

Grupa Kapitałowa Lentex



**SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2018 ROKU**

18 maja 2018 roku

Spis treści

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	5
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
1. Dodatkowe noty objaśniające.....	12
1.1. Zawartość kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex	12
1.2. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	13
1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	13
1.4. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych	13
1.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	16
1.6. Niepewność szacunków i założeń	18
1.7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	20
1.8. Sezonowość działalności	20
1.9. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	21
1.10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	23
1.11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	23
1.12. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	24
1.13. Instrumenty finansowe	24
1.14. Zapasy	26
1.15. Należności	26
1.16. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	27
1.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27
1.18. Rezerwy.....	28
1.19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	30
1.20. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	31
1.21. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32
1.22. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów / koszty rodzajowe	32
1.23. Pozostałe przychody i koszty.....	33
1.24. Przychody i koszty finansowe	34
1.25. Podatek dochodowy bieżący.....	34
1.26. Odroczonego podatek dochodowy	35
1.27. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	35
1.28. Transakcje z podmiotami powiązanymi	37
1.29. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta	38
1.30. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – informacja o zmianach od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego	38
1.31. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwzględnionych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.....	38

1.32.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	39
1.33.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	40
2.	Pozostałe informacje.....	41
2.1.	Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.	41
2.2.	Informacje ogólne o grupie kapitałowej emitenta.....	41
2.3.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących grupy kapitałowej emitenta.....	45
2.4.	Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.	46
2.5.	Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	46
2.6.	Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.	46
2.7.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.	46
2.8.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.	47
2.9.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	47
2.10.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.....	48
2.11.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.	48
2.12.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.	48
2.13.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.	48
2.14.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.	48
2.15.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	48
	JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	49
	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	50
	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	51
	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	52

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	53
3. Dodatkowe noty objaśniające	55
3.1. Sezonowość działalności	55
3.2. Informacje dotyczące segmentów działalności	55
3.3. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	57
3.4. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych	57
3.5. Instrumenty finansowe	57
3.6. Zapasy	58
3.7. Należności z tytułu dostaw i usług	59
3.8. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	59
3.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59
3.10. Rezerwy	60
3.11. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	61
3.12. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	62
3.13. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	62
3.14. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów / koszty rodzajowe	63
3.15. Pozostałe przychody i koszty	64
3.16. Przychody i koszty finansowe	64
3.17. Podatek dochodowy bieżący	64
3.18. Odroczony podatek dochodowy	65
3.19. Transakcje z podmiotami powiązanymi	66
3.20. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej	67

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	1 kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017*	1 kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	1 kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017*
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**	118 631	117 081	28 391	27 297
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)**	14 932	18 156	3 574	4 233
Zysk/strata brutto ze sprzedaży**	29 261	34 986	7 003	8 157
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)**	9 916	13 468	2 373	3 140
Zysk (strata) brutto**	9 254	16 885	2 215	3 937
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	7 399	14 618	1 771	3 408
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	307	578	73	135
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	7 706	15 196	1 844	3 543
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy jednostki dominującej	6 317	12 880	1 512	3 003
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 004	(6 663)	1 676	(1 553)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 576)	7 415	(1 095)	1 729
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 698)	(5 048)	(1 124)	(1 177)
Przepływy pieniężne netto - razem	(2 270)	(4 296)	(543)	(1 002)
Średnioważona liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	48 858 358	48 858 358	48 858 358	48 858 358
Zysk na jedną akcję***	0,13	0,26	0,03	0,06
Średnioważona liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	48 858 358	48 858 358	48 858 358	48 858 358
Rozwodniony zysk na jedną akcję***	0,13	0,26	0,03	0,06
	31.03.2018	31.12.2017*	31.03.2018	31.12.2017*
Aktywa razem	624 992	623 457	148 507	149 478
Zobowiązania	181 924	189 015	43 228	45 318
Zobowiązania długoterminowe	83 008	83 328	19 724	19 978
Zobowiązania krótkoterminowe	93 656	101 159	22 254	24 254
Kapitał własny	443 068	434 442	105 279	104 160
Kapitał podstawowy	20 032	20 032	4 760	4 803
Liczba akcji	48 858 358	48 858 358	48 858 358	48 858 358
Wartość księgowa na jedną akcję***	9,07	8,89	2,15	2,13

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

** Prezentowane dane uwzględniają tylko działalność kontynuowaną. Wielkości dotyczące działalności zaniechanej zostały opisane w nocie 1.27 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

- dla danych na dzień 31.03.2018: Tabela kursów nr 064/A/NBP/2018 z dnia 30.03.2018r. 1 EUR = 4,2085
 - dla danych na dzień 31.12.2017: Tabela kursów nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017r. 1 EUR = 4,1709

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 31.03.2018r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.03.2018r. =
 $443.068 / 48.858,358 = 9,07$ zł

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = Kapitał własny w tys. EUR (stan na 31.03.2018r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.03.2018r. =
 $105.279 / 48.858,358 = 2,15$ EUR

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 3 miesiące 2018 roku (3 miesiące 2017 roku) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 3 miesięcy 2018 roku (3 miesięcy 2017 roku).

Sposób:	3 miesiące 2018 roku			3 miesiące 2017 roku			
styczeń	-----	31.01.2018	4,1488	styczeń	-----	31.01.2017	4,3308
luty	-----	28.02.2018	4,1779	luty	-----	28.02.2017	4,3166
marzec	-----	30.03.2018	4,2085	marzec	-----	31.03.2017	4,2198
			12,5352				12,8672
			$12,5352/3 = 4,1784$				$12,8672/3 = 4,2891$

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 3 miesiące = 0,13 zł/akcję : 4,1784 = 0,03 EUR/akcję.

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2018 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	31.03.2018 niebadane	31.12.2017	31.03.2017* niebadane
Aktywa trwałe		358 775	361 364	361 423
Rzeczowe aktywa trwałe	1.10	266 011	268 072	267 032
Nieruchomości inwestycyjne		11 198	11 257	11 352
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1.12	11 292	11 192	11 323
Wartości niematerialne		38 990	38 861	39 249
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	1.11	737	818	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1.13	13	13	13
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.26	30 534	31 151	32 452
Aktywa obrotowe		249 034	245 949	263 024
Zapasy	1.14	125 834	126 468	126 917
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1.15	84 951	73 925	84 670
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	1.16	12 941	10 796	18 007
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	605	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1.13	8	7	11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.17	25 300	34 148	33 419
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1.27	17 183	16 144	3 313
AKTYWA RAZEM		624 992	623 457	627 760

PASYWA	Nota	31.03.2018 niebadane	31.12.2017	31.03.2017* niebadane
Kapitał własny		443 068	434 442	422 987
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		344 537	337 919	354 508
Kapitał podstawowy		20 032	20 032	20 032
Na dywizka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		67 641	67 641	67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego		1 313	1 313	1 313
Kapitały rezerwowe i zapasowe		152 754	152 754	112 103
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		(21)	(21)	(1)
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę prezentacji		(68)	(404)	(32)
Zysk/strata z lat ubiegłych		96 569	62 266	140 572
Zysk/strata z roku bieżącego		6 317	34 338	12 880
Udziały niedające kontroli		98 531	96 523	68 479
ZOBOWIĄZANIA		181 924	189 015	204 773
Zobowiązania długoterminowe		83 008	83 328	100 173
Rezerwy	1.18	1 572	1 572	1 671
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.26	18 640	18 657	17 771
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1.19	57 834	57 985	75 366
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		4 962	5 114	5 365
Zobowiązania krótkoterminowe		93 656	101 159	102 404
Rezerwy	1.18	7 418	5 658	13 166
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1.19	9 359	15 440	1 315
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	1.19	18 739	21 910	27 420
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		2 073	2 243	1 582
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		41 547	40 256	41 852
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1.20	14 449	15 652	15 745
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		71	-	1 324
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	1.27	5 260	4 528	2 196
PASYWA RAZEM		624 992	623 457	627 760

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wojciechowska – Główna Księgowa

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1.21	118 631	117 081
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1.22	89 370	82 095
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		29 261	34 986
Koszty sprzedaży	1.22	9 719	11 276
Koszty ogólnego zarządu		10 177	10 778
Pozostałe przychody operacyjne	1.23	705	733
Pozostałe koszty operacyjne		154	197
Zysk/strata z działalności operacyjnej		9 916	13 468
Przychody finansowe	1.24	149	393
Koszty finansowe		730	596
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych		(81)	-
Zysk/strata ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej		-	3 620
Zysk/strata brutto		9 254	16 885
Podatek dochodowy	1.25	1 855	2 267
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		7 399	14 618
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający/a na:		7 399	14 618
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		6 110	12 506
<i>Udziały niedające kontroli</i>		1 289	2 112
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej	1.27	307	578
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		7 706	15 196
Zysk/ strata netto przypadający/a na:		7 706	15 196
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		6 317	12 880
<i>Udziały niedające kontroli</i>		1 389	2 316
Pozostałe dochody całkowite		520	(1 805)
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:		520	(1 805)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		520	(1 805)
Dochody całkowite razem		8 226	13 391
Dochody całkowite przypadające na:		8 226	13 391
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		6 653	11 208
<i>Udziały niedające kontroli</i>		1 573	2 183
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
<i>Podstawowy</i>		0,13	0,26
<i>Rozwodniony</i>		0,13	0,26
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
<i>Podstawowy</i>		0,13	0,26
<i>Rozwodniony</i>		0,13	0,26

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wojciechowska – Główna Księgowa

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	9 602	17 599
Korekty o pozycje:	(2 598)	(24 262)
Amortyzacja	5 328	5 249
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	162	(866)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	468	486
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(21)	(3 881)
Zmiana stanu rezerw	2 056	3 978
Zmiana stanu zapasów	(2 399)	(10 482)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(11 838)	(27 115)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	4 383	10 734
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(686)	(2 464)
Inne korekty	(51)	99
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	7 004	(6 663)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	233	785
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	400	15 408
Wpływy z tytułu odsetek	48	106
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(5 257)	(8 610)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	(274)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(4 576)	7 415
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	4 095	2 198
Wpływy ze sprzedaży akcji Spółek Grupy	-	1 853
Spłata kredytów i pożyczek	(7 480)	(7 930)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(747)	(544)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(27)	(22)
Zapłacone odsetki	(526)	(592)
Inne	(13)	(11)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(4 698)	(5 048)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(2 270)	(4 296)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	19 929	36 594
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	75	(153)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	17 734	32 145

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wojciechowska – Główna Księgowa

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na początek okresu- dane zatwierdzone	20 032	67 641	1 313	-	152 754	(21)	(404)	96 604	337 919	96 523	434 442
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	336	6 317	6 653	1 573	8 226
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	336	-	336	184	520
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	6 317	6 317	1 389	7 706
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	(35)	(35)	435	400
Sprzedaż akcji Spółek Grupy*	-	-	-	-	-	-	-	(35)	(35)	435	400
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	152 754	(21)	(68)	102 886	344 537	98 531	443 068

*W I kwartale 2018 roku nastąpiła sprzedaż akcji spółki zależnej "Baltic Wood" S.A. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały dokonane odpowiednio korekty dotyczące zmiany wielkości udziałów niedających kontroli oraz wyniku z lat ubiegłych, co zostało opisane w nocie 2.1. niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
01.01.2017 - 31.12.2017											
Saldo na początek okresu- dane zatwierdzone	20 032	67 641	1 313	-	112 103	(1)	1 640	142 173	344 901	63 049	407 950
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	(20)	(1 567)	34 338	32 751	6 011	38 762
Zyski / straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	-	-	-	-	-	(22)	-	-	(22)	(6)	(28)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	(1 567)	-	(1 567)	(692)	(2 259)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	2	-	-	2	2	4
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	34 338	34 338	6 707	41 045
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	40 651	-	(477)	(79 907)	(39 733)	27 463	(12 270)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(24 428)	(24 428)	(4 429)	(28 857)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	40 651	-	-	(40 651)	-	-	-
Sprzedaż akcji Spółek Grupy*	-	-	-	-	-	-	-	(5 994)	(5 994)	17 183	11 189
Emisja akcji Spółek Grupy**	-	-	-	-	-	-	-	(9 478)	(9 478)	14 876	5 398
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	(477)	644	167	(167)	-
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	152 754	(21)	(404)	96 604	337 919	96 523	434 442

*W I półroczu 2017 roku nastąpiła sprzedaż akcji własnych spółki zależnej „Gamrat” S.A. oraz akcji spółki zależnej "Baltic Wood" S.A. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały dokonane odpowiednio korekty dotyczące zmiany wielkości udziałów niedających kontroli oraz wyniku z lat ubiegłych, co zostało opisane w nocie 1.2. skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok.

**W I półroczu 2017 roku nastąpiła emisja akcji "Baltic Wood" S.A. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały dokonane odpowiednio korekty dotyczące zmiany wielkości udziałów niedających kontroli oraz wyniku z lat ubiegłych, co zostało opisane w nocie 1.2. skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok.

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane											
Saldo na początek okresu- dane zatwierdzone	20 032	67 641	1 313	-	112 103	(1)	1 640	142 173	344 901	63 049	407 950
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	(1 672)	12 880	11 208	2 183	13 391
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	(1 672)	-	(1 672)	(133)	(1 805)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	12 880	12 880	2 316	15 196
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	(1 601)	(1 601)	3 247	1 646
Sprzedaż akcji Spółek Grupy	-	-	-	-	-	-	-	(1 601)	(1 601)	3 247	1 646
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	112 103	(1)	(32)	153 452	354 508	68 479	422 987

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w notcie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wojciechowska – Główna Księgowa

Dodatkowe noty objaśniające

1.1. Zawartość kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku zawiera:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2018 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okresy od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 marca 2017 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku i za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku;
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Prezentowane kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych.

„Lentex” S.A. sprawuje kontrolę nad jednostkami poprzez posiadanie istniejącego prawa dającego jej bieżącą możliwość kierowania ich istotną działalnością oraz wywierania wpływu na kwotę osiągniętych przez Spółkę „Lentex” S.A. zwrotów. W wyniku utworzenia Grupy Kapitałowej Lentex została rozszerzona oferta produkcji i sprzedaży.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

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

Niektóre spółki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Rokiem obrotowym dla Grupy jest rok kalendarzowy.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zawiera 67 stron.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd „Lentex” S.A. w dniu 18 maja 2018 roku.

1.2. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Lentex za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 28 marca 2018 roku.

Przedmiotowe kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach zł.

Kwartale skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Lentex w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy.

Wynik finansowy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku. Po 1 stycznia 2018 roku nie opublikowano nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 roku za wyjątkiem *Zmian do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowanych dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzonych przez UE – mających zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później. Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale nie obowiązują, ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę zaprezentowane zostały w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2017.

Zarządy Spółek Grupy nie przewidują, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości.

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

1.4. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych

W czerwcu 2017 roku spółka zależna „Gamrat Energia” Sp. z o.o. otrzymała od Urzędu Regulacji Energetyki wymagane zgodnie z prawem energetycznym stosowne zezwolenia i koncesje uprawniające ją do prowadzenia

koncesjonowanej działalności energetycznej od dnia 1 sierpnia 2017 roku. Wobec powyższego faktu z dniem 31 lipca 2017 roku „Gamrat” S.A. zaprzestał prowadzenia działalności energetycznej. Biorąc pod uwagę plany sprzedaży „Gamrat Energia” Sp. z o.o. oraz w związku ze sprzedażą udziałów „PD Profil Sp. z o.o.” (Myślenice) w dniu 31 marca 2017 roku i prezentacją wyników obu tych działalności jako zaniechanych w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2017 roku, w celu zapewnienia porównywalności danych dokonano retrospektywnego wyodrębnienia wyników tych działalności jako zaniechanych za 3 miesiące 2017 roku w ramach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF 5. Wpływ opisanej zmiany prezentacyjnej na opublikowane sprawozdanie finansowe Grupy na dzień 31 marca 2017 roku (informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego) przedstawiono poniżej:

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2017 - 31.03.2017 opublikowane	Zmiana prezentacji działalności energetycznej Gamrat S.A. i PD Profil Sp. z o.o. na działalność zaniechaną	01.01.2017 - 31.03.2017 przekształcone
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	122 365	(5 284)	117 081
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	86 208	(4 113)	82 095
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	36 157	(1 171)	34 986
Koszty sprzedaży	11 276	-	11 276
Koszty ogólnego zarządu	11 237	(459)	10 778
Pozostałe przychody operacyjne	733	-	733
Pozostałe koszty operacyjne	197	-	197
Zysk/strata z działalności operacyjnej	14 180	(712)	13 468
Przychody finansowe	395	(2)	393
Koszty finansowe	596	-	596
Zysk/strata ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	3 620	-	3 620
Zysk/strata brutto	17 599	(714)	16 885
Podatek dochodowy	2 403	(136)	2 267
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	15 196	(578)	14 618
Działalność zaniechana			
Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	578	578
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	15 196	-	15 196
Zysk/ strata netto przypadający/a na:	15 196	-	15 196
Akcjonariuszy jednostki dominującej	12 880	-	12 880
Udziały niedające kontroli	2 316	-	2 316
Pozostałe dochody całkowite	(1 805)	-	(1 805)
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:	(1 805)	-	(1 805)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(1 805)	-	(1 805)
Dochody całkowite razem	13 391	-	13 391
Dochody całkowite przypadające na:	13 391	-	13 391
Akcjonariuszy jednostki dominującej	11 208	-	11 208
Udziały niedające kontroli	2 183	-	2 183

Zysk / strata na jedną akcję w zł:	01.01.2017 - 31.03.2017	
	zatwierdzone	przekształcone
Z działalności kontynuowanej		
Podstawowy	0,26	0,26
Rozwodniony	0,26	0,26
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Podstawowy	0,26	0,26
Rozwodniony	0,26	0,26

dane w tys. zł

AKTYWA	01.01.2017 - 31.03.2017 opublikowane	Zmiana prezentacji działalności energetycznej Gamrat S.A. i PD Profil Sp. z o.o. na działalność zaniechaną	01.01.2017 - 31.03.2017 przekształcone
Aktywa trwałe	361 423	-	361 423
Rzeczowe aktywa trwałe	267 032	-	267 032
Nieruchomości inwestycyjne	11 352	-	11 352
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	11 323	-	11 323
Wartości niematerialne	39 249	-	39 249
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13	-	13
Pozostałe aktywa finansowe	2	-	2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 452	-	32 452
Aktywa obrotowe	266 337	(3 313)	263 024
Zapasy	127 626	(709)	126 917
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	87 181	(2 511)	84 670
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	18 059	(52)	18 007
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	11	-	11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 460	(41)	33 419
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	3 313	3 313
AKTYWA RAZEM	627 760	-	627 760

PASYWA	01.01.2017 - 31.03.2017 opublikowane	Zmiana prezentacji działalności energetycznej Gamrat S.A. i PD Profil Sp. z o.o. na działalność zaniechaną	01.01.2017 - 31.03.2017 przekształcone
Kapitał własny	422 987	-	422 987
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	354 508	-	354 508
Kapitał podstawowy	20 032	-	20 032
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 641	-	67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	1 313	-	1 313
Kapitały rezerwowe i zapasowe	112 103	-	112 103
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	(1)	-	(1)
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	(32)	-	(32)
Zysk/strata z lat ubiegłych	140 572	-	140 572
Zysk/strata z roku bieżącego	12 880	-	12 880
Udziały niedające kontroli	68 479	-	68 479
ZOBOWIĄZANIA	204 773	-	204 773
Zobowiązania długoterminowe	100 173	-	100 173
Rezerwy	1 671	-	1 671
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 771	-	17 771
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	75 366	-	75 366
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	5 365	-	5 365
Zobowiązania krótkoterminowe	104 600	(2 196)	102 404
Rezerwy	13 289	(123)	13 166
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1 315	-	1 315
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	27 420	-	27 420
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 582	-	1 582
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	43 914	(2 062)	41 852
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	15 754	(9)	15 745
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 326	(2)	1 324
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	2 196	2 196
PASYWA RAZEM	627 760	-	627 760

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2017 - 31.03.2017 opublikowane	Zmiana prezentacji działalności energetycznej Gamrat S.A. i PD Profil Sp. z o.o. na działalność zaniechaną	Korekta prezentacyjna kredytu w rachunku bieżącym Baltic Wood	01.01.2017 - 31.03.2017 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata brutto na działalności kontynuowanej	17 599	(714)	-	16 885
Zysk/ strata brutto na działalności zaniechanej	-	714	-	714
Zysk/ strata brutto	17 599	-	-	17 599
Korekty o pozycje:	(24 262)	-	-	(24 262)
Amortyzacja	5 249	-	-	5 249
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(866)	-	-	(866)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	486	-	-	486
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(3 881)	-	-	(3 881)
Zmiana stanu rezerw	3 978	-	-	3 978
Zmiana stanu zapasów	(10 482)	-	-	(10 482)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(27 115)	-	-	(27 115)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	10 734	-	-	10 734
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(2 464)	-	-	(2 464)
Inne korekty	99	-	-	99
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(6 663)	-	-	(6 663)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	785	-	-	785
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	15 408	-	-	15 408
Wpływy z tytułu odsetek	106	-	-	106
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(8 610)	-	-	(8 610)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(274)	-	-	(274)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	7 415	-	-	7 415
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	1 200	-	998	2 198
Wpływy ze sprzedaży akcji Spółek Grupy	1 853	-	-	1 853
Splata kredytów i pożyczek	(7 930)	-	-	(7 930)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(544)	-	-	(544)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(22)	-	-	(22)
Zapłacone odsetki	(592)	-	-	(592)
Inne	(11)	-	-	(11)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(6 046)	-	998	(5 048)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(5 294)	-	998	(4 296)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	26 236	-	10 358	36 594
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	<i>(153)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(153)</i>
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	20 789	-	11 356	32 145

1.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

szacunków czy też przyjmując założenia Zarządy Spółek Grupy mogą opierać się na opiniach niezależnych ekspertów.

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

Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

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

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

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

- *Określenie okresu użytkowania składnika wartości niematerialnych i prawnych*

Grupa ocenia, czy okres użytkowania składnika wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony, a w przypadku, gdy jest określony – jaka jest jego długość lub liczba jednostek produkcji lub podobnych jednostek tworząca ten okres. Grupa uznaje, że składnik wartości niematerialnych posiada nieokreślony okres użytkowania, jeżeli z analizy wszystkich istotnych czynników wynika, że nie istnieje żadne dające się przewidzieć ograniczenie okresu, w którym można spodziewać się, że składnik aktywów będzie generował wpływy pieniężne netto dla Grupy.

- *Waluta funkcjonalna*

Pomimo, że przychody ze sprzedaży zagranicznej Grupy stanowią ponad 59% wartości przychodów ogółem, walutą funkcjonalną dla Grupy jest PLN.

Grupa przeprowadziła analizę czynników zgodnie z zapisami MSR 21.

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

Walutą, która wywiera główny wpływ na koszty robocizny i materiałów oraz pozostałe koszty jest polski złoty. Ponadto środki z działalności finansowej (tj. emisja instrumentów dłużnych i kapitałowych) oraz wpływy z działalności operacyjnej generowane są w PLN.

- *Klasyfikacja umów leasingowych*

Grupa dokonała klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

- *Rezerwy na bonusy i usługi marketingowe*

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

- *Rezerwy na naprawy gwarancyjne i reklamacje*

Zarządy Spółek Grupy zanalizowały ryzyko związane z dodatkowymi kosztami wynikającymi z reklamacji dotyczących sprzedawanych wyrobów bądź ich naprawami gwarancyjnymi. Analizie poddane zostały 3 ostatnie lata obrotowe. Na bazie wartości uwzględnionych reklamacji/napraw gwarancyjnych w stosunku do wartości przychodów ze sprzedaży ogółem za badane okresy, oszacowano średni koszt reklamacji naprawy gwarancyjnych, wyrażony wskaźnikiem procentowym.

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

Szacowana wartość kosztów ewentualnych napraw gwarancyjnych i reklamacji na dzień bilansowy została oszacowana na poziomie 140 tys. zł i zaprezentowana została w nocie 1.18.

1.6. Niepewność szacunków i założeń

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

- *Utrata wartości aktywów trwałych*

W przypadku zaistnienia sytuacji, która wskazywałaby na możliwość utraty wartości posiadanych przez Grupę składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Zarządy Spółek Grupy przeanalizowały przesłanki co do możliwości wystąpienia utraty wartości aktywów trwałych. Przeprowadzona analiza wykazała, że w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku przesłanki takie nie wystąpiły.

- *Stawki amortyzacyjne*

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

- *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

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

Grupa wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży i instrumenty pochodne oraz aktywa niefinansowe takie jak nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

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

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

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym. Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych. Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań;
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości, jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny;
- Poziom 3 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości, jest nieobserwowalny.

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

Sposób ustalenia wartości godziwej istotnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notcie 1.13.

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

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

- *Utrata wartości zapasów*

Kierownictwo Spółek wchodzących w skład Grupy dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów. Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości netto możliwej do uzyskania dla zapasów, które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność. Dodatkowe informacje przedstawiono w notcie 1.14.

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

Zarządy Spółek Grupy dokonują oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności uwzględniając przyjęte procedury wewnętrzne. Należności kontrahentów są w większości ubezpieczone, regularnie monitorowane, a każdy kontrahent jest indywidualnie oceniany pod kątem ryzyka kredytowego. Dodatkowe informacje przedstawiono w notach 1.15. i 1.16.

- *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2017 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 3,25%. Zgodnie z zaleceniem MSR 19 uwzględniono przyszły wzrost płac na poziomie 3,0%, przy średniej inflacji 2,5%.

Na dzień 31 marca 2018 roku poddano analizie dane, na podstawie których została skalkulowana rezerwa na dzień 31 grudnia 2017 roku i stwierdzono, że powyższe parametry nie uległy istotnej zmianie.

1.7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do opublikowanych w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

1.8. Sezonowość działalności

Sezonowość sprzedaży uzależniona jest od warunków klimatycznych, które wpływają na możliwość prowadzenia prac remontowo – budowlanych. Zwiększony popyt na wyroby Spółek wchodzących w skład Grupy („Lentex” S.A.

- podłogi, włókniny; „Gamrat” S.A. - rury, systemy rynnowe, podsufitka; „Devorex” EAD - system odwodnień, system rynnowy, podsufitka; „Baltic Wood” S.A. - podłogi drewniane) odnotowuje się w miesiącach wiosenno-jesiennych, tj. od marca do października. Wyższe wyniki, pomimo okresu urlopowego, widoczne są w środkowej części roku. Okresami słabszymi dla Grupy są kwartały I i IV.

1.9. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane							
	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Podłogi	Włókny	Profile	Rury	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	55 052	29 874	13 894	19 035	776	118 631	5 285	123 916
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(51 442)	(24 074)	(13 109)	(19 759)	(331)	(108 715)	(4 938)	(113 653)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(43 032)	(18 484)	(7 898)	(17 527)	(471)	(87 412)	(4 797)	(92 209)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(257)	-	(1 596)	(142)	37	(1 958)	(2)	(1 960)
Koszty sprzedaży	(4 673)	(3 254)	(880)	(912)	-	(9 719)	-	(9 719)
Koszty ogólnego zarządu	(3 762)	(2 442)	(2 785)	(1 179)	(9)	(10 177)	(139)	(10 316)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	282	106	50	1	112	551	-	551
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	3 610	5 800	785	(724)	445	9 916	347	10 263
Zysk operacyjny	3 610	5 800	785	(724)	445	9 916	347	10 263
Amortyzacja	1 372	1 501	1 077	1 018	48	5 016	312	5 328
EBITDA	4 982	7 301	1 862	294	493	14 932	659	15 591

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	51 018	*
Sprzedaż zagraniczna	72 898	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	41%
USA	9%
Pozostałe	50%

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
*		

* Grupa nie posiada klienta, z którym zrealizowałaby obrót powyżej 10% ogółu przychodów

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane							
	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Podłogi	Włókny	Profile	Rury	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	57 029	31 301	12 793	14 358	1 600	117 081	5 284	122 365
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(53 929)	(22 565)	(11 299)	(14 964)	(856)	(103 613)	(4 572)	(108 185)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(43 676)	(16 287)	(7 336)	(13 373)	(567)	(81 239)	(4 113)	(85 352)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(396)	-	(239)	(43)	(178)	(856)	-	(856)
Koszty sprzedaży	(5 518)	(4 219)	(933)	(574)	(32)	(11 276)	-	(11 276)
Koszty ogólnego zarządu	(4 326)	(2 253)	(2 958)	(1 051)	(190)	(10 778)	(459)	(11 237)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(13)	194	167	77	111	536	-	536
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	3 100	8 736	1 494	(606)	744	13 468	712	14 180
Zysk operacyjny	3 100	8 736	1 494	(606)	744	13 468	712	14 180
Amortyzacja	1 323	1 125	1 318	607	315	4 688	561	5 249
EBITDA	4 423	9 861	2 812	1	1 059	18 156	1 273	19 429

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	50 546	*
Sprzedaż zagraniczna	71 819	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	42%
USA	13%
Pozostałe	45%

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
*.....		

* Grupa nie posiada klienta, z którym zrealizowała by obrót powyżej 10% ogółu przychodów

1.10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

- Kupno i sprzedaż**

W okresie objętym sprawozdaniem oraz w okresie porównywalnym dokonano transakcji nabycia i zbycia aktywów trwałych według zestawienia zaprezentowanego poniżej:

	dane w tys. zł	
INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe:	2 715	12 742
- w tym użytkowane na podstawie leasingu	340	-
Wartości niematerialne	12	823
Razem	2 727	13 565

INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH *	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	110	136
Razem	110	136

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

- Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku Grupa nie dokonała odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Grupa na dzień 31 marca 2018 roku nie ma poczynionych zobowiązań do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

1.11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Grupa posiada udziały w następujących jednostkowo istotnych jednostkach stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności:

dane w tys. zł						
Nazwa jednostki	Kraj siedziby:	Zakres działalności	Procentowa wielkość udziałów i praw do głosów	31.03.2018 niebadane	31.12.2017	31.03.2017 niebadane
PIK S.A.	Polska	Produkcja, Handel, Usługi	34,84%	737	818	-
Razem				737	818	-

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

	dane w tys. zł	
	31.03.2018 niebadane	31.12.2017
Aktywa netto PIK na dzień zakupu	1 152	1 152
% posiadanych udziałów	34,84%	34,84%
Udział w aktywach netto na dzień zakupu	401	401
Zysk netto za okres	(231)	76
Udział w zysku netto za okres	(80)	26
Udział w aktywach netto na dzień bilansowy	347	428
Wartość księgowa netto inwestycji	737	818
Wartość firmy	390	390

1.12. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	dane w tys. zł		
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
Wartość brutto na początek okresu	11 192	12 909	12 909
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	759	759
Wartość brutto na koniec okresu	11 192	12 150	12 150
Korekta z tyt. różnic kursowych	100	(958)	(827)
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	11 292	11 192	11 323
Wartość netto na koniec okresu	11 292	11 192	11 323

1.13. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań:

WARTOŚCI BILANSOWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	dane w tys. zł		
	Wartość bilansowa		
	31.03.2018 niebadane	31.12.2017	31.03.2017* niebadane
Aktywa finansowe - dostępne do sprzedaży	13	13	13
Nienotowane instrumenty kapitałowe	13	13	13
Aktywa finansowe – pożyczki i należności	85 480	74 872	84 934
Należności z tytułu dostaw i usług	84 951	73 925	84 670
Pozostałe należności	529	947	264
Aktywa finansowe – wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	8	7	11
Akcje	8	7	11
Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	62 796	63 099	80 731
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	57 834	57 985	75 366
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 962	5 114	5 365
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	79 006	89 906	80 166
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	18 739	21 910	27 420
Kredyty w rachunku bieżącym	9 359	15 440	1 315
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 073	2 243	1 582
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41 547	40 256	41 852
Pozostałe zobowiązania	7 288	10 057	7 997

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, należności i zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych należności i zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na zmienną stopę oprocentowania dla kredytów i pożyczek opartą na rynkowej stopie procentowej na krótki termin zapadalności. Długoterminowe kredyty bankowe nie odbiegają od wartości bilansowych głównie ze względu na fakt, że są oparte na stopie rynkowej WIBOR + marża oraz EURIBOR + marża. Również w przypadku nienotowanych instrumentów kapitałowych i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego według oceny Grupy ich wartość bilansowa nie odbiega istotnie od wartości godziwej.

W okresach prezentowanych zakończonych kolejno 31 marca 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku oraz 31 marca 2017 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.

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	31.03.2018 niebadane	31.12.2017	31.03.2017 niebadane
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	13	13	13
Razem	13	13	13

dane w tys. zł

Wycena do wartości godziwej ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny		za okres	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Przedsiębiorstwo Turystyczno Gastronomiczne Sp. z o.o.	(810)	-	-	(810)
Pozostałe	(57)	-	-	(57)
Razem odpisy aktualizujące	(867)	-	-	(867)

dane w tys. zł

Wycena do wartości godziwej ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny		za okres	01.01.2017 - 31.12.2017	
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Przedsiębiorstwo Turystyczno Gastronomiczne Sp. z o.o.	(810)	-	-	(810)
Pozostałe	(57)	-	-	(57)
Razem odpisy aktualizujące	(867)	-	-	(867)

dane w tys. zł

Wycena do wartości godziwej ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny		za okres	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Przedsiębiorstwo Turystyczno Gastronomiczne Sp. z o.o.	(810)	-	-	(810)
Pozostałe	(57)	-	-	(57)
Razem odpisy aktualizujące	(867)	-	-	(867)

1.14. Zapasy

ZAPASY	dane w tys. zł		
	31.03.2018 niebadane	31.12.2017	31.03.2017* niebadane
Materiały	49 500	50 403	49 992
Materiały w drodze	3 181	3 544	-
Półprodukty i produkcja w toku	28 514	30 331	28 007
Produkty gotowe	48 054	44 379	50 914
Towary	2 248	3 590	4 929
RAZEM	131 497	132 247	133 842
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	5 779	7 019	7 019
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	313	1 163	404
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	429	2 368	463
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	35	35
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	5 663	5 779	6 925
RAZEM	125 834	126 468	126 917

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów (zawiązanie i rozwiązanie) są ujmowane w kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszt wytworzenia”.

1.15. Należności

W okresie objętym sprawozdaniem oraz w okresach porównywalnych Spółki Grupy dokonały odpisów na należności, które przedstawia poniższa tabela:

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	dane w tys. zł		
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane
Stan na początek okresu	11 673	11 817	11 817
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(12)	(10)
Zawiązanie	34	4 567	237
Rozwiązanie w związku ze spłatą	166	3 365	18
Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)	13	1 334	168
Stan na koniec okresu	11 528	11 673	11 858

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółki wchodzące w skład Grupy nie są obecnie stroną postępowań sądowych istotnych z punktu widzenia sytuacji finansowej Grupy.

Grupa tworzy odpisy aktualizujące na należności przeterminowane powyżej roku w wysokości 100%. Ponadto na wszystkie należności: dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, ugody sądowe, układy, sprawy sądowe oraz należności o wysokim ryzyku nieściągalności tworzony jest odpis aktualizujący w wysokości 100%. Odpisy aktualizujące wartość należności (zawiązanie i rozwiązanie) są ujmowane w kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty ogólnego zarządu”.

1.16. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

W skład pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych wchodzi:

	dane w tys. zł		
POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.03.2018 niebadane	31.12.2017	31.03.2017* niebadane
Pozostałe aktywa finansowe:			
- należności inwestycyjne	420	-	-
- inne	109	947	264
RAZEM	529	947	264
- część krótkoterminowa	529	947	264
Pozostałe aktywa niefinansowe:			
- należności budżetowe	8 386	7 474	7 926
- zaliczki na zapasy	635	511	3 397
- zaliczki na środki trwałe	238	103	2 907
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	36	-
- rozliczenia międzyokresowe	2 505	1 569	3 080
- inne	706	214	491
RAZEM	12 470	9 907	17 801
- część krótkoterminowa	12 470	9 907	17 801
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	58	58	58
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	58	58	58
RAZEM	12 941	10 796	18 007

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

	dane w tys. zł	
za okres 3 miesiące zakończone 31 marca	2018 roku niebadane	2017* roku niebadane
Środki pieniężne w banku i w kasie	14 400	33 419
Lokaty krótkoterminowe	10 900	-
Razem środki pieniężne	25 300	33 419
Kredyty w rachunkach bieżących	9 358	1 315
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	1 792	41
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	17 734	32 145

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa na dzień 31 marca 2018 roku (oraz na dzień 31 marca 2017 roku) wykazuje ujemne salda części rachunków bieżących, które stanowią kwotę wykorzystanego kredytu przyznanego w tych rachunkach. Kredyt w rachunku bieżącym jest płatny na żądanie i stanowi integralną część bieżącego zarządzania środkami pieniężnymi w Grupie. W świetle zapisów MSR 7 Grupa zalicza powyższy kredyt w rachunku bieżącym do pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”. Wyjątek stanowią kredyty w rachunku bieżącym zaciągnięte przez „Baltic Wood” S.A., które nie stanowią części kapitału obrotowego wykorzystywanego w normalnym cyklu operacyjnym Spółki i nie są wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

1.18. Rezerwy

dane w tys. zł

REZERWY	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane								
	za okres	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na udzielone bonusy	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Rezerwa na CO2	Opłaty zastępcze potwierdzające pochodzenie energii elektrycznej	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 281	2 172	1 331	893	140	-	168	1 245	7 230
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	649	1 232	1 331	893	140	-	168	1 245	5 658
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	632	940	-	-	-	-	-	-	1 572
Zwiększenia	-	111	985	1 620	-	-	-	2 438	5 154
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	111	985	1 620	-	-	-	2 438	5 154
Zmniejszenia	-	45	1 358	919	-	-	168	904	3 394
Wykorzystane w ciągu roku	-	49	1 358	919	-	-	168	892	3 386
Rozwiązane w ciągu roku	-	-	-	-	-	-	-	12	12
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	(4)	-	-	-	-	-	-	(4)
Wartość na koniec okresu w tym:	1 281	2 238	958	1 594	140	-	-	2 779	8 990
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	649	1 298	958	1 594	140	-	-	2 779	7 418
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	632	940	-	-	-	-	-	-	1 572

dane w tys. zł

REZERWY	01.01.2017 - 31.12.2017								
	za okres	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na udzielone bonusy	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Rezerwa na CO2	Oplaty zastępcze potwierdzające pochodzenie energii elektrycznej	Pozostałe rezerwy
Wartość na początek okresu, w tym:	1 351	3 395	1 930	1 956	75	680	285	1 331	11 003
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	614	2 452	1 930	1 956	75	680	285	1 331	9 323
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	737	943	-	-	-	-	-	-	1 680
Zwiększenia	472	2 368	3 454	8 223	73	872	514	3 204	19 180
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	472	2 368	3 454	8 223	73	872	514	3 204	19 180
Zmniejszenia	542	3 591	4 053	9 286	8	1 552	631	3 290	22 953
Wykorzystane w ciągu roku	538	3 066	2 975	9 125	-	517	331	3 136	19 688
Rozwiązane w ciągu roku	-	233	1 078	161	8	372	32	134	2 018
Utrata kontroli nad jednostką zależną	4	26	-	-	-	-	-	20	50
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	9	-	-	-	-	-	-	9
Przypisane do działalności zaniechanej	-	257	-	-	-	663	268	-	1 188
Wartość na koniec okresu, w tym:	1 281	2 172	1 331	893	140	-	168	1 245	7 230
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	649	1 232	1 331	893	140	-	168	1 245	5 658
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	632	940	-	-	-	-	-	-	1 572

dane w tys. zł

REZERWY	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane								
	za okres	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na udzielone bonusy	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Rezerwa na CO2	Oplaty zastępcze potwierdzające pochodzenie energii elektrycznej	Pozostałe rezerwy
Wartość na początek okresu, w tym:	1 351	3 395	1 930	1 956	75	680	285	1 331	11 003
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	614	2 452	1 930	1 956	75	680	285	1 331	9 323
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	737	943	-	-	-	-	-	-	1 680
Zwiększenia	-	571	621	3 179	107	-	123	3 531	8 132
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	571	621	3 179	107	-	123	3 531	8 132
Zmniejszenia	4	132	1 053	1 748	-	680	285	273	4 175
Wykorzystane w ciągu roku	-	106	1 053	1 748	-	518	279	172	3 876
Rozwiązane w ciągu roku	4	26	-	-	-	162	6	101	299
Przeniesienie do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	(123)	-	(123)
Wartość na koniec okresu, w tym:	1 347	3 834	1 498	3 387	182	-	-	4 589	14 837
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	610	2 900	1 498	3 387	182	-	-	4 589	13 166
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	737	934	-	-	-	-	-	-	1 671

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Istotne wartości w pozycji „Pozostałe rezerwy” stanowią:

- *na dzień 31 marca 2018 roku:* rezerwa na prowizje od sprzedaży - 862 tys. zł, rezerwa na energię elektryczną i paliwa do produkcji - 390 tys. zł, rezerwa na koszty transportu - 373 tys. zł, rezerwa na koszty odszkodowania - 350 tys. zł, rezerwa na usługi od podwykonawców - 203 tys. zł, rezerwa na brakujące koszty - 204 tys. zł;
- *na dzień 31 grudnia 2017 roku:* rezerwa na prowizje od sprzedaży - 474 tys. zł, rezerwa na koszty odszkodowania - 350 tys. zł, rezerwa na brakujące koszty - 96 tys. zł, rezerwa na koszty transportu - 91 tys. zł;
- *na dzień 31 marca 2017 roku:* rezerwa na opłaty licencyjne - 1.137 tys. zł, rezerwa na prowizje od sprzedaży - 892 tys. zł, rezerwa na energię elektryczną i paliwa do produkcji - 457 tys. zł, rezerwa na koszty transportu - 417 tys. zł, rezerwa na brakujące koszty - 416 tys. zł, rezerwa na koszty podwykonawców - 405 tys. zł, rezerwa na koszty odszkodowania - 350 tys. zł.

1.19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.03.2018 niebadane		31.12.2017		31.03.2017 niebadane		dane w tys. zł
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa	Nazwa jednostki Grupy Kapitałowej
Bank Millennium S.A. kredyt inwestycyjny	WIBOR 1M + marża	17.04.2018	800	-	4 007	-	9 600	800	Lentex S.A.
Bank Millennium S.A. kredyt obrotowy	WIBOR 1M + marża	15.04.2017	-	-	-	-	484	-	Lentex S.A.
PKO Bank Polski S.A. kredyt inwestycyjny	WIBOR 1M + marża	30.11.2021	7 869	24 600	7 372	26 400	2 200	31 800	Lentex S.A.
Bank Millenium S.A.	EURIBOR 1M + marża	26.02.2020	2 462	2 052	2 988	2 643	8 735	-	Gamrat S.A.
Bank PKO BP S.A.	WIBOR 1M+ marża	22.03.2020	3 256	4 755	3 548	5 448	3 255	8 490	Gamrat S.A.
Raiffeisenbank investment loan	EURIBOR 1M + marża	16.11.2020	1 116	1 859	1 105	2 118	1 118	2 982	Devorex EAD
Bank PKO BP S.A. kredyt nieodnawialny EUR	EURIBOR 1M + marża	21.04.2018	-	-	-	-	-	6 223	Baltic Wood S.A.
Bank PKO BP S.A. kredyt nieodnawialny PLN	WIBOR 1M+ marża	21.04.2018	-	-	-	-	-	7 390	Baltic Wood S.A.
Bank PKO BP S.A. umowa kredytowa 2016	WIBOR 1M+ marża	28.03.2020	2 211	3 795	2 212	4 303	2 028	5 826	Baltic Wood S.A.
Bank PKO BP S.A. kredyt w rachunku bieżącym PLN	WIBOR 1M+ marża	15.10.2020	-	8 694	-	8 750	-	6 432	Baltic Wood S.A.
Bank PKO BP S.A. kredyt w rachunku bieżącym EUR	EURIBOR 1M + marża	15.10.2020	-	8 955	-	7 346	-	4 924	Baltic Wood S.A.
Bank Millennium S.A.	EURIBOR 1M + marża	20.07.2021	1 025	3 124	678	977	-	-	Baltic Wood S.A.
PKO BP S.A. umowa kredytowa PLN	WIBOR 1M + marża	21.04.2018	-	-	-	-	-	499	Baltic Wood S.A.
Razem			18 739	57 834	21 910	57 985	27 420	75 366	

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			dane w tys. zł			
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty	31.03.2018 niebadane	31.12.2017	31.03.2017 niebadane	Nazwa jednostki Grupy Kapitałowej
Bank Millennium S.A. limit w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	17.06.2019	9 343	11 449	-	Lentex S.A.
ING Bank Śląski S.A. limit w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	29.06.2018	-	3 987	1 037	Gamrat S.A.
Bank Millennium S.A. limit w rachunku bieżącym PLN	WIBOR 1M+ marża	29.06.2019	16	-	-	Gamrat S.A.
Bank Millennium S.A. limit w rachunku bieżącym EUR	EURIBOR 1M + marża	29.06.2019	-	-	-	Gamrat S.A.
Raiffeisenbank limit w rachunku bieżącym	EURIBOR 1M + marża	15.10.2018	-	4	-	Devorex EAD
ING Bank Śląski S.A. limit w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	30.06.2018	-	-	-	PD Profil Sp. z o.o.
Prymus S.A. Pożyczka	Stała stopa procentowa	23.02.2017	-	-	-	PD Profil Sp. z o.o.
ING Bank Śląski S.A. kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	23.02.2019	-	-	278	Gamrat Energia Sp. z o.o.
Razem			9 359	15 440	1 315	

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stronami są Spółki wchodzące w skład Grupy.

1.20. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Skład pozostałych zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych przedstawia tabela poniżej:

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.03.2018 niebadane	31.12.2017	31.03.2017* niebadane
Pozostałe zobowiązania finansowe:			
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 995	2 896	3 049
- zobowiązania inwestycyjne	3 818	6 672	4 625
- zobowiązanie z tyt. dywidendy	442	-	-
- inne	33	489	323
RAZEM	7 288	10 057	7 997
- część krótkoterminowa	7 288	10 057	7 997
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:			
- podatek VAT	995	225	266
- podatek akcyzowy	-	-	81
- podatek dochodowy od osób fizycznych	623	784	580
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 867	2 864	2 914
- zobowiązania z tytułu PFRON	35	-	8
- zaliczki na zapasy	572	692	831
- nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	1 023	-	2 255
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	193	232
- zaliczki/przedpłaty	77	-	-
- rozliczenie międzyokresowe przychodów - dotacja	23	23	25
- ubezpieczenia należności handlowych	50	-	26
- inne	860	814	530
RAZEM	7 161	5 595	7 748
- część krótkoterminowa	7 161	5 595	7 748

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.21. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

dane w tys. zł

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW						
okres	Działalność kontynuowana		Działalność zaniechana		Ogółem	
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane
kraj						
Przychody ze sprzedaży produktów	43 098	44 477	-	-	43 098	44 477
Przychody ze sprzedaży usług	655	189	5 280	4 946	5 935	5 135
Przychody ze sprzedaży materiałów	445	348	5	-	450	348
Przychody ze sprzedaży towarów	1 535	248	-	338	1 535	586
zagranica						
Przychody ze sprzedaży produktów	72 346	71 215	-	-	72 346	71 215
Przychody ze sprzedaży usług	136	184	-	-	136	184
Przychody ze sprzedaży materiałów	309	159	-	-	309	159
Przychody ze sprzedaży towarów	107	261	-	-	107	261
RAZEM	118 631	117 081	5 285	5 284	123 916	122 365

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.22. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów / koszty rodzajowe

dane w tys. zł

KOSZTY RODZAJOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane
Amortyzacja środków trwałych	4 854	4 602
Amortyzacja wartości niematerialnych	162	86
Zużycie surowców, materiałów i energii	73 193	72 826
Koszty usług obcych	9 778	10 079
Koszty podatków i opłat	1 607	1 606
Koszty świadczeń pracowniczych	15 890	16 567
Pozostałe koszty	3 284	3 945
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 958	1 193
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, koszt wytworzenia na własne potrzeby	(1 460)	(6 755)
RAZEM	109 266	104 149
Koszty sprzedaży	9 719	11 276
Koszty ogólnego zarządu	10 177	10 778
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	89 370	82 095
RAZEM	109 266	104 149

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH- DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane
Koszty wynagrodzeń	12 226	12 444
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	2 331	2 591
Koszty ZFŚS	1 077	1 284
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	256	248
RAZEM	15 890	16 567

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	4 464	10 460
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	11 426	6 107
RAZEM	15 890	16 567

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Analizując globalne trendy sprzedażowe na rynku elastycznych wykładzin podłogowych jednostka dominująca rozpoczęła prace badawcze nad opracowaniem nowej technologii produkcji wykładzin głęboko teksturowanych powlekanych lakierem.

1.23. Pozostałe przychody i koszty

dane w tys. zł

POZOSTAŁE PRZYCHODY - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	121	381
Uzysk złomu i odpadów	1	1
Nadwyżki inwentaryzacyjne	5	9
Zwrot kosztów sądowych	20	2
Refundacje, odszkodowania	179	122
Otrzymane darowizny, kary	263	103
Pozostałe	116	115
RAZEM	705	733

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł

POZOSTAŁE KOSZTY - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane
Niedobory inwentaryzacyjne	-	3
Koszty postępowania sądowego	18	3
Rekompensaty dla zwolnionych pracowników	-	5
Szkody, kary i odszkodowania	13	49
Darowizny	11	9
Koszty utrzymania inwestycji w nieruchomości	53	50
Składki na rzecz organizacji	-	13
Rekompensata kosztów związanych z wadami włókien i wykładzin	23	5
Likwidacja majątku obrotowego	33	31
Pozostałe	3	29
RAZEM	154	197

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.24. Przychody i koszty finansowe

dane w tys. zł		
PRZYCHODY FINANSOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane
Przychody z tytułu odsetek	131	151
Przychody z tytułu odsetek od pożyczki	-	3
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	231
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:	-	1
aktywów dostępnych do sprzedaży	-	1
Pozostałe	18	7
RAZEM	149	393

dane w tys. zł		
KOSZTY FINANSOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	476	503
kredytów bankowych	466	379
pozostałe	10	124
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	75	47
Koszty finansowe z tytułu umowy faktoringowej	6	13
Odpis aktualizujący należne odsetki	15	-
Straty z tytułu różnic kursowych	133	-
Pozostałe	25	33
RAZEM	730	596

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.25. Podatek dochodowy bieżący

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(2 092)	(3 019)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(2 092)	(3 021)
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	2
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	196	616
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	196	616
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(1 896)	(2 403)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(1 896)	(2 403)
- przypisane działalności kontynuowanej	(1 855)	(2 267)
- przypisane działalności zaniechanej	(41)	(136)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego związanego z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym	-	-
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 896)	(2 403)

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
- podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym	-	-
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	-	-

okres	dane w tys. zł	
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	9 254	16 885
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	348	714
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	9 602	17 599
(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku z działalności kontynuowanej	1 855	2 267
(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku z działalności zaniechanej	41	136
(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku	1 896	2 403
Efektywna stawka podatkowa (w %)	19,8%	13,7%

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.26. Odroczonego podatek dochodowy

AKTYWA NA PODATEK ODROZONY	dane w tys. zł		
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane
Stan na początek okresu	35 516	38 309	38 309
Zwiększenia	542	32	1 689
Zmniejszenia	1 239	2 577	2 821
Przeniesienie do działalności zaniechanej	-	241	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	7	7
Stan na koniec okresu	34 819	35 516	37 170

REZERWA NA PODATEK ODROZONY	dane w tys. zł		
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane
Stan na początek okresu	23 022	24 797	24 797
Zwiększenia	305	1 233	656
Zmniejszenia	402	1 245	2 404
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	559	560
Przeniesienie do działalności zaniechanej	-	1 204	-
Stan na koniec okresu	22 925	23 022	22 489

Saldo podatku odroczonego	dane w tys. zł		
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane
Aktywa na podatek odroczonego na początek okresu	31 151	32 994	32 994
Rezerwa na podatek odroczonego na początek okresu	18 657	19 482	19 482
Aktywa na podatek odroczonego na koniec okresu	30 534	31 151	32 452
Rezerwa na podatek odroczonego na koniec okresu	18 640	18 657	17 771

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.27. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

W związku z zawartą w dniu 1 marca 2017 roku umową sprzedaży wszystkich posiadanych przez Grupę udziałów „PD Profil” Sp. z o.o. w ilości 1.579.291 sztuk wyniki wygenerowane przez „PD Profil” Sp. z o.o. zostały odpowiednio przekształcone za 2017 rok i przeniesione w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji

„Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej”. Ponadto w związku z zamiarem sprzedaży udziałów w spółce zależnej „Gamrat Energia” Sp. z o.o. wyniki wygenerowane na tym rodzaju działalności zostały przeniesione w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej”, a wartość aktywów i zobowiązań tych podmiotów na dzień 31 marca 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku i 31 marca 2017 roku została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odpowiednio w pozycji "Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży" oraz „Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży”.

	dane w tys. zł		
	31.03.2018 niebadane	31.12.2017	31.03.2017* niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	11 306	11 518	-
Nieruchomości inwestycyjne	104	104	-
Wartości niematerialne	203	94	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	329	241	-
Zapasy	1 203	1 638	709
Należności z tytułu dostaw i usług	2 095	1 297	2 511
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	151	32	52
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 792	1 220	41
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	17 183	16 144	3 313
Rezerwy	1 509	1 188	123
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 168	1 204	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	1 930	1 673	2 062
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	653	463	9
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	2
Zobowiązania netto przypisane działalności zaniechanej	5 260	4 528	2 196

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

- wyniki wygenerowane przez „Gamrat Energia” Sp. z o.o. za 3 miesiące 2017 roku oraz 3 miesiące 2018 roku,
- wyniki wygenerowane przez „PD Profil Sp. z o.o.” Myślenice za okres od 1 stycznia 2017 roku do momentu sprzedaży udziałów poza Grupę Kapitałową, tj. do dnia 31 marca 2017 roku,
- wyniki prowadzonej działalności energetycznej przez „Gamrat” S.A. w związku z zaprzestaniem tego rodzaju działalności z dniem 31 lipca 2017 roku za 3 miesiące 2017 roku,
- wyniki wygenerowane przez „PD Profil Sp. z o.o.” Jasło za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku.

WARIANT KALKULACYJNY	dane w tys. zł	
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane
<i>Działalność zaniechana</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 285	5 284
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4 799	4 113
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	486	1 171
Koszty ogólnego zarządu	139	459
Zysk/strata z działalności operacyjnej	347	712
Przychody finansowe	2	2
Koszty finansowe	1	-
Zysk/strata brutto	348	714
Podatek dochodowy	41	136
Zysk/strata netto	307	578

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Powyższe działalności zaniechane (za wyjątkiem działalności energetycznej „Gamrat” S.A., której przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku Grupa nie jest w stanie wyodrębnić) w okresie od stycznia do marca 2017 roku wygenerowały następujące przepływy środków pieniężnych:

Przepływy środków pieniężnych z działalności zaniechanej	dane w tys. zł	
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017* niebadane
Zysk brutto na działalności zaniechanej	348	714
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	779	31
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(207)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-	-
Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	572	31
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	1 220	10
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	1 792	41

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi, które istotnie odbiegałyby od warunków rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi spoza Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 oraz 2017 roku:

dane w tys. zł

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane			
	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Strony transakcji				
Akcjonariusze jednostki dominującej	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	192	29	6 749	6 394

dane w tys. zł

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane			
	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Strony transakcji				
Akcjonariusze jednostki dominującej	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	1 865	2 294	10 586	2 633

1.29. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

dane w tys. zł

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	31.03.2018 niebadane	31.03.2017 niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	498	626
Razem	498	626

Prezentowane wartości uwzględniają wynagrodzenia brutto oraz honoraria Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

1.30. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – informacja o zmianach od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego

- „Lentex” S.A.

W dniu 22 marca 2018 roku „Lentex” S.A. podpisał z Bankiem PKO BP S.A. aneks nr 2 do zawartej w dniu 23 marca 2017 roku umowy limitu kredytowego wielocelowego, na mocy którego nastąpiło:

- wydłużenie okresu jej obowiązywania z 22 marca 2018 roku do 21 marca 2019 roku;
- zwiększenie wysokości kwoty limitu z 10.000 tys. zł na 11.000 tys. zł.

- „Gamrat” S.A.

W dniu 13 marca 2018 roku „Gamrat” S.A. zawarł z Millennium Leasing Sp. z o.o. aneks do umowy leasingu operacyjnego 1 samochodu osobowego, zabezpieczenie którego stanowi 1 weksel in blanco.

- „Baltic Wood” S.A.

W dniu 14 lutego 2017 roku „Baltic Wood” S.A. zawarł z PKO Leasing S.A. z siedzibą w Łodzi umowę leasingu operacyjnego 4 samochodów osobowych, zabezpieczenie której stanowi 1 weksel in blanco.

1.31. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

W okresie od dnia, na który sporządzono niniejsze kwartalne sprawozdanie finansowe do dnia jego publikacji nie wystąpiły zdarzenia z udziałem spółek Grupy Kapitałowej Lentex, które w znaczącym stopniu mogłyby wpłynąć na przyszłe wyniki tych spółek bądź Grupy.

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

- **„Lentex” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2017

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały podjęte żadne decyzje w sprawie dywidendy. Zarząd „Lentex” S.A. rekomenduje wypłatę dywidendy za rok 2017 w wysokości 0,55 zł na jedną akcję, co zostało pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2018 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2017

W dniu 17 maja 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Gamrat” S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2017, na mocy której ustalono dywidendę w kwocie 12.532 tys. zł, na którą to kwotę składają się kwota 10.150 tys. zł zysku netto osiągniętego w roku 2017 oraz kwota 2.382 tys. zł pochodząca z istniejącego w spółce kapitału zapasowego.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2018 rok nie została wypłacona.

- **„Devorex” EAD**

- Informacja o dywidendzie za rok 2017

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały podjęte żadne decyzje w sprawie dywidendy.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2018 rok nie została wypłacona.

- **„Baltic Wood” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2017

W dniu 12 kwietnia 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Baltic Wood” S.A. podjęło uchwałę o podziale zysku netto za rok obrotowy 2017 w kwocie 6.890 tys. zł na:

- kapitał zapasowy w kwocie 2.890 tys. zł,
- dywidendę w kwocie 4.000 tys. zł.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2018 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat Energia” Sp. z o.o.**

W dniu 24 kwietnia 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników „Gamrat Energia” Sp. z o.o., podjęło uchwałę o podziale zysku netto za rok obrotowy 2017 w kwocie 550 tys. zł w na:

- kapitał zapasowy w kwocie 148 tys. zł,
- dywidendę w kwocie 402 tys. zł.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2018 rok nie została wypłacona.

- „Gamrat WPC” Sp. z o.o.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały podjęte żadne decyzje w sprawie dywidendy.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2018 rok nie została wypłacona.

1.33. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nie dotyczy.

Pozostałe informacje

2.1. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Baltic Wood” S.A. w dniu 11 stycznia 2018 roku podjęło uchwałę w sprawie podziału (splitu) akcji w stosunku 1:100 w ten sposób, że dotychczasową wartość nominalną każdej akcji w wysokości 10,00 zł ustalono na kwotę 0,10 zł. Na żądanie wszystkich akcjonariuszy akcje imienne zostały zamienione na akcje na okaziciela.

W dniu 5 marca 2018 roku „Gamrat” S.A. dokonał sprzedaży 50.000 sztuk akcji „Baltic Wood” S.A. za kwotę 400 tys. zł. W wyniku tej transakcji akcjonariusze mniejszościowi objęli aktywa netto o wartości 435 tys. zł. Udział „Gamrat” S.A. w kapitale podstawowym „Baltic Wood” S.A. zmniejszył się z 80% do 79,50%.

2.2. Informacje ogólne o grupie kapitałowej emitenta.

Na dzień 31 marca 2018 roku **Grupę Kapitałową Lentex** tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - „Lentex” Spółka Akcyjna
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:
 - Grupa Kapitałowa Gamrat – jednostka dominująca posiada 64,66% udziałów

Na dzień 31 marca 2018 roku **Grupę Kapitałową Gamrat** tworzyły:

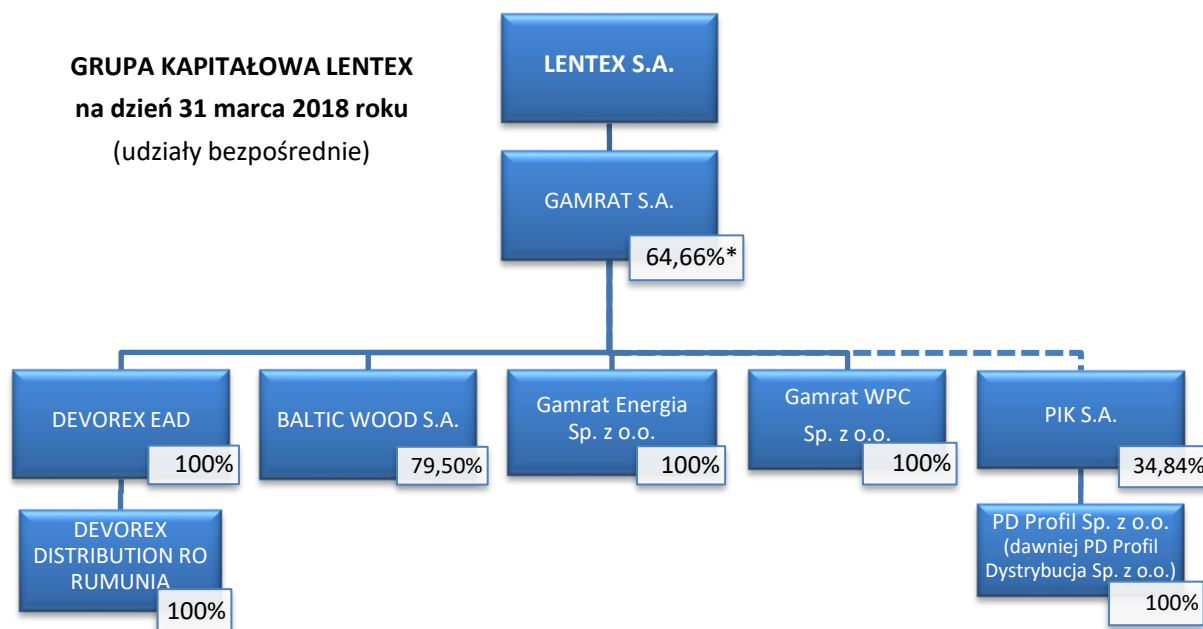
- Jednostka dominująca
 - „Gamrat” S.A.
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:
 - Grupa Kapitałowa Devorex – jednostka dominująca posiada 100% akcji,
 - „Baltic Wood” S.A. – jednostka dominująca posiada 79,50% akcji,
 - „Gamrat Energia” Sp. z o. o. – jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
 - „Gamrat WPC” Sp. z o.o. – jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
- Jednostki stowarzyszone objęte konsolidacją metodą praw własności:
 - Grupa Kapitałowa PIK - jednostka dominująca posiada 34,84% akcji.

Na dzień 31 marca 2018 roku **Grupę Kapitałową Devorex** tworzyły:

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

Na dzień 31 marca 2018 roku **Grupę Kapitałową PIK** tworzyły:

- Jednostka dominująca:
 - PIK S.A.,
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:
 - „PD Profil” Sp. z o.o. – jednostka dominująca posiada 100% udziałów.



*Na dzień 31 marca 2018 roku, jak również na dzień publikacji raportu „Lentex” S.A. posiadała 5.401.832 sztuk akcji „Gamrat” S.A., co stanowi 64,66% kapitału zakładowego „Gamrat” S.A.

Informacja o jednostce dominującej Grupy Kapitałowej Lentex

„Lentex” S.A. (dalej: „Spółka”) jest spółką akcyjną, której siedziba i główne miejsce produkcji wykładzin i włókien znajduje się w Lublińcu przy ul. Powstańców Śląskich 54.

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

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.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja wykładzin PCV oraz włókien.

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

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

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2018 roku wchodził:

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

W okresie 3 miesięcy 2018 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2018 roku wchodził:

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

W okresie 3 miesięcy 2018 roku w składzie Rady Nadzorczej nie wystąpiły żadne zmiany.

Informacja o jednostkach zależnych

- **„Gamrat” S.A.**

„Gamrat” S.A. jest spółką akcyjną, której siedziba i miejsce produkcji materiałów budowlanych z polichloru winylu oraz polietylenu znajduje się w Jaśle przy ul. Mickiewicza 108.

Akcje „Gamrat” S.A. nie znajdują się w publicznym obrocie.

„Gamrat” S.A. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000091367 (Data rejestracji: 26 luty 2002 roku).

Spółce „Gamrat” S.A. nadano numer statystyczny REGON 370326019.

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

W skład Zarządu „Gamrat” S.A. na dzień 31 marca 2018 roku wchodził:

- **Michał Mróz** – Prezes Zarządu
- **Jerzy Pachana** – Członek Zarządu

W okresie 3 miesięcy 2018 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej „Gamrat” S.A. na dzień 31 marca 2018 roku wchodził:

- **Wojciech Hoffmann** – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Adrian Moska** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- **Barbara Trenda** – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 28 marca 2018 roku Pan Wojciech Hoffmann oraz Pani Barbara Trenda złożyli rezygnację w pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej „Gamrat” S.A. ze skutkiem na dzień 4 kwietnia 2018r.

W ich miejsce z dniem 5 kwietnia 2018 r. do Rady Nadzorczej powołani zostali:

- **Anna Pawlak** – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Adam Łanoszka** – Członek Rady Nadzorczej.

- **„Devorex” EAD**

„Devorex” EAD jest spółką zajmującą istotną pozycję na rynku bułgarskim i rumuńskim w produkcji systemów rynnowych, systemów odwodnień liniowych oraz rur polipropylenowych do wewnętrznych instalacji grzewczych budynków mieszkalnych, administracyjnych i przemysłowych oraz przesyłu wody pitnej. Siedziba „Devorex” EAD znajduje się w Bułgarii, Plovdiv 4109 Branipole, przy ulicy Chiirite 020 G.

Zgodnie z bułgarskim Kodeksem Handlowym od daty przekształcenia w jednoosobową spółkę akcyjną (EAD), (22 listopad 2013 roku) w „Devorex” EAD obowiązuje jednopoziomowy system zarządzania – Rada Dyrektorów oraz Dyrektor Zarządzający (członek Rady Dyrektorów).

Na dzień 31 marca 2018 roku funkcję Dyrektora Zarządzającego pełnił:

- **Dariusz Szlęzak** – Dyrektor Zarządzający

W skład Rady Dyrektorów Devorex na dzień 31 marca 2018 roku wchodził:

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

W okresie 3 miesięcy 2018 roku w składzie Rady Dyrektorów nie wystąpiły żadne zmiany.

- **„Baltic Wood” S.A.**

„Baltic Wood” S.A. jest spółką akcyjną, której siedziba i miejsce produkcji gotowych parkietów podłogowych znajduje się w Jaśle przy ul. Fabrycznej 6 A.

Akcje „Baltic Wood” S.A. nie znajdują się w publicznym obrocie.

„Baltic Wood” S.A. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000081947. Spółce „Baltic Wood” S.A. nadano numer statystyczny REGON 370418951.

Czas trwania Spółki „Baltic Wood” S.A. jest nieoznaczony.

W skład Zarządu „Baltic Wood” S.A. na dzień 31 marca 2018 roku wchodził:

- **Rafał Zawierucha** – Prezes Zarządu
- **Magdalena Marek** – Członek Zarządu
- **Tomasz Uliasz** – Członek Zarządu

W okresie 3 miesięcy 2018 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej „Baltic Wood” S.A. na dzień 31 marca 2018 roku wchodził:

- **Wojciech Hoffmann** – Przewodniczący Rady Nadzorczej

- **Adrian Moska** - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- **Barbara Trenda** - Członek Rady Nadzorczej

W okresie 3 miesięcy 2018 roku w składzie Rady Nadzorczej nie wystąpiły żadne zmiany.

- **„Gamrat Energia” Sp. z o.o.**

„Gamrat Energia” Sp. z o.o. jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, której siedziba i miejsce działalności znajduje się w Jaśle przy ul. Mickiewicza 108. Przedmiotem działalności „Gamrat Energia” Sp. z o.o. jest wytwarzanie, przesył i dystrybucja czynników energetycznych.

Spółka „Gamrat Energia” Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00000622168. Spółce „Gamrat Energia” nadano numer statystyczny REGON 364651830.

Czas trwania Spółki „Gamrat Energia” Sp. z o.o. jest nieoznaczony.

W skład Zarządu „Gamrat Energia” Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2018 roku wchodził:

- **Michał Mróz** - Prezes Zarządu

W okresie 3 miesięcy 2018 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

- **„Gamrat WPC” Sp. z o.o.**

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

Spółka „Gamrat WPC” Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000696652. Spółce „Gamrat WPC” Sp. z o.o. nadano numer statystyczny REGON 368393951.

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

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

- **Robert Ruwiński** - Prezes Zarządu

W okresie 3 miesięcy 2018 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

2.3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących grupy kapitałowej emitenta.

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów z działalności kontynuowanej Grupy w okresie 3 miesięcy 2018 roku wyniosły 118.631 tys. zł i były wyższe o 1,3% od przychodów z analogicznego okresu roku ubiegłego. Rentowność sprzedaży brutto na działalności kontynuowanej zmniejszyła się z poziomu 29,9%

w okresie porównywalnym do poziomu 24,7% w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto na działalności kontynuowanej obniżył się z poziomu 12,5% w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku do poziomu 6,2% w okresie sprawozdawczym. Wartość EBITDA z działalności kontynuowanej Grupy za okres 3 miesięcy 2018 roku wyniosła 14.932 tys. zł i była niższa o 17,7% w stosunku do analogicznego okresu 2017 roku. Ogólne zadłużenie Grupy na 31 marca 2018 roku wynoszące 29,1% zmalało w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku, kiedy to wynosiło 30,3%.

2.4. Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

Nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2.5. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Grupa Kapitałowa Lentex nie publikowała prognoz dotyczących jej wyników.

2.6. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

Nie wystąpiły nietypowe pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne.

2.7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Skład akcjonariatu jednostki dominującej „Lentex” S.A. na dzień przekazania skonsolidowanego skróconego raportu za I kwartał 2018 roku 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 2016r., poz. 1639), dalej „Zawiadomienia”. W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego Spółka nie otrzymała zawiadomień w zakresie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 18 MAJA 2018 ROKU					
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
A-H	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	48 858 358	20 032
Liczba akcji , razem				48 858 358	
Wartość nominalna jednej akcji wynosi					0,41

SKŁAD AKCJONARIATU NA DZIEŃ 18 MAJA 2018 ROKU		
Akcjonariusze :	ilość akcji / ilość głosów	% kapitału / % udział w ogólnej liczbie głosów
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 OFE wraz z DFE	5 167 634	10,58%
Pozostali	13 785 004	28,21%
	48 858 358	100,00%

2.8. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Stan na 18 maja 2018r.	Pełniona funkcja	akcje emitenta		zmiana od 28 marca 2018 r. +/-		akcje/ udziały w jednostkach powiązanych		
		ilość (w szt.)	wartość nominalna	ilość (w szt.)	wartość nominalna	ilość (w szt.)	wartość nominalna	nazwa jednostki
Wojciech Hoffmann	Prezes Zarządu	369 534	151 508,94 zł	5 000	2 050,00 zł	50 000	436 500,00 zł	Gamrat S.A.
						280 000	28 000,00 zł	Baltic Wood S.A.
Adrian Grabowski	Członek Zarządu	2 000	820,00 zł	x	x	x	x	x
Barbara Trenda	Członek Zarządu	3 000	1 230,00 zł	x	x	x	x	x
Janusz Malarz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	x	x	x	x	x	x	x
Zbigniew Rogóż	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	x	x	x	x	x	x	x
Adrian Moska	Członek Rady Nadzorczej	50 000	20 500,00 zł	x	x	x	x	x
Borys Synytsya	Członek Rady Nadzorczej	x	x	x	x	x	x	x
Krzysztof Wydmański	Sekretarz Rady Nadzorczej	x	x	x	x	x	x	x

2.9. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Na dzień przekazania raportu względem emitenta i jednostek od niego zależnych nie wszczęto przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niej zależnej, której wartość ustalona odrębnie dla poszczególnych postępowań i łącznie dla wszystkich postępowań stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

2.10. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku jednostka dominująca „Lentex” S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach, które istotnie odbiegałyby od warunków rynkowych.

2.11. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku jednostka dominująca „Lentex” S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki, a także nie udzieliły gwarancji na rzecz jednego podmiotu lub jednostki zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych. W omawianym okresie emitent oraz jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń, kredytów, pożyczek lub gwarancji spełniających powyższe warunki.

2.12. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku, poza wymienionymi w notach do raportu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmianę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

2.13. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

Na dzień przekazania raportu nie są znane informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta.

2.14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

Czynniki, na które Zarządy Spółek wchodzących w skład Grupy nie mają bezpośredniego wpływu, to przede wszystkim ceny surowców produkcyjnych i kursy walutowe, a także sytuacja gospodarcza w Europie (w szczególności Bałkany, Rosja, Ukraina).

2.15. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Czynniki mogące mieć wpływ na osiągnięte przez Grupę w kolejnych kwartałach wyniki, to przede wszystkim ceny surowców produkcyjnych i kursy walut.

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	1 kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	1 kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	1 kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	43 056	45 451	10 304	10 597
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	8 183	10 982	1 958	2 560
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	14 531	18 480	3 478	4 309
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	6 153	9 307	1 473	2 170
Zysk (strata) brutto	5 875	8 528	1 406	1 988
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	4 719	6 820	1 129	1 590
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	4 719	6 820	1 129	1 590
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 713	(1 335)	889	(311)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(533)	(5 423)	(128)	(1 264)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 813)	(3 530)	(1 152)	(823)
Przepływy pieniężne netto - razem	(1 633)	(10 288)	(391)	(2 399)
Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	48 858 358	48 858 358	48 858 358	48 858 358
Zysk na jedną akcję*	0,10	0,14	0,02	0,03
Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	48 858 358	48 858 358	48 858 358	48 858 358
Rozwodniony zysk na jedną akcję*	0,10	0,14	0,02	0,03
	31.03.2018 niebadane	31.12.2017	31.03.2018 niebadane	31.12.2017
Aktywa razem	301 730	304 263	71 695	72 949
Zobowiązania	69 755	77 007	16 575	18 463
Zobowiązania długoterminowe	30 972	32 707	7 359	7 842
Zobowiązania krótkoterminowe	38 783	44 300	9 215	10 621
Kapitał własny	231 975	227 256	55 121	54 486
Kapitał podstawowy	20 032	20 032	4 760	4 803
Liczba akcji	48 858 358	48 858 358	48 858 358	48 858 358
Wartość księgowa na jedną akcję*	4,75	4,65	1,13	1,12

*Dane zaprezentowane zostały w złotych/euro.

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

- dla danych na dzień 31.03.2018: Tabela kursów nr 064/A/NBP/2018 z dnia 30.03.2018r. 1 EUR = 4,2085
- dla danych na dzień 31.12.2017: Tabela kursów nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017r. 1 EUR = 4,1709

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 31.03.2018r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.03.2018r. =
 $231.975 / 48.858,358 = 4,75$ zł

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = Kapitał własny w tys. EUR (stan na 31.03.2018r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.03.2018r. =
 $55.121 / 48.858,358 = 1,13$ EUR

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 3 miesiące 2018 roku (3 miesiące 2017 roku) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 3 miesięcy 2018 roku (z 3 miesięcy 2017 roku).

Sposób:	3 miesiące 2018 roku			3 miesiące 2017 roku			
styczeń	-----	31.01.2018	4,1488	styczeń	-----	31.01.2017	4,3308
luty	-----	28.02.2018	4,1779	luty	-----	28.02.2017	4,3166
marzec	-----	30.03.2018	4,2085	marzec	-----	31.03.2017	4,2198
			12,5352				12,8672
			$12,5352/3 = 4,1784$				$12,8672/3 = 4,2891$

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 3 miesiące = 0,10 zł/akcję : 4,1784 = 0,02 EUR/akcję.

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2018 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	31.03.2018 niebadane	31.12.2017	31.03.2017 niebadane
Aktywa trwałe		214 124	215 596	215 442
Rzeczowe aktywa trwałe	3.3	132 060	133 508	133 417
Wartości niematerialne	3.3	318	342	279
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	3.4	81 740	81 740	81 740
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3.5	6	6	6
Aktywa obrotowe		87 606	88 667	89 035
Zapasy	3.6	42 820	40 216	40 331
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	3.7	31 374	31 659	37 080
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	3.8	5 890	5 047	8 426
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	514	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.9	7 522	11 231	3 198
AKTYWA RAZEM		301 730	304 263	304 477

PASYWA	Nota	31.03.2018 niebadane	31.12.2017	31.03.2017 niebadane
Kapitał własny		231 975	227 256	227 460
Kapitał podstawowy		20 032	20 032	20 032
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		67 641	67 641	67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego		1 313	1 313	1 313
Kapitały rezerwowe i zapasowe		105 041	105 041	64 391
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		(34)	(34)	(28)
Zysk/strata z lat ubiegłych		33 263	2 212	67 291
Zysk/strata z roku bieżącego		4 719	31 051	6 820
ZOBOWIĄZANIA		69 755	77 007	77 017
Zobowiązania długoterminowe		30 972	32 707	38 112
Rezerwy	3.10	343	343	327
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.18	5 858	5 749	4 902
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3.11	24 600	26 400	32 600
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		171	215	283
Zobowiązania krótkoterminowe		38 783	44 300	38 905
Rezerwy	3.10	2 758	2 250	5 291
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3.11	9 343	11 449	-
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	3.11	8 669	11 379	12 284
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		268	304	304
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		13 824	15 325	14 900
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	3.12	3 870	3 593	5 604
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		51	-	522
PASYWA RAZEM		301 730	304 263	304 477

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wojciechowska – Główna Księgowa

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3.13	43 056	45 451
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3.14	28 525	26 971
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		14 531	18 480
Koszty sprzedaży	3.14	4 024	5 006
Koszty ogólnego zarządu		4 519	4 352
Pozostałe przychody	3.15	202	231
Pozostałe koszty		37	46
Zysk/strata z działalności operacyjnej		6 153	9 307
Przychody finansowe	3.16	29	36
Koszty finansowe		307	815
Zysk/strata brutto		5 875	8 528
Podatek dochodowy	3.17	1 156	1 708
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		4 719	6 820
Działalność zaniechana			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		4 719	6 820
Pozostałe dochody całkowite		-	
Dochody całkowite razem		4 719	6 820
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
Podstawowy		0,10	0,14
Rozwodniony		0,10	0,14
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Podstawowy		0,10	0,14
Rozwodniony		0,10	0,14

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wojciechowska – Główna Księgowa

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto	5 875	8 528
Korekty o pozycje:	(2 162)	(9 863)
Amortyzacja	2 030	1 675
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(29)	18
Koszty i przychody z tytułu odsetek	221	70
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	(102)
Zmiana stanu rezerw	508	1 515
Zmiana stanu zapasów	(6 101)	(4 848)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	1 077	(7 167)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	613	577
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(481)	(1 601)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	3 713	(1 335)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	2	102
Wpływy z tytułu odsetek	-	9
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(535)	(5 534)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(533)	(5 423)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata kredytów i pożyczek	(4 500)	(3 368)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(81)	(83)
Zapłacone odsetki	(232)	(79)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(4 813)	(3 530)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(1 633)	(10 288)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(217)	13 504
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	29	(18)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(1 821)	3 198

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wojciechowska – Główna Księgowa

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy							Kapitał własny ogółem
01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	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	-	-	-	-	-	-	4 719	4 719
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	4 719	4 719
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	105 041	(34)	37 982	231 975

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy							Kapitał własny ogółem
01.01.2017 - 31.12.2017	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	-	64 391	(28)	67 291	220 640
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	(6)	31 051	31 045
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	(6)	-	(6)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	31 051	31 051
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	40 650	-	(65 079)	(24 429)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(24 429)	(24 429)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	40 650	-	(40 650)	-
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	105 041	(34)	33 263	227 256

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy							Kapitał własny ogółem
01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	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	-	64 391	(28)	67 291	220 640
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	6 820	6 820
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	6 820	6 820
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	64 391	(28)	74 111	227 460

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wojciechowska – Główna Księgowa

Dodatkowe noty objaśniające

3.1. Sezonowość działalności

Sezonowość sprzedaży uzależniona jest od warunków klimatycznych, które wpływają na możliwość prowadzenia prac remontowo – budowlanych. Zwiększony popyt na wyroby Spółki odnotowuje się w miesiącach wiosenno-jesiennych, tj. od marca do października. Wyższe wyniki, pomimo okresu urlopowego, widoczne są w środkowej części roku. Okresami słabszymi dla Spółki są kwartały I i IV.

3.2. Informacje dotyczące segmentów działalności

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 EBITDA. 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, refakturowania usług oraz sprzedaży odpadów.

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane			
	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniny	Pozostałe	
Przychody od klientów zewnętrznych	12 939	29 874	243	43 056
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(12 823)	(24 074)	(6)	(36 903)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(10 035)	(18 484)	(41)	(28 560)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	35	35
Koszty sprzedaży	(770)	(3 254)	-	(4 024)
Koszty ogólnego zarządu	(2 077)	(2 442)	-	(4 519)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	59	106	-	165
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	116	5 800	237	6 153
Zysk operacyjny	116	5 800	237	6 153
Amortyzacja	528	1 501	1	2 030
EBITDA	644	7 301	238	8 183

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	15 792	*
Sprzedaż zagraniczna	27 264	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	36%
USA	27%
Wielka Brytania	8%
Niemcy	5%
Pozostałe	23%

Informacje dotyczące głównych klientów	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	15,16%	włókniny

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane			
	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniny	Pozostałe	
Przychody od klientów zewnętrznych	13 927	31 303	221	45 451
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(13 353)	(22 565)	(226)	(36 144)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(10 440)	(16 287)	(135)	(26 862)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	(109)	(109)
Koszty sprzedaży	(787)	(4 219)	-	(5 006)
Koszty ogólnego zarządu	(2 117)	(2 253)	18	(4 352)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(9)	194	-	185
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	574	8 738	(5)	9 307
Zysk operacyjny	574	8 738	(5)	9 307
Amortyzacja	549	1 125	1	1 675
EBITDA	1 123	9 863	(4)	10 982

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	17 427	*
Sprzedaż zagraniczna	28 024	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	38%
USA	32%
Pozostałe	30%

Informacje dotyczące głównych klientów	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	17,70%	włókniny
Klient 2	10,80%	włókniny

3.3. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

- *Kupno i sprzedaż*

W okresie objętym sprawozdaniem oraz okresie porównywalnym dokonano transakcji nabycia i zbycia aktywów trwałych według zestawienia zaprezentowanego poniżej:

INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH	dane w tys. zł	
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	558	4 757
w tym użytkowane na podstawie leasingu	-	-
Wartości niematerialne	-	-
Razem	558	4 757
Istotne zobowiązania z tyt. nabycia aktywów trwałych	623	237

INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH *	dane w tys. zł	
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Wartości niematerialne	-	-
Razem	-	-

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

- *Odpisy z tytułu utraty wartości*

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku Spółka nie rozpoznała dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych i składników wartości niematerialnych oraz nie dokonała rozwiązania odpisu z tego tytułu.

3.4. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku nie wystąpiły zmiany w posiadanych przez Spółkę inwestycjach w jednostkach zależnych.

Nazwa jednostki	Kraj siedziby:	Procentowa wielkość udziałów i praw do głosów	Zależna/stowarzyszona	dane w tys. zł		
				31.03.2018 niebadane	31.12.2017	31.03.2017 niebadane
Gamrat S.A.	Polska	64,66%	zależna	81 740	81 740	81 740
Razem				81 740	81 740	81 740

Na dzień 31 marca 2018 roku Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.

Na dzień 31 marca 2018 roku Spółka posiadała zastaw rejestrowy na 400 szt. akcji spółki zależnej „Gamrat” S.A. o łącznej wartości nominalnej 3.492,00 zł, stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w Banku Millennium S.A.

3.5. Instrumenty finansowe

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

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH			
	Wartość bilansowa		
	31.03.2018 niebadane	31.12.2017	31.03.2017 niebadane
Aktywa finansowe - dostępne do sprzedaży	6	6	6
Nienotowane instrumenty kapitałowe	6	6	6
Aktywa finansowe – pożyczki i należności	31 483	31 771	37 191
Należności z tytułu dostaw i usług	31 374	31 659	37 080
Pozostałe należności	109	112	111
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 522	11 231	3 198
Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	24 771	26 615	32 883
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	24 600	26 400	32 600
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	171	215	283
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	33 852	40 150	30 941
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	8 669	11 379	12 284
Kredyty w rachunku bieżącym	9 343	11 449	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	268	304	304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 824	15 325	14 900
Pozostałe zobowiązania	1 748	1 693	3 453

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 od wartości bilansowych głównie ze względu na fakt, że są oparte na stopie rynkowej WIBOR 1M + marża. Spółka na dzień 31 marca 2018 roku poddała weryfikacji możliwość pozyskania kredytu długoterminowego na dotychczasowych warunkach (WIBOR 1M+marża) i oceniła ją jako realną, dlatego wartość długoterminowych kredytów bankowych nie odbiega od wartości bilansowych. Również w przypadku nienotowanych instrumentów kapitałowych i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego według oceny Spółki ich wartość bilansowa nie odbiega istotnie od wartości godziwej.

Na dzień 31 marca 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku oraz 31 marca 2017 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

3.6. Zapasy

dane w tys. zł

ZAPASY	31.03.2018 niebadane	31.12.2017	31.03.2017 niebadane
Materiały	19 629	18 811	20 475
Materiały w drodze	3 172	3 544	-
Półprodukty i produkcja w toku	2 242	2 652	2 521
Produkty gotowe	20 040	17 578	19 753
Towary	9	10	8
RAZEM	45 092	42 595	42 757
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 379	2 310	2 310
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	108	1 054	190
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	215	985	74
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 272	2 379	2 426
RAZEM	42 820	40 216	40 331

Odpisy aktualizujące wartość zapasów (zawiązanie i rozwiązanie) są ujmowane w kwartalnym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszt wytworzenia”.

3.7. Należności z tytułu dostaw i usług

W okresie objętym sprawozdaniem oraz w okresach porównywalnych Spółka dokonała odpisów na należności z tytułu dostaw i usług, które przedstawia poniższa tabela:

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	dane w tys. zł		
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
Stan na początek okresu	6 550	6 598	6 598
Zawiązanie	15	3 130	14
Rozwiązanie w związku ze spłatą	-	-	-
Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)	13	3 178	18
Stan na koniec okresu	6 552	6 550	6 594

Spółka w chwili obecnej nie jest stroną postępowań sądowych istotnych z punktu widzenia jej sytuacji finansowej. Odpisy aktualizacyjne należności z tytułu dostaw i usług wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty ogólnego zarządu”. Odsetki za zwłokę stanowiące należności oraz zobowiązania wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody/koszty finansowe”. Odpisy aktualizacyjne od odsetek wykazywane są w pozycji „Koszty finansowe”.

3.8. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

W skład pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych wchodzi:

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	dane w tys. zł		
	31.03.2018 niebadane	31.12.2017	31.03.2017 niebadane
Pozostałe aktywa finansowe:			
- inne	109	112	111
RAZEM	109	112	111
- część krótkoterminowa	109	112	111
Pozostałe aktywa niefinansowe:			
- należności budżetowe	4 625	4 170	4 213
- zaliczki na zapasy	231	229	1 995
- zaliczki na środki trwałe	-	-	801
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	36	-
- rozliczenia międzyokresowe	983	556	1 294
- inne	-	2	70
RAZEM	5 839	4 993	8 373
- część krótkoterminowa	5 839	4 993	8 373
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	58	58	58
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	58	58	58
RAZEM	5 890	5 047	8 426

3.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

	dane w tys. zł	
	31.03.2018 niebadane	31.03.2017 niebadane
Środki pieniężne w banku i w kasie	7 522	3 198
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	7 522	3 198
Kredyty w rachunkach bieżących	9 343	-
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 821)	3 198

Spółka na dzień 31 marca 2018 roku wykazywała ujemne saldo jednego z rachunków bieżących, które stanowiło kwotę wykorzystanego kredytu przyznanego w tym rachunku. Kredyt w rachunku bieżącym jest płatny na żądanie i stanowi integralną część bieżącego zarządzania środkami pieniężnymi w jednostce. W świetle zapisów MSR 7 Spółka zalicza powyższy kredyt w rachunku bieżącym do pozycji środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

3.10. Rezerwy

dane w tys. zł					
REZERWY					
za okres	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane				
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na udzielone bonusy	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	493	815	1 086	199	2 593
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	150	815	1 086	199	2 250
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	343	-	-	-	343
Zwiększenia	248	1 609	435	464	2 756
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	248	1 609	435	464	2 756
Zmniejszenia	24	919	1 113	192	2 248
Wykorzystane w okresie	12	919	1 113	192	2 236
Rozwiązane w okresie	12	-	-	-	12
Wartość na koniec okresu w tym:	717	1 505	408	471	3 101
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	374	1 505	408	471	2 758
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	343	-	-	-	343

dane w tys. zł					
REZERWY					
za okres	01.01.2017 - 31.12.2017				
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na udzielone bonusy	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 319	1 769	833	182	4 103
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	992	1 769	833	182	3 776
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	327	-	-	-	327
Zwiększenia	1 491	8 146	3 209	1 480	14 326
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	1 491	8 146	3 209	1 480	14 326
Zmniejszenia	2 317	9 100	2 956	1 463	15 836
Wykorzystane w okresie	2 283	9 100	2 686	1 434	15 503
Rozwiązane w ciągu roku	34	-	270	29	333
Wartość na koniec okresu w tym:	493	815	1 086	199	2 593
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	150	815	1 086	199	2 250
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	343	-	-	-	343

dane w tys. zł

za okres	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane				
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na udzielone bonusy	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 319	1 769	833	182	4 103
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	992	1 769	833	182	3 776
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	327	-	-	-	327
Zwiększenia	387	2 620	621	581	4 209
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	387	2 620	621	581	4 209
Zmniejszenia	106	1 689	756	143	2 694
Wykorzystane w okresie	106	1 689	756	143	2 694
Wartość na koniec okresu w tym:	1 600	2 700	698	620	5 618
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	1 273	2 700	698	620	5 291
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	327	-	-	-	327

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

Istotne wartości w pozycji „Pozostałe rezerwy” stanowią:

- na dzień 31 marca 2018 roku: rezerwa na koszty transportu - 373 tys. zł, koszty reklamacji - 67 tys. zł,
- na dzień 31 grudnia 2017 roku: rezerwa na koszty transportu - 91 tys. zł, koszty reklamacji - 67 tys. zł,
- na dzień 31 marca 2017 roku: rezerwa na koszty transportu – 417 tys. zł, koszty reklamacji - 75 tys. zł.

3.11. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

dane w tys. zł

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.03.2018 niebadane		31.12.2017		31.03.2017 niebadane	
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa
Kredyt bankowy inwestycyjny - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	17.04.2018	800	-	4 007	-	9 600	800
Kredyt bankowy obrotowy - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	15.04.2017	-	-	-	-	484	-
Kredyt bankowy inwestycyjny - PKO Bank Polski S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	30.11.2021	7 869	24 600	7 372	26 400	2 200	31 800
Razem			8 669	24 600	11 379	26 400	12 284	32 600

dane w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.03.2018 niebadane	31.12.2017	31.03.2017 niebadane
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty			
Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	17.06.2019	9 343	11 449	-
Razem			9 343	11 449	-

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stroną jest „Lentex” S.A.

W dniu 22 marca 2018 roku Spółka podpisała z Bankiem PKO BP S.A. aneks nr 2 do zawartej w dniu 23 marca 2017 roku umowy limitu kredytowego wielocelowego, na mocy którego nastąpiło:

- wydłużenie okresu jej obowiązywania z 22 marca 2018 roku do 21 marca 2019 roku,
- zwiększenie wysokości kwoty limitu z 10.000 tys. zł na 11.000 tys. zł.

3.12. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Skład pozostałych zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych przedstawia poniższa tabela:

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	dane w tys. zł		
	31.03.2018 niebadane	31.12.2017	31.03.2017 niebadane
Pozostałe zobowiązania finansowe:			
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 092	1 074	1 034
- zobowiązania inwestycyjne	623	600	2 371
- inne	33	19	48
RAZEM	1 748	1 693	3 453
- część krótkoterminowa	1 748	1 693	3 453
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:			
- podatek dochodowy od osób fizycznych	225	422	203
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 099	1 135	1 025
- zobowiązania z tytułu PFRON	26	-	-
- nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	659	-	674
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	193	232
- zaliczki/przedpłaty	77	117	-
- inne	-	33	17
RAZEM	2 122	1 900	2 151
- część krótkoterminowa	2 122	1 320	2 151
RAZEM	3 870	3 593	5 604

3.13. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

okres	dane w tys. zł	
	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	
	Ogółem	
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	15 581	17 212
Przychody ze sprzedaży usług	62	138
Przychody ze sprzedaży materiałów	145	72
Przychody ze sprzedaży towarów	4	5
zagranica		
Przychody ze sprzedaży produktów	27 232	28 019
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	24	-
Przychody ze sprzedaży towarów	8	5
RAZEM	43 056	45 451

3.14. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów / koszty rodzajowe

dane w tys. zł

KOSZTY RODZAJOWE		
okres	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
Amortyzacja środków trwałych	2 006	1 655
Amortyzacja wartości niematerialnych	24	20
Zużycie surowców, materiałów i energii	25 057	24 364
Koszty usług obcych	4 216	4 842
Koszty podatków i opłat	516	473
Koszty świadczeń pracowniczych	6 053	5 857
Pozostałe koszty	492	780
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(35)	134
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, koszt wytworzenia na własne potrzeby	(1 261)	(1 796)
RAZEM	37 068	36 329
Koszty sprzedaży	4 024	5 006
Koszty ogólnego zarządu	4 519	4 352
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	28 525	26 971
RAZEM	37 068	36 329

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
Koszty wynagrodzeń	4 401	4 117
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	864	817
Koszty ZFŚS	659	675
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	129	248
RAZEM	6 053	5 857

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	3 686	3 844
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 367	2 013
RAZEM	6 053	5 857

Analizując globalne trendy sprzedażowe na rynku elastycznych wykładzin podłogowych „Lentex” S.A. rozpoczęła prace badawcze nad opracowaniem nowej technologii produkcji wykładzin głęboko teksturowanych powleczonych lakierem.

3.15. Pozostałe przychody i koszty

	dane w tys. zł	
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
POZOSTAŁE PRZYCHODY		
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		102
Zwrot kosztów sądowych	6	-
Refundacje, odszkodowania	172	107
Otrzymane darowizny, kary	1	-
Pozostałe	23	22
RAZEM	202	231

	dane w tys. zł	
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
POZOSTAŁE KOSZTY		
Koszty postępowania sądowego	4	2
Rekompensaty dla zwolnionych	-	5
Szkody, kary i odszkodowania	-	29
Darowizny	8	5
Rekompensata kosztów związanych z wadami włókien i wykładzin	23	-
Pozostałe	2	5
RAZEM	37	46

3.16. Przychody i koszty finansowe

	dane w tys. zł	
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
PRZYCHODY FINANSOWE		
Przychody z tytułu odsetek	29	36
RAZEM	29	36

	dane w tys. zł	
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
KOSZTY FINANSOWE		
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	276	74
kredytów bankowych	276	74
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	4	6
Odpisy aktualizujące należne odsetki	15	-
Straty z tytułu różnic kursowych	12	735
RAZEM	307	815

3.17. Podatek dochodowy bieżący

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej Spółki przedstawia się następująco:

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(1 047)	(2 170)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(1 047)	(2 172)
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	2
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(109)	462
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(109)	462
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(1 156)	(1 708)
- przypisane działalności kontynuowanej	(1 156)	(1 708)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 156)	(1 708)

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
Bieżący podatek dochodowy	-	-

dane w tys. zł		
UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	5 875	8 528
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	5 875	8 528
Stawka podatkowa obowiązująca w Polsce	19,0%	19,0%
(obciążenie) podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	1 116	1 620
Możliwa do odliczenia strata podatkowa	-	-
Odpisy na PFRON	14	50
Odpis obligatoryjny na ZFŚS nie przelany na rachunek bankowy	31	-
OC Zarządu	1	6
Korekta podatku z lat ubiegłych	-	2
Pozostałe koszty nkup	(6)	30
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 156	1 708

dane w tys. zł		
okres	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	5 875	8 528
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	5 875	8 528
(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku	1 156	1 708
Efektywna stawka podatkowa (w %)	19,7%	20,0%

3.18. Odroczony podatek dochodowy

dane w tys. zł			
AKTYWA NA PODATEK ODROZCZONY	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
Stan na początek okresu	2 181	2 480	2 480
Zwiększenia	240	151	957
Zmniejszenia	197	450	649
Stan na koniec okresu	2 224	2 181	2 788

REZERWA NA PODATEK ODRO CZONY	dane w tys. zł		
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
Stan na początek okresu	7 930	7 844	7 844
Zwiększenia	196	227	11
Zmniejszenia	44	141	165
Stan na koniec okresu	8 082	7 930	7 690

Saldo podatku odroczonego	dane w tys. zł		
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
Rezerwa na podatek odroczonego na początek okresu	5 749	5 364	5 364
Rezerwa na podatek odroczonego na koniec okresu	5 858	5 749	4 902

3.19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi, które istotnie odbiegałyby od warunków rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 i 2017 roku:

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	dane w tys. zł			
	za okres	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane		
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Jednostka zależna "Gamrat" S.A.	-	-	25	-
Jednostka zależna "Baltic Wood" S.A.	40	6	127	9
Jednostka zależna "Gamrat WPC" Sp. z o.o.	6	3	-	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	-	-	1 328	572

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	dane w tys. zł			
	za okres	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane		
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Jednostka zależna "Gamrat" S.A.	521	627	23	-
Jednostka zależna "Baltic Wood" S.A.	14	6	-	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	-	-	1 233	275

3.20. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	dane w tys. zł	
	01.01.2018 - 31.03.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	498	626
Razem	498	626

Prezentowane wartości uwzględniają wynagrodzenia brutto oraz honoraria Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wojciechowska – Główna Księgowa