nawet istotna zmiana mogłaby doprowadzić do konieczności ujęcia odpisu na posiadane inwestycje w jednostki zależne.

Wyżej opisane wyceny CGU Gamrat, Devorex i Gamrat 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.

- *Stawki amortyzacyjne*

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje 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 Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej istotnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 14.

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

Spółka 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.

- *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 sprawozdaniach finansowych 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 przepisów 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 osiąganane. 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 tej zmiany nie będzie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

Spółka 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, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

- *Utrata wartości zapasów*

Kierownictwo Spółki dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów. Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości netto możliwych do uzyskania dla zapasów, które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność. Dodatkowe informacje przedstawiono w nocie 15.

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

W ramach należności Spółka 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). Spółka 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 Spółka 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 nocie 16.

- *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 2,0%. 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%.

- *Rezerwy na bonusy i usługi marketingowe*

Spółka dokonuje comiesięcznego szacunku wysokości rezerwy na bonusy i usługi marketingowe w oparciu o zawarte umowy z kontrahentami.

## 6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

### 6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe 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).

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

### 6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

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

## 7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki 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.

Spółka zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 *Leasing* („MSSF 16”). Spółka 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 sprawozdanie finansowe Spółki.

### 7.1. MSSF 16 Leasing

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



Spółka 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 Spółka 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.

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

Spółka 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 Spółce marżę dla kredytów inwestycyjnych,
- o dla umów najmu wózków widłowych: średniego oprocentowania stosowanego w umowach leasingu innych środków transportu.

Spółka 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.

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 oraz 31 grudnia 2019 roku prezentuje poniższa tabela.

dane w tys. zł

| INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ, KTÓRYCH WYKAZANIE WYNIKA ZE ZMIAN WPROWADZONYCH PRZEZ MSSF 16* | 01.01.2019   | 31.12.2019   |
|---|--------------|--------------|
| <b>Prawa do użytkowania zaprezentowane w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe</b>                               | <b>1 508</b> | <b>1 394</b> |
| Grunt   | 686          | 677          |
| Środki transportu   | 822          | 717          |
| <b>Zobowiązania leasingowe prezentowane w pozycji:</b>  | <b>1 507</b> | <b>1 400</b> |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe   | 1 119        | 941          |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe  | 388          | 459          |
| <b>Amortyzacja praw do użytkowania:</b>   | <b>-</b>     | <b>405</b>   |
| Gruntów   | -            | 10           |
| Środków transportu  | -            | 395          |
| <b>Koszty finansowe dotyczące:</b>  | <b>-</b>     | <b>53</b>    |
| Gruntów   | -            | 24           |
| Środków transportu  | -            | 29           |

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

## 7.2. 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 sprawozdanie finansowe Spółki.

Spółka 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.

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

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, 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 Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

## 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. Spółka 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.

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 Spółki przedstawia się następująco:

|                                   | Licencje   | Oprogramowanie komputerowe  |
|-----------------------------------|--|---|
| Okresy użytkowania                | 5 lat dla licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone. | 5 lat   |
| Wykorzystana metoda amortyzacji   | Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane.<br>Amortyzowane przez okres umowy (5 lat) - metodą liniową.                                | 5 lat metodą liniową  |
| Wewnętrznie wytworzone lub nabyte | Nabyte   | Nabyte  |
| Test na utratę wartości           | Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.  | Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości. |

- *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 ulepszanego 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 Spółka 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.

Spółka 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*

Spółka 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 Spółka, uzyskała dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój, w ramach którego Spółka otrzymała unijną dotację na Opracowanie technologii wytwarzania lakierowanej wykładziny PVC głęboko moletowanej celem zaoferowania znacząco ulepszonych produktów. Jak opisano w punkcie powyżej, Spółka 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 Spółki zakładającą rozwój produktów oferowanych przez segment podłóg PVC, dzięki którym Spółka 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, Spółka 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*

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

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

Spółka posiada lub będzie posiadać zasoby techniczne i finansowe umożliwiające zakończenie prowadzonych prac rozwojowych. Spółka 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 której Spółka 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. Spółka 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.*

Spółka 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. Spółka 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 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. Otrzymały zwrot poniesionych kosztów ujmowany jest jako przychód w wartości poniesionych kosztów, aby zapewnić ich współmierność z poniesionymi kosztami, które Spółka kompensuje. W 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 je według ceny nabycia lub w koszcie wytworzenia pomniejszonej 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 0,3% do 21,44%,
- maszyny i urządzenia – od 0,39% 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 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.

- 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 Spółka 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 (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 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.

- *Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych*

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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, Spółka 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 Spółka 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, Spółka 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.

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

Wykazywane są w koszcie własnym sprzedaży, 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 finansowania zewnętrznego. Ewidencję wyrobów gotowych prowadzi się techniką kosztu standardowego przy zapewnieniu ewidencji odchyleń od kosztu standardowego. Odpisywanie wartości zapasów do poziomu ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania odbywa się na podstawie odpisów indywidualnych (wycena bilansowa). Dodatkowo, biorąc pod uwagę specyfikę produkowanych asortymentów i możliwość ich sprzedaży wraz z upływem czasu, na wszystkie zapasy wyrobów gotowych zalegających powyżej 1 roku tworzony jest odpis aktualizacyjny w wysokości 50%, na zapasy włóknin zalegające powyżej 2 lat odpis aktualizacyjny w wysokości 100%, na zapasy wykładzin zalegające powyżej 3 lat odpis aktualizujący 100%. Odpisy aktualizacyjne wszystkich zapasów wyrobów gotowych wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

- *Materiały, surowce, towary*

Wykazywane są w cenie zakupu, nie wyższej od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Ewidencję materiałów, towarów i surowców prowadzi się techniką kosztu standardowego przy zapewnieniu ewidencji odchyleń od kosztu standardowego. Na zapasy surowców i materiałów zalegające powyżej roku tworzony jest

odpis aktualizacyjny na podstawie osądu indywidualnego, na zapasy zalegające powyżej 2 lat odpis aktualizacyjny wynosi 100%.

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

- *Aktywa finansowe*

Aktywa finansowe ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy. Jako aktywo finansowe Spółka kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

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 Spółka dokonuje na moment początkowego ujęcia aktywów.

Do aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu Spółka klasyfikuje aktywa finansowe: należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, lokaty, depozyty zabezpieczające, pozostałe należności.

Do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody Spółka klasyfikuje: udziały i akcje w jednostkach pozostałych.

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

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka 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, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

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

- **Zobowiązania finansowe**

Spółka 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 Spółka klasyfikuje: kredyty, pożyczki, obligacje, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania.

- *Płatności w formie akcji własnych/opcji*

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

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

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

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

- *Zysk netto na akcję*

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

- *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych*

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 zależnych i stowarzyszonych*

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółka ujmuje inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w cenie nabycia skorygowanej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, tj. zgodnie z MSR 27.

- *Podatek dochodowy*

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

Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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 dotyczącym pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

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 i 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.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy. Spółka 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 odroczonego podatku 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 (agio);
- kapitał z tytułu programu motywacyjnego;
- akcje własne wykazywane w cenie nabycia ze znakiem minus;
- pozostałe kapitały tj. kapitał z aktualizacji wyceny oraz zyski/straty aktuarialne, skorygowane o podatek odroczonego, kapitał rezerwowy tworzony na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych lub statutem Spółki;
- 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 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.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. 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 dochodowego od osób fizycznych, 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*”, „*Krótkoterminowe świadczenia pracownicze*” oraz w pozycji „*Kapitał z aktualizacji wyceny*” – w części odpowiadającej zyskowi lub stracie aktuarialnej.

Do krótkoterminowych świadczeń pracowniczych zalicza się m.in. 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 Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli istnieje wiarygodne oczekiwanie, że objęte rezerwą koszty zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten nastąpi (np. na mocy zawartej umowy ubezpieczenia). W przypadku, gdy zmiana 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*

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

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania oraz środki pieniężne w walucie obcej przelicza się po kursie średnim NBP z dnia bilansowego. Różnice kursowe wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w kwocie netto w pozycji „Przychody/Koszty finansowe”.

- *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.
  - 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 metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych;

- 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 korzyści 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.

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

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



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

- *Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych*

Sporządzane jest metodą pośrednią.

## 10. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Dla celów zarządczych oraz zgodnie z MSSF 8 Spółka wyodrębniła segmenty sprawozdawcze w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi, takie jak:

- *segment podłóg*: zajmuje się produkcją wykładzin elastycznych z PVC. 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, energetycznym, odzieżowym, higienicznym, meblarskim, filtracyjnym.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest wskaźnik nie zdefiniowany w MSSF – EBIDTA (oznacza zysk operacyjny przedsiębiorstwa przed potrąceniem odsetek od zaciągniętych zobowiązań oprocentowanych, podatków oraz amortyzacji wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych). Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi), aktywa i zobowiązania oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Źródła przychodów ujęte w ramach pozostałej działalności Spółki nieprzypisanej do segmentów operacyjnych pochodzą ze sprzedaży pozostałych towarów i materiałów.

dane w tys. zł

| SEGMENTY OPERACYJNE                             | za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 |               |           |               |                    |
|---|----------------------------------|---------------|-----------|---------------|--------------------|
|   | Działalność kontynuowana         |               |           |               | Działalność ogółem |
|   | Podłogi                          | Włókniny      | Pozostałe | Razem         |                    |
| Przychody od klientów zewnętrznych              | 61 715                           | 110 700       | 858       | 173 273       | 173 273            |
| Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:    | (57 406)                         | (92 887)      | (825)     | (151 118)     | (151 118)          |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów         | (46 551)                         | (70 548)      | (82)      | (117 181)     | (117 181)          |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów        | -                                | -             | (741)     | (741)         | (741)              |
| Koszty sprzedaży                                | (2 984)                          | (12 787)      | -         | (15 771)      | (15 771)           |
| Koszty ogólnego zarządu                         | (8 143)                          | (9 757)       | (2)       | (17 902)      | (17 902)           |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne           | 272                              | 205           | -         | 477           | 477                |
| <b>Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego</b> | <b>4 309</b>                     | <b>17 813</b> | <b>33</b> | <b>22 155</b> | <b>22 155</b>      |
| Zysk operacyjny                                 | 4 309                            | 17 813        | 33        | 22 155        | 22 155             |
| Amortyzacja                                     | 2 246                            | 6 044         | 7         | 8 297         | 8 297              |
| <b>EBITDA</b>                                   | <b>6 555</b>                     | <b>23 857</b> | <b>40</b> | <b>30 452</b> | <b>30 452</b>      |

dane w tys. zł

| Informacje dotyczące obszarów geograficznych | Przychody | Aktywa trwałe |
|--|-----------|---------------|
| Sprzedaż krajowa                             | 73 731    | *             |
| Sprzedaż zagraniczna                         | 99 542    | *             |

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

| Sprzedaż wg krajów | udział % |
|--------------------|----------|
| Polska             | 43%      |
| USA                | 23%      |
| Niemcy             | 5%       |
| Szwajcaria         | 4%       |
| Czechy             | 4%       |
| Ukraina            | 3%       |
| Libia              | 3%       |
| Pozostałe          | 15%      |

| Informacje dotyczące głównych klientów | Udział w przychodach | Segment operacyjny |
|--|----------------------|--------------------|
| Klient 1                               | 14%                  | włókniny           |

dane w tys. zł

| SEGMENTY OPERACYJNE                             | za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 |               |            |               |                    |
|---|----------------------------------|---------------|------------|---------------|--------------------|
|   | Działalność kontynuowana         |               |            |               | Działalność ogółem |
|   | Podłogi                          | Włókniny      | Pozostałe  | Razem         |                    |
| Przychody od klientów zewnętrznych              | 55 799                           | 117 075       | 849        | 173 723       | 173 723            |
| Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:    | (55 000)                         | (93 682)      | (402)      | (149 084)     | (149 084)          |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów         | (43 952)                         | (70 465)      | (110)      | (114 527)     | (114 527)          |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów        | -                                | -             | (292)      | (292)         | (292)              |
| Koszty sprzedaży                                | (2 757)                          | (13 483)      | -          | (16 240)      | (16 240)           |
| Koszty ogólnego zarządu                         | (8 355)                          | (9 779)       | -          | (18 134)      | (18 134)           |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne           | 64                               | 45            | -          | 109           | 109                |
| <b>Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego</b> | <b>799</b>                       | <b>23 393</b> | <b>447</b> | <b>24 639</b> | <b>24 639</b>      |
| Zysk operacyjny                                 | 799                              | 23 393        | 447        | 24 639        | 24 639             |
| Amortyzacja                                     | 2 144                            | 5 983         | 7          | 8 134         | 8 134              |
| <b>EBITDA</b>                                   | <b>2 943</b>                     | <b>29 376</b> | <b>454</b> | <b>32 773</b> | <b>32 773</b>      |

dane w tys. zł

| Informacje dotyczące obszarów geograficznych | Przychody | Aktywa trwałe |
|--|-----------|---------------|
| Sprzedaż krajowa                             | 68 487    | *             |
| Sprzedaż zagraniczna                         | 105 236   | *             |

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

| Sprzedaż wg krajów | udział % |
|--------------------|----------|
| Polska             | 39%      |
| USA                | 27%      |
| Wielka Brytania    | 6%       |
| Niemcy             | 5%       |
| Czechy             | 4%       |
| Szwajcaria         | 4%       |
| Pozostałe          | 15%      |

| Informacje dotyczące głównych klientów | Udział w przychodach | Segment operacyjny |
|--|----------------------|--------------------|
| Klient 1                               | 15%                  | włókniny           |

## 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  | 2 222  | 66 811            | 189 667              | 3 352             | 4 375     | 941                     | 30                            | 267 398 |
| <i>ujęcie dotychczasowych leasingów operacyjnych zgodnie z MSSF 16</i>             | 686  | -                 | -                    | 822               | -         | -                       | -                             | 1 508   |
| Wartość brutto na początek okresu- po korekcie                                     | 2 908  | 66 811            | 189 667              | 4 174             | 4 375     | 941                     | 30                            | 268 906 |
| Zwiększenia  | 4  | -                 | 381                  | 859               | 36        | 4 679                   | 4 097                         | 10 056  |
| <i>nabycie</i>   | -  | -                 | 381                  | 569               | 36        | 4 679                   | 4 097                         | 9 762   |
| <i>inne</i>  | 4  | -                 | -                    | 290               | -         | -                       | -                             | 294     |
| Zmniejszenia   | 13   | 281               | 1 410                | 476               | 78        | 71                      | 701                           | 3 030   |
| <i>zbycie</i>  | 13   | 128               | 7                    | 476               | 3         | -                       | -                             | 627     |
| <i>likwidacja</i>  | -  | 153               | 1 403                | -                 | 75        | 71                      | -                             | 1 702   |
| <i>zwrot nakładów- dotacja</i>   | -  | -                 | -                    | -                 | -         | -                       | 701                           | 701     |
| Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)  | -  | 173               | 4 086                | -                 | 114       | (4 378)                 | -                             | (5)     |
| Wartość brutto na koniec okresu  | 2 899  | 66 703            | 192 724              | 4 557             | 4 447     | 1 171                   | 3 426                         | 275 927 |
| Wartość umorzenia na początek okresu   | -  | 25 152            | 109 064              | 1 771             | 3 247     | -                       | -                             | 139 234 |
| <i>amortyzacja za okres</i>  | 10   | 1 889             | 5 196                | 918               | 172       | -                       | -                             | 8 185   |
| <i>zbycie/likwidacja</i>   | -  | 201               | 1 297                | 372               | 77        | -                       | -                             | 1 947   |
| Wartość umorzenia na koniec okresu   | 10   | 26 840            | 112 963              | 2 317             | 3 342     | -                       | -                             | 145 472 |
| Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 10   | 26 840            | 112 963              | 2 317             | 3 342     | -                       | -                             | 145 472 |
| Wartość netto na koniec okresu   | 2 889  | 39 863            | 79 761               | 2 240             | 1 105     | 1 171                   | 3 426                         | 130 455 |

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                               | 2 222                                 | -                    | 1 497             |
| <i>ujęcie dotychczasowych leasingów operacyjnych zgodnie z MSSF 16</i>             | 686                                   | -                    | 822               |
| Wartość brutto na początek okresu- rozpoznane zgodnie z MSSF 16                    | 2 908                                 | -                    | 2 319             |
| Zwiększenia  | 4                                     | 171                  | 807               |
| <i>nabycie- podpisanie umowy</i>   | -                                     | 171                  | 517               |
| <i>z tytułu przeszacowania wartości</i>  | 4                                     | -                    | 290               |
| Zmniejszenia   | 13                                    | -                    | 759               |
| <i>zbycie</i>  | 13                                    | -                    | -                 |
| <i>wykup na własność</i>   | -                                     | -                    | 759               |
| Wartość brutto na koniec okresu  | 2 899                                 | 171                  | 2 367             |
| Wartość umorzenia na początek okresu   | -                                     | -                    | 488               |
| <i>amortyzacja za okres</i>  | 10                                    | -                    | 687               |
| <i>wykup na własność</i>   | -                                     | -                    | 502               |
| Wartość umorzenia na koniec okresu   | 10                                    | -                    | 673               |
| Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 10                                    | -                    | 673               |
| Wartość netto na koniec okresu   | 2 889                                 | 171                  | 1 694             |

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          |
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>    | <b>2 222</b>                                   | <b>66 706</b>     | <b>189 571</b>       | <b>2 890</b>      | <b>4 471</b> | <b>890</b>              | <b>266 750</b> |
| <b>Zwiększenia</b>                          | -  | -                 | <b>252</b>           | -                 | -            | <b>2 478</b>            | <b>2 730</b>   |
| <i>nabycie</i>                              | -  | -                 | 252                  | -                 | -            | 2 478                   | 2 730          |
| <b>Zmniejszenia</b>                         | -  | <b>200</b>        | <b>1 589</b>         | <b>118</b>        | <b>132</b>   | <b>43</b>               | <b>2 082</b>   |
| <i>zbycie</i>                               | -  | -                 | 18                   | 118               | -            | -                       | 136            |
| <i>likwidacja</i>                           | -  | 200               | 1 571                | -                 | 132          | 43                      | 1 946          |
| <i>Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)</i>      | -  | 305               | 1 433                | 580               | 36           | (2 354)                 | -              |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>      | <b>2 222</b>                                   | <b>66 811</b>     | <b>189 667</b>       | <b>3 352</b>      | <b>4 375</b> | <b>971</b>              | <b>267 398</b> |
| <b>Wartość umorzenia na początek okresu</b> | -  | <b>23 438</b>     | <b>105 148</b>       | <b>1 448</b>      | <b>3 208</b> | -                       | <b>133 242</b> |
| <i>amortyzacja za okres</i>                 | -  | 1 914             | 5 505                | 421               | 171          | -                       | 8 011          |
| <i>zbycie/likwidacja</i>                    | -  | 200               | 1 589                | 98                | 132          | -                       | 2 019          |
| <b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>   | -  | <b>25 152</b>     | <b>109 064</b>       | <b>1 771</b>      | <b>3 247</b> | -                       | <b>139 234</b> |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>       | <b>2 222</b>                                   | <b>41 659</b>     | <b>80 603</b>        | <b>1 581</b>      | <b>1 128</b> | <b>971</b>              | <b>128 164</b> |

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kwota zobowiązań umownych zaciągniętych w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych wynosi 932 tys. złotych.

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

Spółka w 2018 roku nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego. W związku z realizowaną inwestycją w roku 2019 Spółka aktywowała (42) tys. złotych kosztów finansowania zewnętrznego w rzeczowych aktywach trwałych.

Środki trwałe o wartości 97.375 tys. zł netto stanowią zabezpieczenia kredytów w bankach finansujących Spółkę. Spółka 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. Wartości niematerialne

dane w tys. zł

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE   | za okres                                       |   | 01.01.2019 - 31.12.2019       |          |           | Razem |
|--|--|---|-------------------------------|----------|-----------|-------|
|  | Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe |   | Nabyte wartości niematerialne |          |           |       |
|  |  |   | Patenty, znaki firmowe        | licencje | Pozostałe |       |
| Wartość brutto na początek okresu  | -  | - | -                             | 3 476    | -         | 3 476 |
| Zwiększenia  | -  | - | -                             | 70       | -         | 70    |
| <i>nabycie</i>   | -  | - | -                             | 70       | -         | 70    |
| Zmniejszenia   | -  | - | -                             | 7        | -         | 7     |
| <i>wycofanie z użycia</i>  | -  | - | -                             | 7        | -         | 7     |
| Wartość brutto na koniec okresu  | -  | - | -                             | 3 539    | -         | 3 539 |
| Wartość umorzenia na początek okresu   | -  | - | -                             | 2 974    | -         | 2 974 |
| <i>amortyzacja za okres</i>  | -  | - | -                             | 112      | -         | 112   |
| <i>inne zmniejszenia</i>   | -  | - | -                             | 7        | -         | 7     |
| Wartość umorzenia na koniec okresu   | -  | - | -                             | 3 079    | -         | 3 079 |
| Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu | -  | - | -                             | 3 079    | -         | 3 079 |
| Wartość netto na koniec okresu   | -  | - | -                             | 460      | -         | 460   |

dane w tys. zł

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE   | za okres                                       |   | 01.01.2018 - 31.12.2018       |          |           | Razem |
|--|--|---|-------------------------------|----------|-----------|-------|
|  | Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe |   | Nabyte wartości niematerialne |          |           |       |
|  |  |   | Patenty, znaki firmowe        | licencje | Pozostałe |       |
| Wartość brutto na początek okresu  | -  | - | -                             | 3 193    | -         | 3 193 |
| Zwiększenia  | -  | - | -                             | 283      | -         | 283   |
| <i>nabycie</i>   | -  | - | -                             | 283      | -         | 283   |
| Wartość brutto na koniec okresu  | -  | - | -                             | 3 476    | -         | 3 476 |
| Wartość umorzenia na początek okresu   | -  | - | -                             | 2 851    | -         | 2 851 |
| <i>amortyzacja za okres</i>  | -  | - | -                             | 123      | -         | 123   |
| Wartość umorzenia na koniec okresu   | -  | - | -                             | 2 974    | -         | 2 974 |
| Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu | -  | - | -                             | 2 974    | -         | 2 974 |
| Wartość netto na koniec okresu   | -  | - | -                             | 502      | -         | 502   |

## 13. Inwestycje w jednostki zależne

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach współzależnych.

dane w tys. zł

| Nazwa jednostki | Kraj siedziby: | Zależna/stowarzyszona | 31.12.2019                                 |        | 31.12.2018 |        |
|-----------------|----------------|-----------------------|--|--------|------------|--------|
|                 |                |                       | Procentowa/ wartościowa wielkość udziałów* |        |            |        |
| Gamrat S.A.     | Polska         | zależna               | 55,25%                                     | 70 123 | 64,66%     | 81 740 |
| <b>Razem</b>    |                |                       |  | 70 123 |            | 81 740 |

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 każda akcja. W dniu 6 grudnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Gamrat” S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie umorzenia zakupionych akcji własnych. 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%.

Informacja na temat składu Grupy Kapitałowej Gamrat została podana w nocie 3 niniejszego sprawozdania finansowego. Ponadto w nocie 5.2 w podpunkcie *Niepewność założeń i szacunków* niniejszego sprawozdania finansowego Spółki opisano test na utratę wartości inwestycji w jednostkę zależną dokonany na dzień 31 grudnia 2019 roku przez ustalenie wartości użytkowej CGU zidentyfikowanych w ramach kontrolowanej przez Spółkę Grupy Gamrat.

## 14. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia wartości bilansowe wszystkich instrumentów finansowych w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań:

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 wg zamortyzowanego kosztu | Razem  | Poziom 1        | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>                          | 6  | -   | 6      | -               | -        | 6        | 6     |
| Instrumenty kapitałowe   | 6  | -   | 6      | -               | -        | 6        | 6     |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>                    | -  | 32 327  | 32 327 | -               | -        | -        | -     |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                              | -  | 27 880  | 27 880 | -               | -        | -        | -     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | -  | 4 447   | 4 447  | -               | -        | -        | -     |
| <b>Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej</b>                 | -  | 63 255  | 63 255 | -               | -        | -        | -     |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %                                   | -  | 26 628  | 26 628 | -               | -        | -        | -     |
| Kredyty w rachunku bieżącym  | -  | 14 596  | 14 596 | -               | -        | -        | -     |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                     | -  | 2 216   | 2 216  | -               | -        | -        | -     |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług   | -  | 17 645  | 17 645 | -               | -        | -        | -     |
| Pozostałe zobowiązania   | -  | 2 170   | 2 170  | -               | -        | -        | -     |

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                                 | 6  | -   | 6      | -               | -        | 6        | 6     |
| Instrumenty kapitałowe   | 6  | -   | 6      | -               | -        | 6        | 6     |
| Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu                           | -  | 30 651  | 30 651 | -               | -        | -        | -     |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                              | -  | 27 038  | 27 038 | -               | -        | -        | -     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | -  | 3 613   | 3 613  | -               | -        | -        | -     |
| Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej                        | -  | 50 549  | 50 549 | -               | -        | -        | -     |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %                                   | -  | -   | -      | -               | -        | -        | -     |
| Kredyty w rachunku bieżącym  | -  | 36 136  | 36 136 | -               | -        | -        | -     |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                     | -  | 646   | 646    | -               | -        | -        | -     |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług   | -  | 12 031  | 12 031 | -               | -        | -        | -     |
| Pozostałe zobowiązania   | -  | 1 736   | 1 736  | -               | -        | -        | -     |

Według oceny Spółki 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 istotnie od wartości bilansowych głównie ze względu na fakt, że są oparte na stopie rynkowej WIBOR 1M +marża. W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2018 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.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Spółka 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   |                            |                   |                                    |  |  |
|---|----------------------------|-------------------|------------------------------------|--|--|
| 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 |
| Aktywa finansowe  |                            | 32 317            | 446                                | (5 359)                                | 362  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | AFwZK                      | 4 447             | 5                                  | 844                                    | -  |
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług   | AFwZK                      | 27 870            | 441                                | (6 203)                                | 362  |
| Zobowiązania finansowe  |                            | 61 085            | (859)                              | 4 988                                  | -  |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  | ZFwZK                      | 2 216             | (94)                               | 144                                    | -  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług   | ZFwZK                      | 17 645            | (2)                                | 4 844                                  | -  |
| Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wraz z krótkoterminową częścią długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek oraz krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | ZFwZK                      | 41 224            | (763)                              | -                                      | -  |

AFwZK- Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

ZFwZK- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

dane w tys. zł

| POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE   |                            |                         |                                   |  |  |
|---|----------------------------|-------------------------|-----------------------------------|--|--|
| 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 |
| <b>Aktywa finansowe</b>   |                            | 30 638                  | 51                                | 2 499                                  | -  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | AFwZK                      | 3 613                   | 8                                 | 644                                    | -  |
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług   | AFwZK                      | 27 025                  | 43                                | 1 855                                  | -  |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>   |                            | 48 813                  | (1 010)                           | 2 167                                  | -  |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  | ZFwZK                      | 646                     | (17)                              | -                                      | -  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług   | ZFwZK                      | 12 031                  | (4)                               | 2 167                                  | -  |
| Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wraz z krótkoterminową częścią długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek oraz krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | ZFwZK                      | 36 136                  | (989)                             | -                                      | -  |

AFwZK- Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

ZFwZk- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

## 15. Zapasy

dane w tys. zł

| ZAPASY   | stan na dzień 31.12.2019 |                 |               |           |               |
|--|--------------------------|-----------------|---------------|-----------|---------------|
|  | Materiały                | Produkty w toku | Wyroby gotowe | Towary    | RAZEM         |
| <b>Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia</b>   | <b>30 215</b>            | <b>2 062</b>    | <b>17 443</b> | <b>36</b> | <b>49 756</b> |
| Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu                                | 946                      | -               | 1 193         | 3         | 2 142         |
| Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie* | 183                      | -               | 826           | 1         | 1 010         |
| Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt                      | 89                       | -               | 391           | -         | 480           |
| Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu                                  | 852                      | -               | 758           | 2         | 1 612         |
| <b>Wartość bilansowa zapasów</b>   | <b>29 363</b>            | <b>2 062</b>    | <b>16 685</b> | <b>34</b> | <b>48 144</b> |
| Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania   | 29 363                   | 2 062           | 17 246        | 34        | 48 705        |
| Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie   | 117 641                  |                 |               |           |               |

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

dane w tys. zł

| ZAPASY   | stan na dzień 31.12.2018 |                 |               |          |               |
|--|--------------------------|-----------------|---------------|----------|---------------|
|  | Materiały                | Produkty w toku | Wyroby gotowe | Towary   | RAZEM         |
| <b>Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia</b>   | <b>26 478</b>            | <b>2 090</b>    | <b>20 572</b> | <b>8</b> | <b>49 148</b> |
| Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu                                | 1 187                    | -               | 1 188         | 4        | 2 379         |
| Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie* | 274                      | -               | 541           | 1        | 816           |
| Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt                      | 33                       | -               | 546           | -        | 579           |
| Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu                                  | 946                      | -               | 1 193         | 3        | 2 142         |
| <b>Wartość bilansowa zapasów</b>   | <b>25 532</b>            | <b>2 090</b>    | <b>19 379</b> | <b>5</b> | <b>47 006</b> |
| Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania   | 25 452                   | 2 090           | 20 225        | 5        | 47 772        |
| Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie   | 114 171                  |                 |               |          |               |

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

Spółka nie kapitalizuje kosztów finansowania zewnętrznego w zapasach.

Zapasy o wartości 18.000 tys. zł stanowią zabezpieczenie w bankach kredytów finansujących Spółkę.



## 16. 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 | 4             | 11            |
| Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych | 33 876        | 33 572        |
| <b>Razem należności brutto</b>                      | <b>33 880</b> | <b>33 583</b> |
| <b>Odpisy na należności z tytułu dostaw</b>         | <b>6 010</b>  | <b>6 558</b>  |
| <b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług</b>    | <b>27 870</b> | <b>27 025</b> |

| dane w tys. zł   |                |                     |                |                     |
|--|----------------|---------------------|----------------|---------------------|
| STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW ROBÓT I USŁUG | Wartość brutto | Odpis aktualizujący | Wartość brutto | Odpis aktualizujący |
|  | 31.12.2019     |                     | 31.12.2018     |                     |
| terminowe  | 24 666         | -                   | 24 072         | -                   |
| Przeterminowane do 3 m-cy                                | 3 087          | 1                   | 2 922          | -                   |
| Przeterminowane od 3 m-cy do 6 m-cy                      | 105            | -                   | 25             | 5                   |
| Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy                | 13             | 9                   | 8              | 6                   |
| Przeterminowane powyżej 1 roku                           | 6 009          | 6 000               | 6 556          | 6 547               |
| <b>Razem</b>   | <b>33 880</b>  | <b>6 010</b>        | <b>33 583</b>  | <b>6 558</b>        |

| dane w tys. zł                             |              |              |
|--|--------------|--------------|
| ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH             | 31.12.2019   | 31.12.2018   |
| Stan na początek okresu                    | 6 558        | 6 550        |
| Za wiązanie odpisów                        | 92           | 40           |
| Rozwiązanie w związku ze spłatą            | 454          | 22           |
| Wykorzystanie odpisu (spisanie należności) | 186          | 10           |
| <b>Stan na koniec okresu</b>               | <b>6 010</b> | <b>6 558</b> |

## 17. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

| dane w tys. zł  |              |              |
|---|--------------|--------------|
| POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE                       | 31.12.2019   | 31.12.2018   |
| <b>Pozostałe aktywa finansowe:</b>                                      |              |              |
| - pozostałe należności  | 10           | 13           |
| <b>RAZEM</b>  | <b>10</b>    | <b>13</b>    |
| - część krótkoterminowa   | 10           | 13           |
| <b>Pozostałe aktywa niefinansowe:</b>                                   |              |              |
| - należności budżetowe  | 7            | -            |
| - zaliczki na zapasy  | 80           | 1 047        |
| - zaliczki na środki trwałe   | 166          | -            |
| - nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS                              | 223          | 18           |
| - rozliczenia międzyokresowe  | 710          | 779          |
| <b>RAZEM</b>  | <b>1 186</b> | <b>1 844</b> |
| - część krótkoterminowa   | 1 186        | 1 844        |
| <b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b> | <b>-</b>     | <b>58</b>    |
| <b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>     |
| <b>RAZEM</b>  | <b>1 196</b> | <b>1 857</b> |

## 18. 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 | 4 447        | 3 613        |
| <b>Razem</b>                       | <b>4 447</b> | <b>3 613</b> |

dane w tys. zł

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 01.01.2019 -<br>31.12.2019 | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie  | 4 447                      | 3 613                      |
| Kredyty w rachunkach bieżących (-)  | -                          | (387)                      |
| <b>Razem</b>  | <b>4 447</b>               | <b>3 226</b>               |

dane w tys. zł

| TRANSAKcje NIEPIENIĘŻNE WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH WYŁĄCZONE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYTYJNEJ I FINANSOWEJ |                            |                            |
|--|----------------------------|----------------------------|
|  | 01.01.2019 -<br>31.12.2019 | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 |
| Nabywanie aktywów w drodze leasingu finansowego  | 981                        | 534                        |
| <b>Razem</b>   | <b>981</b>                 | <b>534</b>                 |

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 21.429 tys. zł (31 grudnia 2018 roku: 21.113 tys. zł).

Dodatkowo Spółka posiada środki pieniężne na wyodrębnionym rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, którego saldo na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło 321 tys. zł (na 31 grudnia 2018 roku: 164 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 Spółka posiadała 33 tys. zł (na 31 grudnia 2018 roku: 7 tys. zł).

dane w tys. zł

| UZGODNIENIE KWOT ZAMIESZCZONYCH W SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH DO POZYCJI WYKAZANYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ |                            |                            |
|--|----------------------------|----------------------------|
|  | 01.01.2019 -<br>31.12.2019 | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 |
| Zmiana stanu rezerw wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej  | 370                        | (388)                      |
| Zyski/straty aktuarialne odniesione w pozostałe całkowite dochody  | (25)                       | (65)                       |
| Odsetki zapłacone w 2018 roku dotyczące 2017 roku  | -                          | 80                         |
| <b>Zmiana stanu rezerw wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>  | <b>345</b>                 | <b>(373)</b>               |
| Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej                      | 5 783                      | (2 484)                    |
| Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych   | (466)                      | 65                         |
| <b>Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>            | <b>5 317</b>               | <b>(2 419)</b>             |
| Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej                      | (184)                      | 7 823                      |
| Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe   | 165                        | -                          |
| <b>Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>            | <b>(19)</b>                | <b>7 823</b>               |
| Zmiana stanu zapasów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej   | (1 138)                    | (6 790)                    |
| Zapasy przyjęte ze środków trwałych  | 110                        | -                          |
| <b>Zmiana stanu zapasów wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>   | <b>(1 028)</b>             | <b>(6 790)</b>             |

## 19. 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  |  |
| <b>Liczba akcji , razem</b>                                    |               |                               |                                   | <b>48 858 358</b>  | <b>20 032</b>                                 |  |
| <i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i>                   |               |                               |                                   |                    | 0,41  |  |
| <b>Akcjonariusze :</b>   |               |                               |                                   | <b>ilość akcji</b> | <b>% kapitału</b>                             |  |
| 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%  |  |
|  |               |                               |                                   | <b>48 858 358</b>  | <b>100,00%</b>                                |  |

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  |  |
| <b>Liczba akcji , razem</b>                  |               |                               |                                   | <b>48 858 358</b> | <b>20 032</b>                                 |  |
| <i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i> |               |                               |                                   |                   | 0,41  |  |

| <b>Akcjonariusze :</b>   |  |  | <b>ilość akcji</b> | <b>% kapitału</b> |
|--|--|--|--------------------|-------------------|
| 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%            |
|  |  |  | <b>48 858 358</b>  | <b>100,00%</b>    |

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

## 20. Nadwyżka ze sprzedaży akcji

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                      |
| Zwiększenia:                | -                                | -                  | -                           |
| 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                      |
| Zwiększenia:                | -                                | -                  | -                           |
| Zmniejszenia:               | -                                | -                  | -                           |
| umorzenie                   | -                                | -                  | -                           |
| Saldo na koniec okresu      | 48 858 358                       | 20 032             | 67 641                      |

## 21. 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     | -          |

## 22. Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitał z aktualizacji wyceny

|   | za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 |                   |  | dane w tys. zł |
|---|----------------------------------|-------------------|--|----------------|
|   | Kapitał zapasowy                 | Kapitał rezerwowy | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny / zyski z świadczeń emerytalnych | Razem          |
| <b>Saldo na początek okresu</b>   | <b>26 999</b>                    | <b>82 221</b>     | <b>(86)</b>  | <b>109 134</b> |
| Zyski/ straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne                           | -                                | -                 | (25)   | (25)           |
| Zwiększenia z tytułu podziału zysku   | 27 839                           | -                 | -  | 27 839         |
| Nabycie akcji własnych  | 51 427                           | (51 427)          | -  | -              |
| Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych | -                                | -                 | 5  | 5              |
| <b>Saldo na koniec okresu</b>   | <b>106 265</b>                   | <b>30 794</b>     | <b>(106)</b>   | <b>136 953</b> |

|   | za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 |                   |  | dane w tys. zł |
|---|----------------------------------|-------------------|--|----------------|
|   | Kapitał zapasowy                 | Kapitał rezerwowy | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny / zyski z świadczeń emerytalnych | Razem          |
| <b>Saldo na początek okresu</b>   | <b>98 473</b>                    | <b>6 568</b>      | <b>(34)</b>  | <b>105 007</b> |
| Zyski/ straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne                           | -                                | -                 | (65)   | (65)           |
| Zwiększenia z tytułu podziału zysku   | 4 179                            | -                 | -  | 4 179          |
| Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych | -                                | -                 | 13   | 13             |
| Zawiązanie kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych                                   | (75 653)                         | 81 600            | -  | 5 947          |
| Przebiegowanie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych                                | -                                | (5 947)           | -  | (5 947)        |
| <b>Saldo na koniec okresu</b>   | <b>26 999</b>                    | <b>82 221</b>     | <b>(86)</b>  | <b>109 134</b> |

Zysk z lat ubiegłych oraz z roku bieżącego nie obejmuje kwot, które nie podlegają podziałowi, tzn. nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka utworzyła kapitał zapasowy na pokrycie straty w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnął co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, 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.

## 23. Rezerwy

dane w tys. zł

| za okres                                       | 01.01.2019 - 31.12.2019            |                                |                   |              |
|--|------------------------------------|--------------------------------|-------------------|--------------|
|  | Rezerwy na świadczenia pracownicze | Rezerwa na usługi marketingowe | Pozostałe rezerwy | Razem        |
| <b>Wartość na początek okresu, w tym:</b>      | <b>876</b>                         | <b>1 136</b>                   | <b>193</b>        | <b>2 205</b> |
| <i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>      | 491                                | 1 136                          | 193               | 1 820        |
| <i>Długoterminowe na początek okresu</i>       | 385                                | -                              | -                 | 385          |
| Zwiększenia                                    | 1 633                              | 5 677                          | 1 278             | 8 588        |
| Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących | 1 633                              | 5 677                          | 1 278             | 8 588        |
| Zmniejszenia                                   | 1 523                              | 5 435                          | 1 260             | 8 218        |
| Wykorzystane w ciągu roku                      | 357                                | 5 132                          | 1 251             | 6 740        |
| Rozwiązane w ciągu roku                        | 1 166                              | 303                            | 9                 | 1 478        |
| <b>Wartość na koniec okresu w tym:</b>         | <b>986</b>                         | <b>1 378</b>                   | <b>211</b>        | <b>2 575</b> |
| <i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>        | 564                                | 1 378                          | 211               | 2 153        |
| <i>Długoterminowe na koniec okresu</i>         | 422                                | -                              | -                 | 422          |

dane w tys. zł

| za okres   | 01.01.2018 - 31.12.2018            |                             |                                |                   |              |
|--|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-------------------|--------------|
|  | Rezerwy na świadczenia pracownicze | Rezerwa na udzielone bonusy | Rezerwa na usługi marketingowe | Pozostałe rezerwy | Razem        |
| <b>Wartość na początek okresu, w tym:</b>                | <b>493</b>                         | <b>1 086</b>                | <b>815</b>                     | <b>199</b>        | <b>2 593</b> |
| <i>Korekta z tytułu wdrożenia MSSF 15*</i>               | -                                  | (1 086)                     | -                              | -                 | (1 086)      |
| <b>Wartość na początek okresu - po korekcie - w tym:</b> | <b>493</b>                         | <b>-</b>                    | <b>815</b>                     | <b>199</b>        | <b>1 507</b> |
| <i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>                | 150                                | -                           | 815                            | 199               | 1 164        |
| <i>Długoterminowe na początek okresu</i>                 | 343                                | -                           | -                              | -                 | 343          |
| Zwiększenia  | 1 438                              | -                           | 6 429                          | 1 226             | 9 093        |
| Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących           | 1 438                              | -                           | 6 429                          | 1 226             | 9 093        |
| Zmniejszenia   | 1 055                              | -                           | 6 108                          | 1 232             | 8 395        |
| Wykorzystane w ciągu roku                                | 780                                | -                           | 6 108                          | 1 223             | 8 111        |
| Rozwiązane w ciągu roku                                  | 275                                | -                           | -                              | 9                 | 284          |
| <b>Wartość na koniec okresu w tym:</b>                   | <b>876</b>                         | <b>-</b>                    | <b>1 136</b>                   | <b>193</b>        | <b>2 205</b> |
| <i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>                  | 491                                | -                           | 1 136                          | 193               | 1 820        |
| <i>Długoterminowe na koniec okresu</i>                   | 385                                | -                           | -                              | -                 | 385          |

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

Zasady tworzenia rezerwy na świadczenia pracownicze zostały przedstawione w nocie 24.

Spółka tworzy rezerwę na usługi marketingowe w oparciu o zapisy zawarte w umowach z kontrahentami. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na usługi marketingowe wynikają z zawartych umów handlowych z usługodawcami.

## 24. 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 nr 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.

| ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ W OKRESIE            | dane w tys. zł               |                         |
|--|------------------------------|-------------------------|
|  | Odprawy emerytalne i rentowe |                         |
|  | 01.01.2019 - 31.12.2019      | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
| Wartość zobowiązania na początek okresu      | 418                          | 356                     |
| Koszty netto ujęte w rachunku zysków i strat | 37                           | 33                      |
| Świadczenia wypłacone                        | (37)                         | (36)                    |
| Zysk/strata aktuarialna                      | 24                           | 65                      |
| <b>Wartość zobowiązania na koniec okresu</b> | <b>442</b>                   | <b>418</b>              |

| KOSZT W OKRESIE   | dane w tys. zł               |                         |
|---|------------------------------|-------------------------|
|   | Odprawy emerytalne i rentowe |                         |
|   | 01.01.2019 - 31.12.2019      | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
| Koszty bieżącego zatrudnienia                                 | 26                           | 22                      |
| Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 11                           | 11                      |
| Zysk/strata aktuarialna netto ujęta w okresie                 | 24                           | 65                      |
| <b>Łączny koszt za okres</b>                                  | <b>61</b>                    | <b>98</b>               |

| PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE ZASTOSOWANE PRZY USTALANIU WYSOKOŚCI ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ODPAW EMERYTALNYCH I RENTOWYCH | dane w tys. zł     |                    |
|--|--------------------|--------------------|
|  | 31.12.2019         | 31.12.2018         |
|  | Stopa dyskontowa   | 2,00%              |
| 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.

| ANALIZA WRAŻLIWOŚCI ZMIAN ZAŁOŻEŃ AKTUARIALNYCH NA ODPRawy EMERYTALNE I RENTOWE | dane w tys. zł |            |
|---|----------------|------------|
|   | 31.12.2019     | 31.12.2018 |
| Zobowiązanie w wartości bilansowej  | 442            | 418        |
| Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta +0,5%                                 | 420            | 398        |
| Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta -0,5%                                 | 466            | 438        |
| Zobowiązanie dla stopy wzrostu płac +0,5%                                       | 466            |            |
| Zobowiązanie dla stopy wzrostu płac -0,5%                                       | 421            |            |
| Zobowiązanie dla wskaźnika rotacji +0,5%  | 420            |            |
| Zobowiązanie dla wskaźnika rotacji -0,5%  | 455            |            |

## 25. Kredyty bankowe i pożyczki

| DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI           |                            |               | dane w tys. zł        |                      |                       |                      |
|---|----------------------------|---------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|   |                            |               | 31.12.2019            |                      | 31.12.2018            |                      |
| Wyszczególnienie                                    | Efektywna 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    | -                     | -                    | -                     | -                    |
| Kredyt nieodnawialny - BNP PARIBAS Bank Polska S.A. | WIBOR 1M +marża            | 30.09.2021    | 10 428                | 7 200                | -                     | -                    |
| Kredyt obrotowy - Bank Millennium S.A.              | WIBOR 1M +marża            | 30.06.2022    | 600                   | 8 400                | -                     | -                    |
| <b>Razem</b>  |                            |               | <b>11 028</b>         | <b>15 600</b>        | -                     | -                    |

dane w tys. zł

| KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI  |                            |               | 31.12.2019    | 31.12.2018    |
|---|----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Wyszczególnienie  | Efektywna stopa procentowa | Termin spłaty |               |               |
| Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.                                  | WIBOR 1M + marża           | 17.07.2021    | -             | 9 350         |
| Kredyt bankowy inwestycyjny oraz Limit w rachunku bieżącym - PKO Bank Polski S.A. | WIBOR 1M + marża           | 21.03.2019    | -             | 26 786        |
| Kredyt w rachunku bieżącym - BNP PARIBAS Bank Polska S.A.                         | WIBOR 1M + marża           | 18.12.2020    | 14 596        | -             |
| <b>Razem</b>  |                            |               | <b>14 596</b> | <b>36 136</b> |

W 2019 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stroną jest „Lentex” S.A.

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.

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

Zabezpieczenia kredytów zostały opisane w nocie 39.

## 26. Pozostałe zobowiązania finansowe

dane w tys. zł

| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO  |                  |                                   |                  |                                   |
|--|------------------|-----------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO |                  |                                   |                  |                                   |
|  | 31.12.2019       |                                   | 31.12.2018       |                                   |
|  | Minimalne opłaty | Wartość bieżąca minimalnych opłat | Minimalne opłaty | Wartość bieżąca minimalnych opłat |
| w okresie do 1 roku  | 901              | 839                               | 335              | 319                               |
| w okresie od 1 roku do 5 lat   | 2 506            | 1 377                             | 346              | 327                               |
| <b>Razem</b>   | <b>3 407</b>     | <b>2 216</b>                      | <b>681</b>       | <b>646</b>                        |

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

Wartości bilansowe leasingowanych środków trwałych zostały przedstawione w nocie 11.

Informacje odnośnie zabezpieczeń na rzeczowych aktywach trwałych znajdują się w nocie 39.

dane w tys. zł

| LEASING   |            |
|---|------------|
|   | 31.12.2019 |
| koszt związany z leasingami krótkoterminowymi           | 76         |
| koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości  | 27         |
| całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów | 1 036      |

## 27. 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 | -             | -             |
| Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych | 17 645        | 12 031        |
| <b>Razem</b>  | <b>17 645</b> | <b>12 031</b> |

## 28. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

dane w tys. zł

| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY              | 31.12.2019   | 31.12.2018   |
|---|--------------|--------------|
| <b>Pozostałe zobowiązania finansowe:</b>  |              |              |
| - zobowiązania z tytułu wynagrodzeń   | 1 202        | 1 181        |
| - zobowiązania inwestycyjne   | 932          | 535          |
| - inne  | 36           | 20           |
| <b>RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>   | <b>2 170</b> | <b>1 736</b> |
| - część krótkoterminowa   | 2 170        | 1 736        |
| <b>Pozostałe zobowiązania niefinansowe:</b>   |              |              |
| - podatek VAT   | 311          | 369          |
| - podatek dochodowy od osób fizycznych  | 264          | 295          |
| - zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych   | 1 151        | 1 113        |
| - zobowiązania z tytułu naliczonych bonusów   | 381          | 448          |
| - inne  | 41           | 44           |
| <b>RAZEM</b>  | <b>2 148</b> | <b>2 269</b> |
| <b>Zobowiązania z tytułu umów</b>   |              |              |
| - rozliczenia międzyokresowe przychodów   | 179          | 187          |
| - zaliczki/ przedpłaty  | 76           | 212          |
| <b>RAZEM</b>  | <b>255</b>   | <b>399</b>   |
| <b>RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIE NIEFINANSOWE</b>  | <b>2 403</b> | <b>2 668</b> |
| - część krótkoterminowa   | 2 403        | 2 668        |
| <b>RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY</b> | <b>4 573</b> | <b>4 404</b> |

## 29. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

dane w tys. zł

| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW | Działalność kontynuowana |                         |
|--|--------------------------|-------------------------|
| okres  | 01.01.2019 - 31.12.2019  | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
| kraj   |                          |                         |
| Przychody ze sprzedaży produktów                       | 73 155                   | 67 705                  |
| Przychody ze sprzedaży usług                           | 155                      | 213                     |
| Przychody ze sprzedaży materiałów                      | 377                      | 498                     |
| Przychody ze sprzedaży towarów                         | 44                       | 71                      |
| zagranica  |                          |                         |
| Przychody ze sprzedaży produktów                       | 99 261                   | 105 170                 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów                      | 21                       | 39                      |
| Przychody ze sprzedaży towarów                         | 260                      | 27                      |
| <b>RAZEM</b>   | <b>173 273</b>           | <b>173 723</b>          |

## 30. Koszty rodzajowe

dane w tys. zł

| KOSZTY RODZAJOWE                          | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| okres                                     |                         |                         |
| Amortyzacja środków trwałych              | 8 185                   | 8 011                   |
| Amortyzacja wartości niematerialnych      | 112                     | 123                     |
| Koszty świadczeń pracowniczych            | 23 718                  | 23 392                  |
| Zużycie surowców, materiałów i energii    | 90 105                  | 93 494                  |
| Koszty usług obcych                       | 21 094                  | 21 634                  |
| Koszty podatków i opłat                   | 3 021                   | 2 271                   |
| Pozostałe koszty                          | 2 133                   | 2 076                   |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów  | 741                     | 292                     |
| Otrzymałe dotacje                         | (101)                   | -                       |
| Zmiana stanu produktów i produkcji w toku | 2 587                   | (2 100)                 |
| <b>RAZEM</b>                              | <b>151 595</b>          | <b>149 193</b>          |
| Koszty sprzedaży                          | 15 771                  | 16 240                  |
| Koszty ogólnego zarządu                   | 17 902                  | 18 134                  |
| Koszt własny sprzedaży                    | 117 922                 | 114 819                 |
| <b>RAZEM</b>                              | <b>151 595</b>          | <b>149 193</b>          |



| KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH                                  |                         |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
| okres   | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
| Koszty wynagrodzeń  | 19 025                  | 18 510                  |
| Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników | 3 559                   | 3 461                   |
| Koszty świadczeń emerytalnych                                   | 37                      | 33                      |
| Koszty ZFŚS   | 458                     | 657                     |
| Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych                        | 639                     | 731                     |
| <b>RAZEM</b>  | <b>23 718</b>           | <b>23 392</b>           |

dane w tys. zł

| KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH            |                         |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
| okres                                     | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży | 12 865                  | 13 278                  |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu | 10 853                  | 10 114                  |
| <b>RAZEM</b>                              | <b>23 718</b>           | <b>23 392</b>           |

### 31. Pozostałe przychody i koszty

dane w tys. zł

| POZOSTAŁE PRZYCHODY                           |                         |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 556                     | -                       |
| Dotacja                                       | 1                       | 1                       |
| Nadwyżki inwentaryzacyjne                     | 53                      | 90                      |
| Zwrot kosztów sądowych                        | 31                      | 27                      |
| Refundacje, odszkodowania                     | 48                      | 232                     |
| Otrzymane dotacje, kary                       | 79                      | 17                      |
| Pozostałe                                     | 20                      | 45                      |
| <b>RAZEM</b>                                  | <b>788</b>              | <b>412</b>              |

dane w tys. zł

| POZOSTAŁE KOSZTY  |                         |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
| Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych               | -                       | 1                       |
| Niedobory inwentaryzacyjne                                    | 101                     | 173                     |
| Koszty postępowania sądowego                                  | 3                       | 16                      |
| Rekompensaty dla zwolnionych                                  | 8                       | 11                      |
| Szkody, kary i odszkodowania                                  | 39                      | 8                       |
| Darowizny   | 45                      | 11                      |
| Koszty zaniechanej inwestycji                                 | 71                      | -                       |
| Rekompensata kosztów związanych z wadami włókniin i wykładzin | 20                      | 52                      |
| Pozostałe   | 24                      | 31                      |
| <b>RAZEM</b>  | <b>311</b>              | <b>303</b>              |

### 32. 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       | 393                     | 50                      |
| Przychody z dywidend             | 8 103                   | 8 103                   |
| Zyski z tytułu różnic kursowych  | -                       | 778                     |
| Naliczone odsetki od należności  | 53                      | -                       |
| Zysk ze zbycia akcji Gamrat S.A. | 6 374                   | -                       |
| <b>RAZEM</b>                     | <b>14 923</b>           | <b>8 931</b>            |

dane w tys. zł

| KOSZTY FINANSOWE                                    |                         |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
| Koszty odsetek, w tym dotyczące:                    | 765                     | 989                     |
| kredytów bankowych                                  | 763                     | 989                     |
| pozostałe   | 2                       | -                       |
| Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego | 94                      | 17                      |
| Odpis aktualizujący na należne odsetki              | 53                      | -                       |
| Straty z tytułu różnic kursowych                    | 339                     | 5                       |
| Pozostałe   | 4                       | -                       |
| <b>RAZEM</b>  | <b>1 255</b>            | <b>1 011</b>            |

### 33. Podatek dochodowy

| dane w tys. zł  |                            |                            |
|---|----------------------------|----------------------------|
| GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW                 | 01.01.2019 -<br>31.12.2019 | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 |
| <b>Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>                                   | (4 483)                    | (3 915)                    |
| - bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego   | (4 489)                    | (3 915)                    |
| - korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych                                     | 6                          | -                          |
| <b>Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>                                 | (932)                      | (805)                      |
| - (obciążenie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych | (932)                      | (805)                      |
| <b>(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:</b>                              | (5 415)                    | (4 720)                    |
| - przypisane działalności kontynuowanej   | (5 415)                    | (4 720)                    |
| - przypisane działalności zaniechanej   | -                          | -                          |
| <b>Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych</b>      | (5)                        | (12)                       |
| - (obciążenie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące wyceny aktuarialnej                             | (5)                        | (12)                       |
| <b>(obciążenie) podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>                          | (5 420)                    | (4 732)                    |

| dane w tys. zł   |                            |                            |
|--|----------------------------|----------------------------|
| GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 01.01.2019 -<br>31.12.2019 | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 |
| <b>Bieżący podatek dochodowy</b>   | -                          | -                          |
| <b>Odroczony podatek dochodowy</b>   | 5                          | 12                         |
| - podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale                     | 5                          | 12                         |
| <b>obciążenie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym</b>            | 5                          | 12                         |

| 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 -<br>31.12.2019 | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 |
| Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej   | 35 823                     | 32 559                     |
| <b>Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem</b>   | 35 823                     | 32 559                     |
| Stawka podatkowa obowiązująca w Polsce   | 19,0%                      | 19,0%                      |
| obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej   | 6 807                      | 6 187                      |
| Dywidenda od jednostek zależnych i stowarzyszonych   | (1 540)                    | (1 540)                    |
| Odpisy na PFRON  | 60                         | 59                         |
| Odpisy na należności   | 14                         | -                          |
| Różnice kursowe nkup   | 14                         | -                          |
| OC Zarządu   | 6                          | 6                          |
| Korekta podatku dochodowego dot. ubiegłych lat   | (6)                        | -                          |
| Wydatki dotyczące samochodów   | 27                         | -                          |
| Pozostałe koszty nkup  | 33                         | 8                          |
| <b>obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>   | 5 415                      | 4 720                      |

| dane w tys. zł   |                            |                            |
|--|----------------------------|----------------------------|
| okres  | 01.01.2019 -<br>31.12.2019 | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 |
| Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 35 823                     | 32 559                     |
| <b>Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem</b>                       | 35 823                     | 32 559                     |
| obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat                  | 5 415                      | 4 720                      |
| <b>Efektywna stawka podatkowa (w %)</b>                                  | 15,1%                      | 14,5%                      |

Zmiana efektywnej stawki podatkowej wynika ze zmiany relacji pomiędzy wielkością otrzymanej dywidendy do wyniku brutto.

dane w tys. zł

| ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY   | Sprawozdanie z sytuacji finansowej |              | Rachunek zysków i strat |                         | Pozostałe całkowite dochody |                         |
|--|------------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|
|  | 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 |
| <b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                  |                                    |              |                         |                         |                             |                         |
| - ulgi inwestycyjne  | 106                                | 114          | (9)                     | (9)                     | -                           | -                       |
| - różnice kursowe  | -                                  | 38           | (38)                    | 38                      | -                           | -                       |
| - aktualizacja wyceny (przeszacowania środków trwałych)                  | 420                                | 420          | -                       | (17)                    | -                           | -                       |
| - leasing  | 528                                | 229          | 299                     | 37                      | -                           | -                       |
| - różnica w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych | 8 558                              | 7 857        | 701                     | 710                     | -                           | -                       |
| - bonusy na surowce  | 21                                 | 2            | 19                      | (24)                    | -                           | -                       |
| - zapasy   | 25                                 | 5            | 20                      | -                       | -                           | -                       |
| <b>Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>           | <b>9 658</b>                       | <b>8 665</b> | <b>992</b>              | <b>735</b>              | -                           | -                       |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                   |                                    |              |                         |                         |                             |                         |
| - odpisy aktualizujące wartość zapasów                                   | 306                                | 407          | 101                     | 45                      | -                           | -                       |
| - różnice kursowe  | 1                                  | -            | (1)                     | 19                      | -                           | -                       |
| - odpisy aktualizujące należności  | 708                                | 815          | 107                     | 7                       | -                           | -                       |
| - świadczenia pracownicze  | 187                                | 166          | (16)                    | (63)                    | (5)                         | (12)                    |
| - rezerwa na przyszłe koszty   | 385                                | 338          | (47)                    | 77                      | -                           | -                       |
| - ZUS od niewypłaconych wynagrodzeń                                      | 120                                | 108          | (12)                    | (6)                     | -                           | -                       |
| - wycena inwestycji finansowych  | 9                                  | 9            | -                       | 2                       | -                           | -                       |
| - leasing  | 421                                | 123          | (298)                   | (23)                    | -                           | -                       |
| - pozostałe  | 51                                 | 157          | 106                     | 12                      | -                           | -                       |
| <b>Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>            | <b>2 188</b>                       | <b>2 123</b> | <b>(60)</b>             | <b>70</b>               | <b>(5)</b>                  | <b>(12)</b>             |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w sprawozdaniu | 7 470                              | 6 542        |                         |                         |                             |                         |

### 34. Zysk przypadający na jedną akcję

dane w tys. zł

| ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ  | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Zysk netto za okres sprawozdawczy | 30 408                  | 27 839                  |

dane w tys. zł

| Wyszczególnienie | 01.01.2019 - 31.12.2019                  |                        |               | 01.01.2018 - 31.12.2018  |                        |               |
|------------------|--|------------------------|---------------|--------------------------|------------------------|---------------|
|                  | Działalność kontynuowana                 | Działalność zaniechana | Razem         | Działalność kontynuowana | Działalność zaniechana | Razem         |
|                  | Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy | 30 408                 | -             | 30 408                   | 27 839                 | -             |
| <b>Razem</b>     | <b>30 408</b>                            | <b>-</b>               | <b>30 408</b> | <b>27 839</b>            | <b>-</b>               | <b>27 839</b> |

| Średnia ważona liczba akcji zwykłych          | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <i>w tysiącach akcji</i>                      |                         |                         |
| Średnio 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 i zaniechanej | 0,64                    | 0,57                    |
| na działalności kontynuowanej               | 0,64                    | 0,57                    |

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

### 35. 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                  |
| <b>Razem</b>  | <b>-</b>                | <b>26 872</b>           |

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału zysku netto za 2019 rok.

### 36. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

| dane w tys. zł                         |                         |            |        |              |  |
|--|-------------------------|------------|--------|--------------|--|
| TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI    | za okres                |            |        |              |  |
|  | 01.01.2019 - 31.12.2019 |            |        |              |  |
| Strony transakcji                      | Sprzedaż                | Należności | Zakupy | Zobowiązania | Przychody finansowe – ze sprzedaży akcji |
| Jednostka zależna Gamrat S.A.          | 2                       | 2          | 259    | -            | 17 990                                   |
| Jednostka zależna Gamrat WPC Sp.z.o.o. | 17                      | 2          | 7      | -            | -  |
| Jednostka zależna Baltic Wood S.A.     | 56                      | -          | -      | -            | -  |
| Pozostałe podmioty powiązane osobowo   | -                       | -          | 218    | -            | -  |

W dniu 30 grudnia 2019 roku spółka zależna „Gamrat” S.A., a także pozostali akcjonariusze spółki „Baltic Wood” S.A. zawarła 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., zawarli 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. Tym samym od dnia 31 grudnia 2019 roku spółka „Baltic Wood” S.A. jest jednostką niepowiązaną.

| dane w tys. zł                         |                         |            |        |              |  |
|--|-------------------------|------------|--------|--------------|--|
| TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI    | za okres                |            |        |              |  |
|  | 01.01.2018 - 31.12.2018 |            |        |              |  |
| Strony transakcji                      | Sprzedaż                | Należności | Zakupy | Zobowiązania |  |
| Jednostka zależna Gamrat S.A.          | 2                       | 2          | 147    | 14           |  |
| Jednostka zależna Gamrat WPC Sp.z.o.o. | 27                      | 3          | -      | -            |  |
| Jednostka zależna Baltic Wood S.A.     | 84                      | 6          | 124    | -            |  |
| Pozostałe podmioty powiązane osobowo   | -                       | -          | 2 997  | 168          |  |

### 37. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

| dane w tys. zł                                  |                         |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
| WYNAGRODZENIA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ         | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze         | 1 990                   | 2 006                   |
| Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych | -                       | -                       |
| <b>Razem</b>                                    | <b>1 990</b>            | <b>2 006</b>            |

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

### 38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego z opcją zakupu i środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność. Spółka 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 Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka.

- *Ryzyko stopy procentowej*

W związku z tym, że środki pieniężne na rachunkach bankowych Spółki nie są oprocentowane, analizie wrażliwości wyniku brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników poddano tylko kredyty bankowe. Zarząd Spółki prowadzi stały monitoring sytuacji rynkowej w zakresie zmiany stóp procentowych. Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

dane w tys. zł

| INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI  |                   |  |                                 |
|---|-------------------|--|---------------------------------|
| Stan na dzień   |                   | 31.12.2019                                       |                                 |
|   | Wartość bilansowa | Zwiększenie/<br>zmniejszenie o punkty procentowe | Wpływ na wynik finansowy brutto |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>   | 41 224            |  |                                 |
| Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wraz z krótkoterminową częścią długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek oraz krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 41 224            | 1  | +325/-325                       |

dane w tys. zł

| INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI  |                   |  |                                 |
|---|-------------------|--|---------------------------------|
| Stan na dzień   |                   | 31.12.2018                                       |                                 |
|   | Wartość bilansowa | Zwiększenie/<br>zmniejszenie o punkty procentowe | Wpływ na wynik finansowy brutto |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>   | 36 136            |  |                                 |
| Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wraz z krótkoterminową częścią długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek oraz krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 36 136            | 1  | +325/-325                       |

- *Ryzyko walutowe*

Spółka 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. Prawie 60% wartości zawieranych przez Spółkę transakcji sprzedaży oraz ok. 90% transakcji zakupu wyrażonych jest w walutach innych niż PLN. Spółka 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 |
| <b>Aktywa finansowe</b>                                       |                   |  |                                 |
| Środki pieniężne w EUR  | 1 375             | 5  | +69/-69                         |
| Środki pieniężne w USD  | 1 694             | 5  | +85/-85                         |
| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR          | 7 353             | 5  | +368/-368                       |
| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD          | 7 286             | 5  | +364/-364                       |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                                 |                   |  |                                 |
| Zobowiązania finansowe w EUR                                  | 604               | 5  | +30/-30                         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR                    | 9 232             | 5  | +462/-462                       |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD                    | 518               | 5  | +26/-26                         |

dane w tys. zł

| INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI |                   |  |                                 |
|---|-------------------|--|---------------------------------|
| Stan na dzień   |                   | 31.12.2018                                   |                                 |
|   | Wartość bilansowa | Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach | Wpływ na wynik finansowy brutto |
| <b>Aktywa finansowe</b>                                       |                   |  |                                 |
| Środki pieniężne w EUR  | 1 321             | 5  | +66/-66                         |
| Środki pieniężne w USD  | 2 149             | 5  | +107/-107                       |
| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR          | 7 806             | 5  | +390/-390                       |
| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD          | 11 316            | 5  | +566/-566                       |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                                 |                   |  |                                 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR                    | 5 230             | 5  | +262/-262                       |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD                    | 615               | 5  | +31/-31                         |

- *Ryzyko kredytowe*

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta będącego stroną instrumentu finansowego zobowiązań kontraktowych. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami z tytułu dostaw i usług.

Spółka 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 Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług dokonał oszacowania oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o macierz rezerw, zdefiniowaną na podstawie danych historycznych dotyczących strat kredytowych w okresie 3 ostatnich lat.

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe oraz odpisy na oczekiwane straty:

|  | Razem  | bieżące | 30-90 dni | 90-180 dni | 180-365 dni | pow roku |
|--|--------|---------|-----------|------------|-------------|----------|
| należności handlowe stan na koniec okresu* | 33 876 | 27 389  | 342       | 123        | 12          | 6 009    |
| odsetki karne                              |        | 0,01%   | 0,78%     | 9,06%      | 10,00%      | 100,00%  |
| oczekiwane straty kredytowe*               | 6 027  | 3       | 3         | 11         | 1           | 6 009    |

\* Dane zaprezentowane w tys. zł

Oczekiwane straty kredytowe nie przekraczają utworzonego przez Spółkę odpisu na należności.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna

ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Dodatkowo Spółka lokuje środki pieniężne w wiarygodnych instytucjach finansowych.

Wartości wymienionych instrumentów na koniec roku 2019 zaprezentowane zostały w notach 14, 16, 18.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

- *Ryzyko związane z płynnością*

Zarząd monitoruje ryzyko braku funduszy poprzez comiesięczną analizę planowanych przepływów pieniężnych Spółki. 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 Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe oraz umowy leasingu finansowego.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki 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*    | 14 596                     | 3 309              | 8 069               | 15 909             | -             | 41 883        |
| Zobowiązania leasingowe*             | -                          | 242                | 659                 | 818                | 1 688         | 3 407         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | -                          | 17 645             | -                   | -                  | -             | 17 645        |
| Pozostałe zobowiązania finansowe     | -                          | 2 170              | -                   | -                  | -             | 2 170         |
| <b>RAZEM</b>                         | <b>14 596</b>              | <b>23 366</b>      | <b>8 728</b>        | <b>16 727</b>      | <b>1 688</b>  | <b>65 105</b> |

\* 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*    | 9 736                      | 28 359             | 5 819               | 19 753             | -             | 63 667        |
| Zobowiązania leasingowe*             | -                          | 87                 | 248                 | 346                | -             | 681           |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | -                          | 12 031             | -                   | -                  | -             | 12 031        |
| Pozostałe zobowiązania finansowe     | -                          | 1 736              | -                   | -                  | -             | 1 736         |
| <b>RAZEM</b>                         | <b>9 736</b>               | <b>42 213</b>      | <b>6 067</b>        | <b>20 099</b>      | <b>-</b>      | <b>78 115</b> |

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

### 39. Zobowiązania warunkowe, ustanowione zastawy

- *Sprawy sądowe*

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

- Ustanowione zastawy

- 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.

- o 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.

- o 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.

#### 40. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

- *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:

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

- o przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku;
- o 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.



#### 41. Sytuacja kadrowa Spółki

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku kształtowało się następująco:

| Za okres        | 2019       | 2018       |
|-----------------|------------|------------|
| Zarząd Spółki   | 3          | 3          |
| Administracja   | 50         | 44         |
| Dział sprzedaży | 38         | 38         |
| Pion produkcji  | 138        | 160        |
| Pozostali       | 130        | 134        |
| <b>Razem</b>    | <b>359</b> | <b>379</b> |

#### 42. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka 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.

#### 43. Zdarzenia po dniu bilansowym

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 włókien, 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.

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, 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, 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 jednostkowego sprawozdania finansowego**

Oświadczamy, iż wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe 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 „Lentex” S.A. oraz że roczne sprawozdanie z działalności emitenta oraz grupy kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji „Lentex” S.A., 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 |  |
|--------------------|-----------------|--|