

„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 powiązаныmi	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
Oświadczenie Zarządu „Lentex” Spółka Akcyjna	59
Oświadczenie Zarządu „Lentex” Spółka Akcyjna	59

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
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
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
		51,6211			51,2030
		51,6211/12 = 4,3018			51,2030/12 = 4,2669

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN / kurs średni EUR za ostatnie 12 miesięcy
 0,64 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
Aktywa trwałe		201 044	210 412
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
Aktywa obrotowe		81 791	79 723
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
AKTYWA RAZEM		282 835	290 135

PASYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny		207 132	228 171
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
ZOBOWIĄZANIA		75 703	61 964
Zobowiązania długoterminowe		24 869	7 254
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
Zobowiązania krótkoterminowe		50 834	54 710
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
PASYWA RAZEM		282 835	290 135

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

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 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
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		55 351	58 904
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
Zysk/strata z działalności operacyjnej		22 155	24 639
Przychody finansowe	32	14 923	8 931
Koszty finansowe		1 255	1 011
Zysk/strata brutto		35 823	32 559
Podatek dochodowy	33	5 415	4 720
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		30 408	27 839
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	34	30 408	27 839
Pozostałe dochody całkowite		(20)	(52)
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:			
Zyski / straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne		(20)	(52)
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:			
Dochody całkowite razem		30 388	27 787
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
Podstawowy	34	0,64	0,57
Rozwodniony		0,64	0,57
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
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 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto na działalności kontynuowanej	35 823	32 559
Zysk/ strata brutto	35 823	32 559
Korekty o pozycje:	(5 778)	(4 602)
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)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	30 045	27 957
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
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)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	18 010	5 622
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
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	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(46 845)	(41 543)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	1 210	(7 964)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	3 226	11 231
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	11	(41)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	4 447	3 226

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 włókniń „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 włókniń 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,
- włókniń: płaskie, puszyste, wodnoigłowane.

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności Spółka zajmuje się:

- 13.95.Z - produkcją włókniń i wyrobów wykonanych z włókniń, 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 wchodzi:

- **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 wchodzi:

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

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

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

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 osiągane. 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
Prawa do użytkowania zaprezentowane w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe	1 508	1 394
Grunt	686	677
Środki transportu	822	717
Zobowiązania leasingowe prezentowane w pozycji:	1 507	1 400
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1 119	941
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	388	459
Amortyzacja praw do użytkowania:	-	405
Gruntów	-	10
Środków transportu	-	395
Koszty finansowe dotyczące:	-	53
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. 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 odchyień 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 odchyień 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 korzyściom różniącym się od rodzajów ryzyka i korzyści innych segmentów działalności. Podstawą wyodrębnienia kosztów segmentu są koszty, na które składają się koszty sprzedaży produktów klientom zewnętrznym oraz koszty transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu.

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
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	4 309	17 813	33	22 155	22 155
Zysk operacyjny	4 309	17 813	33	22 155	22 155
Amortyzacja	2 246	6 044	7	8 297	8 297
EBITDA	6 555	23 857	40	30 452	30 452

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
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	799	23 393	447	24 639	24 639
Zysk operacyjny	799	23 393	447	24 639	24 639
Amortyzacja	2 144	5 983	7	8 134	8 134
EBITDA	2 943	29 376	454	32 773	32 773

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
ujęcie dotychczasowych leasingów operacyjnych zgodnie z MSSF 16	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
nabycie	-	-	381	569	36	4 679	4 097	9 762
inne	4	-	-	290	-	-	-	294
Zmniejszenia	13	281	1 410	476	78	71	701	3 030
zbycie	13	128	7	476	3	-	-	627
likwidacja	-	153	1 403	-	75	71	-	1 702
zwrot nakładów- dotacja	-	-	-	-	-	-	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
amortyzacja za okres	10	1 889	5 196	918	172	-	-	8 185
zbycie/likwidacja	-	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
ujęcie dotychczasowych leasingów operacyjnych zgodnie z MSSF 16	686	-	822
Wartość brutto na początek okresu- rozpoznane zgodnie z MSSF 16	2 908	-	2 319
Zwiększenia	4	171	807
nabycie- podpisanie umowy	-	171	517
z tytułu przeszacowania wartości	4	-	290
Zmniejszenia	13	-	759
zbycie	13	-	-
wykup na własność	-	-	759
Wartość brutto na koniec okresu	2 899	171	2 367
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	488
amortyzacja za okres	10	-	687
wykup na własność	-	-	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
Wartość brutto na początek okresu	2 222	66 706	189 571	2 890	4 471	890	266 750
Zwiększenia	-	-	252	-	-	2 478	2 730
<i>nabycie</i>	-	-	252	-	-	2 478	2 730
Zmniejszenia	-	200	1 589	118	132	43	2 082
<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)	-
Wartość brutto na koniec okresu	2 222	66 811	189 667	3 352	4 375	971	267 398
Wartość umorzenia na początek okresu	-	23 438	105 148	1 448	3 208	-	133 242
<i>amortyzacja za okres</i>	-	1 914	5 505	421	171	-	8 011
<i>zbycie/likwidacja</i>	-	200	1 589	98	132	-	2 019
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	25 152	109 064	1 771	3 247	-	139 234
Wartość netto na koniec okresu	2 222	41 659	80 603	1 581	1 128	971	128 164

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*		Procentowa/ wartościowa wielkość udziałów*	
Gamrat S.A.	Polska	zależna	55,25%	70 123	64,66%	81 740
Razem				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
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	6	-	6	-	-	6	6
Instrumenty kapitałowe	6	-	6	-	-	6	6
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	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	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	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
Aktywa finansowe		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	-
Zobowiązania finansowe		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
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	30 215	2 062	17 443	36	49 756
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
Wartość bilansowa zapasów	29 363	2 062	16 685	34	48 144
<i>Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania</i>	29 363	2 062	17 246	34	48 705
<i>Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie</i>			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
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	26 478	2 090	20 572	8	49 148
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
Wartość bilansowa zapasów	25 532	2 090	19 379	5	47 006
<i>Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania</i>	25 452	2 090	20 225	5	47 772
<i>Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie</i>			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
Razem należności brutto	33 880	33 583
Odpisy na należności z tytułu dostaw	6 010	6 558
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	27 870	27 025

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
Razem	33 880	6 010	33 583	6 558

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
Stan na koniec okresu	6 010	6 558

17. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

dane w tys. zł		
POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe aktywa finansowe:		
- pozostałe należności	10	13
RAZEM	10	13
- część krótkoterminowa	10	13
Pozostałe aktywa niefinansowe:		
- 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
RAZEM	1 186	1 844
- część krótkoterminowa	1 186	1 844
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	58
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
RAZEM	1 196	1 857

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
Razem	4 447	3 613

dane w tys. zł

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

dane w tys. zł

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

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 - 31.12.2019	01.01.2018 - 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
Zmiana stanu rezerw wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	345	(373)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	5 783	(2 484)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(466)	65
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	5 317	(2 419)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(184)	7 823
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe	165	-
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(19)	7 823
Zmiana stanu zapasów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(1 138)	(6 790)
Zapasy przyjęte ze środków trwałych	110	-
Zmiana stanu zapasów wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 028)	(6 790)

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	
Liczba akcji , razem				48 858 358	20 032	
<i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i>					0,41	
Akcjonariusze :				ilość akcji	% kapitału	
Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp.z o.o. Sp.K.				13 894 909	28,44%	
Paravita Holding Limited				8 439 673	17,27%	
Krzysztof Moska				6 466 454	13,24%	
Lentex S.A. wraz z Gamrat S.A. (akcje własne)				4 886 835	10,00%	
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny wraz z DFE				4 827 019	9,88%	
Pozostali				10 343 468	21,17%	
				48 858 358	100,00%	

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

Skład akcjonariatu ustalony na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień przekazanych w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2018r., poz. 512).

Rzeczywisty stan może odbiegać od prezentowanego, jeżeli nie zaszły zdarzenia nakładające obowiązek na akcjonariusza ujawnienia nowego stanu posiadania lub mimo zajścia takich zdarzeń akcjonariusz nie przekazał stosownego raportu.

dane w tys. zł

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ					31.12.2018	
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	
A-H	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	48 858 358	20 032	
Liczba akcji , razem				48 858 358	20 032	
<i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i>					0,41	
Akcjonariusze :				ilość akcji	% kapitału	
Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp.z o.o. Sp.K.				14 999 593	30,70%	
Paravita Holding Limited				8 439 673	17,27%	
Krzysztof Moska				6 466 454	13,24%	
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny wraz z DFE				5 167 634	10,58%	
Pozostali				13 785 004	28,21%	
				48 858 358	100,00%	

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
Saldo na początek okresu	26 999	82 221	(86)	109 134
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
Saldo na koniec okresu	106 265	30 794	(106)	136 953

	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
Saldo na początek okresu	98 473	6 568	(34)	105 007
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)
Saldo na koniec okresu	26 999	82 221	(86)	109 134

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
Wartość na początek okresu, w tym:	876	1 136	193	2 205
<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
Wartość na koniec okresu w tym:	986	1 378	211	2 575
<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
Wartość na początek okresu, w tym:	493	1 086	815	199	2 593
Korekta z tytułu wdrożenia MSSF 15*	-	(1 086)	-	-	(1 086)
Wartość na początek okresu - po korekcie - w tym:	493	-	815	199	1 507
<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
Wartość na koniec okresu w tym:	876	-	1 136	193	2 205
<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
Wartość zobowiązania na koniec okresu	442	418

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
Łączny koszt za okres	61	98

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			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	-	-
Razem			11 028	15 600	-	-

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	-
Razem			14 596	36 136

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
Razem	3 407	2 216	681	646

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
Razem	17 645	12 031

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
Pozostałe zobowiązania finansowe:		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 202	1 181
- zobowiązania inwestycyjne	932	535
- inne	36	20
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	2 170	1 736
- część krótkoterminowa	2 170	1 736
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:		
- 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
RAZEM	2 148	2 269
Zobowiązania z tytułu umów		
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	179	187
- zaliczki/ przedpłaty	76	212
RAZEM	255	399
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIE NIEFINANSOWE	2 403	2 668
- część krótkoterminowa	2 403	2 668
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY	4 573	4 404

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
RAZEM	173 273	173 723

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
Otrzymane dotacje	(101)	-
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	2 587	(2 100)
RAZEM	151 595	149 193
Koszty sprzedaży	15 771	16 240
Koszty ogólnego zarządu	17 902	18 134
Koszt własny sprzedaży	117 922	114 819
RAZEM	151 595	149 193

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
RAZEM	23 718	23 392

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
RAZEM	23 718	23 392

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
RAZEM	788	412

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
RAZEM	311	303

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	-
RAZEM	14 923	8 931

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	-
RAZEM	1 255	1 011

33. Podatek dochodowy

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

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	5	12
- podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale	5	12
obciążenie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	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 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	35 823	32 559
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	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
obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	5 415	4 720

dane w tys. zł		
okres	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	35 823	32 559
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	35 823	32 559
obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	5 415	4 720
Efektywna stawka podatkowa (w %)	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
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
- 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	-	-	-
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 658	8 665	992	735	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
- 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	-	-
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 188	2 123	(60)	70	(5)	(12)
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	-
Razem	30 408	-	30 408	27 839	-	27 839

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
Razem	-	26 872

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	-	-
Razem	1 990	2 006

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/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Zobowiązania finansowe	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/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Zobowiązania finansowe	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
Aktywa finansowe			
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
Zobowiązania finansowe			
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
Aktywa finansowe			
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
Zobowiązania finansowe			
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
RAZEM	14 596	23 366	8 728	16 727	1 688	65 105

* 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
RAZEM	9 736	42 213	6 067	20 099	-	78 115

* 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
Razem	359	379

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	
--------------------	-----------------	--