

Grupa Kapitałowa Lentex



**SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2020 ROKU**

22 maja 2020 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.....	11
1.1. Zawartość kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex	11
1.2. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	12
1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	12
1.4. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych	13
1.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	14
1.6. Niepewność szacunków i założeń	16
1.7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	18
1.8. Sezonowość działalności	19
1.9. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	19
1.10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	21
1.11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	21
1.12. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	22
1.13. Instrumenty finansowe	22
1.14. Zapasy	25
1.15. Należności z tytułu dostaw i usług	25
1.16. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	26
1.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
1.18. Rezerwy.....	27
1.19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	29
1.20. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązania z tytułu umowy	30
1.21. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31
1.22. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe.....	31
1.23. Pozostałe przychody i koszty.....	32
1.24. Przychody i koszty finansowe	33
1.25. Podatek dochodowy bieżący.....	33
1.26. Odroczonego podatku dochodowego	34
1.27. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	34
1.28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	36
1.29. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta	36
1.30. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – informacja o zmianach od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego	36
1.31. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.....	36

1.32.	Skutek zmian w strukturze jednostki w ciągu okresu, w tym połączenia przedsięwzięć, objęcie lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacja i zaniechanie działalności.....	37
1.33.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	37
1.34.	Informacje dotyczące emisji, odkupu i spłaty nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych.....	38
	Pozostałe informacje.....	39
2.1.	Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.....	39
2.2.	Informacje ogólne o grupie kapitałowej emitenta.....	39
2.3.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących grupy kapitałowej emitenta.....	43
2.4.	Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	43
2.5.	Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	43
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.....	43
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 okresowego.....	44
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 okresowego.....	44
2.9.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	45
2.10.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.....	45
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 jest znacząca.....	45
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.....	45
2.13.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.....	45
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.....	46
2.15.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	46
	JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE.....	48
	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	49

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	50
KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	51
KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	52
3. Dodatkowe noty objaśniające.....	53
3.1. Sezonowość działalności	53
3.2. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	53
3.3. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	55
3.4. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych.....	55
3.5. Instrumenty finansowe	55
3.6. Zapasy	58
3.7. Należności z tytułu dostaw i usług	58
3.8. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	58
3.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59
3.10. Rezerwy.....	59
3.11. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	61
3.12. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązania z tytułu umowy	61
3.13. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	62
3.14. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe.....	62
3.15. Pozostałe przychody i koszty.....	63
3.16. Przychody i koszty finansowe	63
3.17. Podatek dochodowy bieżący.....	63
3.18. Odroczony podatek dochodowy	64
3.19. Transakcje z podmiotami powiązanymi	65
3.20. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	65

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał 2020 okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	1 kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał 2020 okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	1 kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów*	80 289	74 847	18 263	17 415
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)*	12 657	9 878	2 879	2 298
Zysk/strata brutto ze sprzedaży*	23 491	20 528	5 343	4 776
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)*	8 412	5 484	1 913	1 276
Zysk (strata) brutto*	10 762	5 381	2 448	1 252
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej*	8 531	4 251	1 940	989
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej*	-	6 063	-	1 411
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	8 531	10 314	1 940	2 400
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy jednostki dominującej	7 941	7 950	1 806	1 850
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 101)	10 422	(478)	2 425
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 556)	12 744	(809)	2 965
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 751)	(10 283)	(1 081)	(2 393)
Przepływy pieniężne netto - razem	(10 408)	12 883	(2 367)	2 998
Średnioważona liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	43 972 523	48 858 358	43 972 523	48 858 358
Zysk na jedną akcję**	0,18	0,16	0,04	0,04
Średnioważona liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	43 972 523	48 858 358	43 972 523	48 858 358
Rozwodniony zysk na jedną akcję**	0,18	0,16	0,04	0,04
	31.03.2020 niebadane	31.12.2019	31.03.2020 niebadane	31.12.2019
Aktywa razem	509 197	500 183	111 855	117 455
Zobowiązania	132 496	134 709	29 105	31 633
Zobowiązania długoterminowe	57 924	58 896	12 724	13 830
Zobowiązania krótkoterminowe	74 572	75 813	16 381	17 803
Kapitał własny	376 701	365 474	82 750	85 822
Kapitał podstawowy	20 032	20 032	4 400	4 704
Liczba akcji	43 972 523	43 972 523	43 972 523	43 972 523
Wartość księgowa na jedną akcję**	8,57	7,73	1,88	1,82

* 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 31.03.2020: Tabela kursów nr 063/A/NBP/2020 z dnia 31.03.2020r. 1 EUR = 4,5523
- dla danych na dzień 31.12.2019: Tabela kursów nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019r. 1 EUR = 4,2585

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 31.03.2020r.) / średnioważona liczba akcji w tys. szt.
376.701 / 43.972,523 = 8,57 zł

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = Kapitał własny w tys. EUR (stan na 31.03.2020r.) / średnioważona liczba akcji w tys. szt.
82.750 / 43.972,523 = 1,88 EUR

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 3 miesiące 2020 roku (3 miesiące 2019 roku) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 3 miesięcy 2020 roku (3 miesięcy 2019 roku).

Sposób:	3 miesiące 2020 roku			3 miesiące 2019 roku		
styczeń	31.01.2020	4,3010		styczeń	31.01.2019	4,2802
luty	28.02.2020	4,3355		luty	28.02.2019	4,3120
marzec	31.03.2020	4,5523		marzec	29.03.2019	4,3013
		13,1888				12,8935
		13,1888/3 = 4,3963				12,8935/3 = 4,2978

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN: kurs średni EUR za ostatnie 3 miesiące zysk na jedną akcję zwykłą = 0,18 zł/akcję : 4,3963 = 0,04 EUR/akcję

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
 na dzień 31 marca 2020 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	31.03.2020 niebadane	31.12.2019	31.03.2019 niebadane
Aktywa trwałe		285 168	283 026	363 745
Rzeczowe aktywa trwałe	1.10	209 847	210 677	271 501
Nieruchomości inwestycyjne		25 976	25 976	11 603
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1.12	12 215	11 426	11 542
Wartości niematerialne	1.10	33 582	33 114	38 918
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	1.11	-	-	576
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	1.13	13	13	13
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.26	3 535	1 820	29 592
Aktywa obrotowe		224 029	217 157	245 678
Zapasy	1.14	86 084	81 575	116 438
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1.15	61 917	52 159	81 549
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	1.16	19 409	18 160	9 905
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	134	164
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1.13	1 813	1 841	7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.17	54 806	63 288	37 615
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1.27	-	-	-
AKTYWA RAZEM		509 197	500 183	609 423

PASYWA	Nota	31.03.2020 niebadane	31.12.2019	31.03.2019 niebadane
Kapitał własny		376 701	365 474	449 523
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującą		298 661	289 065	348 331
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
Akcje własne		(51 427)	(51 427)	-
Kapitały rezerwowe i zapasowe		184 772	184 772	156 933
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		(158)	(158)	(73)
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę prezentacji		1 895	240	499
Zysk/strata z lat ubiegłych		66 652	58 303	94 036
Zysk/strata z roku bieżącego		7 941	8 349	7 950
Udziały niedające kontroli		78 040	76 409	101 192
ZOBOWIĄZANIA		132 496	134 709	159 900
Zobowiązania długoterminowe		57 924	58 896	77 148
Rezerwy	1.18	1 076	1 076	1 513
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.26	22 978	20 784	19 763
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1.19	12 900	15 600	35 912
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		20 970	21 436	19 960
Zobowiązania krótkoterminowe		74 572	75 813	82 752
Rezerwy	1.18	5 090	4 328	6 778
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1.19	13 297	15 133	7 766
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	1.19	12 120	12 426	20 963
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		2 327	2 411	3 107
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		28 848	24 888	30 125
Zobowiązania z tytułu umowy (krótkoterminowe)	1.20	771	255	460
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1.20	9 461	9 139	13 391
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 658	7 233	162
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	1.27	-	-	-
PASYWA RAZEM		509 197	500 183	609 423

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2020- 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019* niebadane
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1.21	80 289	74 847
Koszt własny sprzedaży	1.22	56 798	54 319
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		23 491	20 528
Koszty sprzedaży	1.22	5 866	6 002
Koszty ogólnego zarządu		8 965	9 066
Pozostałe przychody operacyjne	1.23	158	146
Pozostałe koszty operacyjne		406	122
Zysk/strata z działalności operacyjnej		8 412	5 484
Przychody finansowe	1.24	2 790	329
Koszty finansowe		440	371
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych		-	(61)
Zysk/strata brutto		10 762	5 381
Podatek dochodowy	1.25	2 231	1 130
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		8 531	4 251
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający/a na:		8 531	4 251
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		7 941	3 862
<i>Udziały niedające kontroli</i>		590	389
Działalność zaniechana			
Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej	1.27	-	6 063
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		8 531	10 314
Zysk/ strata netto przypadający/a na:		8 531	10 314
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		7 941	7 950
<i>Udziały niedające kontroli</i>		590	2 364
Pozostałe dochody całkowite		2 696	13
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:		2 696	13
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		2 696	13
Dochody całkowite razem		11 227	10 327
Dochody całkowite przypadające na:		11 227	10 327
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		9 596	7 959
<i>Udziały niedające kontroli</i>		1 631	2 368
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
<i>Podstawowy</i>		0,18	0,08
<i>Rozwodniony</i>		0,18	0,08
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
<i>Podstawowy</i>		0,18	0,16
<i>Rozwodniony</i>		0,18	0,16

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku**

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2020- 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	10 762	12 679
Korekty o pozycje:	(12 863)	(2 257)
Amortyzacja	4 245	5 240
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(1 508)	86
Koszty i przychody z tytułu odsetek	332	404
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	24	(5 845)
Zmiana stanu rezerw	716	2 339
Zmiana stanu zapasów	(4 239)	4 053
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(10 948)	(8 923)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	4 920	3 219
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(6 213)	(2 797)
Inne korekty	(192)	(33)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(2 101)	10 422
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	14	20
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	14 063
Wpływy z tytułu odsetek	11	39
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3 575)	(1 378)
Inne	(6)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(3 556)	12 744
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	744	27 940
Spłata kredytów i pożyczek	(5 578)	(36 970)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(577)	(754)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(71)	(36)
Zapłacone odsetki	(264)	(421)
Dotacje	997	-
Inne	(2)	(42)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(4 751)	(10 283)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(10 408)	12 883
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	63 287	24 742
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	1 927	(10)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	54 806	37 615

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
01.01.2020-31.03.2020 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	(51 427)	184 772	(158)	240	66 652	289 065	76 409	365 474
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	1 655	7 941	9 596	1 631	11 227
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	1 655	-	1 655	1 041	2 696
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	7 941	7 941	590	8 531
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	(51 427)	184 772	(158)	1 895	74 593	298 661	78 040	376 701

dane w tys. zł

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

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

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									Udziały niebędące kontrolą	Kapitał własny ogółem
01.01.2019 - 31.03.2019 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	-	156 933	(73)	490	94 036	340 372	98 824	439 196
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	9	7 950	7 959	2 368	10 327
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	9	-	9	4	13
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	7 950	7 950	2 364	10 314
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	156 933	(73)	499	101 986	348 331	101 192	449 523

Dodatkowe noty objaśniające

1.1. Zawartość kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2020 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 marca 2019 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019, jak również skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku i za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku;
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Prezentowane kwartalne skrócone 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 66 stron.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd „Lentex” S.A. w dniu 22 maja 2020 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 2019 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 27 marca 2020 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 2020 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 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku i później.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku nie mają istotnego wpływu na kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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 2019.

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2020:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – reforma referencyjnej stopy

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

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Ponadto na dzień publikacji niniejszego sprawozdania następujące nowe standardy i zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR, ale jeszcze nie zostały zatwierdzone do stosowania przez UE:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) - Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzeniu omawianego przejściowego standardu w oczekiwaniu na standard właściwy,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później (RMSR na posiedzeniu w dniu 17 kwietnia 2020 roku postanowiła odroczyć datę wejścia w życie do 1 stycznia 2023 roku).

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.

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

1.4. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych

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

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2019 - 31.03.2019 opublikowane	Zmiana prezentacji działalności Baltic Wood S.A. na działalność zaniechaną	01.01.2019 - 31.03.2019 przekształcone
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	108 323	(33 476)	74 847
Koszt własny sprzedaży	81 469	(27 150)	54 319
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	26 854	(6 326)	20 528
Koszty sprzedaży	8 944	(2 942)	6 002
Koszty ogólnego zarządu	10 750	(1 684)	9 066
Pozostałe przychody operacyjne	174	(28)	146
Pozostałe koszty operacyjne	149	(27)	122
Zysk/strata z działalności operacyjnej	7 185	(1 701)	5 484
Przychody finansowe	295	34	329
Koszty finansowe	508	(137)	371
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	(61)		(61)
Zysk/strata brutto	6 911	(1 530)	5 381
Podatek dochodowy	1 529	(399)	1 130
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	5 382	(1 131)	4 251
Działalność zaniechana			
Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalność zaniechaną	4 932	1 131	6 063
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	10 314	-	10 314
Zysk/ strata netto przypadający/a na:	10 314	-	10 314
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	7 950	-	7 950
<i>Udziały niedające kontroli</i>	2 364	-	2 364
Pozostałe dochody całkowite	13	-	13
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:	13	-	13
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	13		13
Dochody całkowite razem	10 327	-	10 327
Dochody całkowite przypadające na:	10 327	-	10 327
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	7 959	-	7 959
<i>Udziały niedające kontroli</i>	2 368	-	2 368

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 gdy 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*

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 prawie 50% 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.

- *Identyfikacja umów leasingowych*

Spółka dokonała identyfikacji umów leasingu zgodnie z wdrożonym od 1 stycznia 2019 roku MSSF 16. Prawa do użytkowania aktywów będących przedmiotem umów leasingu prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odpowiednio w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe oraz Nieruchomości inwestycyjne.

- *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/napraw 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 364 tys. zł i 113 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 2020 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.

- *Utrata wartości znaków towarowych*

Przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2019 roku wyceny CGU Gamrat oraz Devorex WPC zostały oparte o prognozy na lata 2020-2024, które nie uwzględniają wpływu pandemii zakażeń wirusem SARS-CoV-2 (koronawirus COVID-19) na wyniki generowane przez poszczególne Spółki. Kierownictwo jednostek na dzień publikacji niniejszego sprawozdania podtrzymuje stanowisko, iż nie jest w stanie ocenić wpływu wyżej wymienionego zdarzenia na wyniki generowane przez poszczególne CGU. Równocześnie Zarządy „Lentex” S.A.,

„Gamrat” S.A. oraz „Devorex” EAD informują, że wyniki finansowe osiągnięte przez Spółki za marzec i kwiecień 2020 roku nie odbiegają istotnie ujemnie od przyjętych prognoz finansowych. W momencie wiarygodnego oszacowania wpływu pandemii zakażeń wirusem SARS-CoV-2 (koronawirus COVID-19) na bieżące i przyszłe wyniki finansowe poszczególnych CGU, dokonana zostanie rekalkulacja wyceny wartości odzyskiwalnej poszczególnych CGU na poziomie odpowiednio: Spółki Gamrat, Devorex oraz Gamrat WPC, o wynikach której „Lentex” S.A. będzie komunikować na bieżąco.

- *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 kapitałowe 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 2019 roku zostały oszacowane metodą aktuarialną przez firmę zewnętrzną. Wyliczenia wartości rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych dokonano w oparciu o stopę dyskontową na poziomie 2,0%. Zgodnie z zaleceniem MSR 19 uwzględniono przyszły wzrost płac na poziomie 3,0%, przy średniej inflacji 2,5%.

Na dzień 31 marca 2020 roku poddano analizie dane, na podstawie których została skalkulowana rezerwa na dzień 31 grudnia 2019 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) 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 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.

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 01.01.2020-31.03.2020 niebadane							
	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Podłogi	Włókny	Profile	Rury	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	17 911	31 359	11 509	19 369	141	80 289	-	80 289
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(16 540)	(25 075)	(10 535)	(19 529)	(198)	(71 877)	-	(71 877)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(12 824)	(19 038)	(6 285)	(17 328)	(29)	(55 504)	-	(55 504)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(280)	-	(923)	(24)	(67)	(1 294)	-	(1 294)
Koszty sprzedaży	(909)	(3 227)	(943)	(787)	-	(5 866)	-	(5 866)
Koszty ogólnego zarządu	(2 497)	(2 586)	(2 424)	(1 366)	(92)	(8 965)	-	(8 965)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(30)	(224)	40	(24)	(10)	(248)	-	(248)
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	1 371	6 284	974	(160)	(57)	8 412	-	8 412
Zysk operacyjny	1 371	6 284	974	(160)	(57)	8 412	-	8 412
Amortyzacja	896	1 458	1 021	839	31	4 245	-	4 245
EBITDA	2 267	7 742	1 995	679	(26)	12 657	-	12 657

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	42 973	*
Sprzedaż zagraniczna	37 316	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	54%
USA	13%
Niemcy	4%
Pozostałe	29%

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 01.01.2019 - 31.03.2019* niebadane							
	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Podłogi	Włókny	Profile	Rury	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	17 089	29 480	9 789	18 197	292	74 847	37 173	112 020
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(17 093)	(24 801)	(9 080)	(18 104)	(285)	(69 363)	(35 601)	(104 964)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(13 494)	(18 916)	(5 096)	(16 153)	(127)	(53 786)	(30 817)	(84 603)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(181)	-	(241)	(12)	(99)	(533)	(69)	(602)
Koszty sprzedaży	(1 033)	(3 446)	(871)	(652)	-	(6 002)	(2 942)	(8 944)
Koszty ogólnego zarządu	(2 470)	(2 437)	(2 885)	(1 274)	-	(9 066)	(1 774)	(10 840)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	85	(2)	13	(13)	(59)	24	1	25
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	(4)	4 679	709	93	7	5 484	1 572	7 056
Zysk operacyjny	(4)	4 679	709	93	7	5 484	1 572	7 056
Amortyzacja	869	1 511	996	984	34	4 394	846	5 240
EBITDA	865	6 190	1 705	1 077	41	9 878	2 418	12 296

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody z działalności kontynuowanej**	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	39 974	*
Sprzedaż zagraniczna	34 873	*

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

**Dane przekształcone w celu zapewnienia ich porównywalności, co zostało opisane w nocy 1.4 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	40%
USA	10%
Dania	6%
Niemcy	4%
Belgia	4%
Chiny	4%
Pozostałe	32%

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	01.01.2020-31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe:	4 678	1 186
- w tym użytkowane na podstawie leasingu	492	-
Wartości niematerialne	11	9
Razem	4 689	1 195
Istotne zobowiązania z tyt. nabycia aktywów trwałych	810	1 244

INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH *	01.01.2020-31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	33	22
Razem	33	22

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

	dane w tys. zł	
DOTACJE OTRZYMANE DO AKTYWÓW TRWAŁYCH*	01.01.2020-31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Środki trwałe w budowie	804	-

* Prezentowane jako pomniejszenie wartość netto aktywów trwałych

- Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Grupa nie dokonała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

1.11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

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

dane w tys. zł

Nazwa jednostki	Kraj siedziby:	Zakres działalności	Charakter powiązań pomiędzy jednostkami Grupy a jednostką stowarzyszoną	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
				niebadane		niebadane
Adatex Deweloper S.A.	Polska	Produkcja, Handel, Usługi	Kapitałowe	11,50%	11,50%	34,84%
Razem				-	-	576

* W wyniku transakcji sprzedaży udziałów w 2019 roku przez "Gamrat" S.A. oraz emisji akcji przez Adatex Deweloper S.A. (dawniej PIK S.A.) udział GK Lentex w podmiocie tym zmniejszył się, powodując, że spółka ta przestała być częścią GK Lentex z dniem 22 listopada 2019r.

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

dane w tys. zł

	31.03.2020 niebadane	31.12.2019	31.03.2019 niebadane
Aktywa netto Adatex Deweloper S.A. na dzień bilansowy			533
% posiadanych udziałów			34,84%
Dochody całkowite za okres			(176)
Udział w dochodach całkowitych za okres			(61)
Udział w aktywach netto na dzień bilansowy			186
Wartość księgowa netto inwestycji			576
Wartość firmy			390

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

1.12. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

dane w tys. zł

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	01.01.2020- 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Wartość brutto na początek okresu	11 930	11 538	11 538
Zwiększenia	-	504	-
Wartość brutto na koniec okresu	11 930	12 042	11 538
Korekta z tyt. różnic kursowych	789	(112)	4
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	12 719	11 930	11 542
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	504	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	504	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	504	504	-
Wartość netto na koniec okresu	12 215	11 426	11 542

1.13. Instrumenty finansowe

Poniższe tabele przedstawiają porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań:

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH								
31.03.2020 niebadane	Wartość bilansowa				Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	13	1 813	-	1 826	1 813	-	13	1 826
Instrumenty kapitałowe	13	1 813	-	1 826	1 813	-	13	1 826
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-	132 387	132 387	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	77 581	77 581	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	54 806	54 806	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	-	94 494	94 494	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	-	-	25 020	25 020	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	13 297	13 297	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	23 297	23 297	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	28 848	28 848	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	4 032	4 032	-	-	-	-

dane w tys. zł

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

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
31.03.2019 niebadane	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego o kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	-	20	-	-	20	20
Instrumenty kapitałowe	20	-	20	-	-	20	20
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	120 243	120 243	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	82 628	82 628	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	37 615	37 615	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	122 735	122 735	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	-	56 875	56 875	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	7 766	7 766	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	23 067	23 067	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	30 125	30 125	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	4 902	4 902	-	-	-	-

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, należności i zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych należności i zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

Wartość wg zamortyzowanego kosztu długoterminowych kredytów bankowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na fakt, że są oparte na stopie rynkowej WIBOR + marża oraz EURIBOR + marża. Grupa na dzień 31 marca 2020 roku poddała weryfikacji możliwość pozyskania kredytu długoterminowego na dotychczasowych warunkach i oceniała ją jako realną, dlatego wartość godziwa długoterminowych kredytów bankowych nie odbiega od wartości bilansowych. Również w przypadku nienotowanych instrumentów kapitałowych i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego według oceny Grupy ich wartość bilansową należy uznać za prawidłową.

W okresach prezentowanych zakończonych kolejno 31 marca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 31 marca 2019 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa klasyfikuje posiadane udziały i akcje zakupione w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen.

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa wyceniała aktywa finansowe w postaci udziałów w „Adatex Deweloper” S.A. w wartości godziwej przez wynik finansowy. Na dzień 31 marca 2020 roku wycena w wartości godziwej udziałów „Adatex Deweloper” S.A. wyniosła 1.813 tys. zł, a jej zmniejszenie

w porównaniu do wyceny w wartości godziwej na 31 grudnia 2019 roku zostało odniesione w pozycji „Koszty finansowe”. Na dzień 31 marca 2019 roku Grupa nie posiadała aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik.

1.14. Zapasy

ZAPASY	dane w tys. zł		
	31.03.2020 niebadane	31.12.2019	31.03.2019 niebadane
Materiały	36 030	37 095	46 289
Materiały w drodze	3 188	4 206	2 527
Półprodukty i produkcja w toku	7 205	6 095	25 043
Produkty gotowe	39 296	33 678	46 067
Towary	2 751	2 979	2 210
RAZEM	88 470	84 053	122 136
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 478	5 532	5 952
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	92	717	321
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	184	1 343	575
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	(2 428)	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 386	2 478	5 698
RAZEM	86 084	81 575	116 438

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

1.15. Należności z tytułu dostaw i usług

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		
	01.01.2020-31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.03.2019 niebadane
Stan na początek okresu	8 928	10 531	10 531
Różnice kursowe z przeliczenia	4	-	1
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	(142)	-
Zawiązanie	200	594	26
Rozwiązanie w związku ze spłatą	207	1 502	63
Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)	2 460	553	-
Stan na koniec okresu	6 465	8 928	10 495

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%. Równocześnie na bieżąco monitorowana jest sytuacja finansowa wierzycieli i w przypadku wystąpienia istotnego ryzyka nieściągalności należności nie objętych ubezpieczeniem dokonywany jest odpis aktualizujący aktywa.

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:

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	dane w tys. zł		
	31.03.2020 niebadane	31.12.2019	31.03.2019 niebadane
Pozostałe aktywa finansowe:			
- należności z tytułu sprzedaży akcji "Baltic Wood" S.A.	15 638	15 638	-
- pozostałe należności sprzedaż majątku trwałego	-	-	66
- inne	26	10	1 013
RAZEM	15 664	15 648	1 079
- część krótkoterminowa	15 664	15 648	1 079
Pozostałe aktywa niefinansowe:			
- należności budżetowe	491	311	3 576
- zaliczki na zapasy	289	158	2 411
- zaliczki na środki trwałe	625	441	22
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	223	-
- rozliczenia międzyokresowe	2 153	1 361	2 435
- należności z tyt. ubezpieczeń	84	-	40
- inne	103	18	342
RAZEM	3 745	2 512	8 826
- część krótkoterminowa	3 745	2 512	8 826
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
RAZEM	19 409	18 160	9 905

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:

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	dane w tys. zł	
	2020 roku niebadane	2019 roku niebadane
Środki pieniężne w banku i w kasie	25 396	9 325
Lokaty krótkoterminowe	29 410	28 290
Razem środki pieniężne	54 806	37 615
Kredyty w rachunkach bieżących	-	-
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	54 806	37 615

1.18. Rezerwy

dane w tys. zł

REZERWY	01.01.2020-31.03.2020 niebadane					
	za okres	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	364	2 918	1 378	113	631	5 404
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	182	2 024	1 378	113	631	4 328
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	182	894	-	-	-	1 076
Zwiększenia	-	628	1 394	-	1 032	3 054
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	628	1 394	-	1 032	3 054
Zmniejszenia	-	74	1 451	-	767	2 292
Wykorzystane w ciągu roku	-	122	1 421	-	749	2 292
Rozwiązane w ciągu roku	-	-	30	-	18	48
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	(48)	-	-	-	(48)
Wartość na koniec okresu, w tym:	364	3 472	1 321	113	896	6 166
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	182	2 578	1 321	113	896	5 090
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	182	894	-	-	-	1 076

dane w tys. zł

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

dane w tys. zł

REZERWY	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane					
	za okres	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 412	2 915	1 214	144	1 233	6 918
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	713	1 919	1 214	144	1 233	5 223
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	699	996	-	-	-	1 695
Zwiększenia	-	556	1 518	-	1 633	3 707
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	556	1 518	-	1 633	3 707
Zmniejszenia	-	141	1 167	1	1 025	2 334
Wykorzystane w ciągu roku	-	141	1 148	-	995	2 284
Rozwiązane w ciągu roku	-	-	19	-	30	49
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	-	-	1	-	1
Wartość na koniec okresu, w tym:	1 412	3 330	1 565	143	1 841	8 291
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	895	2 334	1 565	143	1 841	6 778
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	517	996	-	-	-	1 513

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

Istotne wartości w pozycji „Pozostałe rezerwy” stanowią:

- *na dzień 31 marca 2020 roku:* rezerwa na koszty transportu – 437 tys. zł, rezerwa na koszty odszkodowania – 350 tys. zł, rezerwa na koszty opłaty licencyjnej- 69 tys. zł, rezerwa na badanie sprawozdania finansowego 20 tys. zł;
- *na dzień 31 grudnia 2019 roku:* rezerwa na koszty odszkodowania – 350 tys. zł, rezerwa na koszty transportu – 84 tys. zł, rezerwa na koszty ubezpieczeń – 77 tys. zł, rezerwa na badanie sprawozdania finansowego 32 tys. zł;
- *na dzień 31 marca 2019 roku:* rezerwa na usługi transportowe – 558 tys. zł, rezerwa na koszty odszkodowania – 350 tys. zł, rezerwa na energię elektryczną i paliwa do produkcji – 316 tys. zł, rezerwa na brakujące koszty – 225 tys. zł rezerwa na prowizje od sprzedaży – 213 tys. zł, rezerwa na usługi od podwykonawców – 80 tys. zł, rezerwa na koszty ubezpieczeń – 39 tys. zł.

1.19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

dane w tys. zł

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.03.2020 niebadane		31.12.2019		31.03.2019 niebadane		Nazwa jednostki Grupy Kapitałowej
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa	
Kredyt obrotowy - Bank Millennium S.A.	WIBOR 1M + marża	30.06.2022	900	8 100	600	8 400	-	-	Lentex S.A.
Kredyt nieodnawialny- BNP PARIBAS Bank Polska S.A.	WIBOR 1M + marża	30.09.2021	10 425	4 800	10 428	7 200	9 623	14 400	Lentex S.A.
Kredyt - Bank Millennium S.A.	EURIBOR 1M + marża	26.02.2020	-	-	208	-	2 307	-	Gamrat S.A.
Kredyt - PKO Bank Polski S.A.	WIBOR 1M + marża	22.03.2020	-	-	-	-	-	-	Gamrat S.A.
Kredyt - BNP PARIBAS Bank Polska S.A.	WIBOR 1 M + marża	27.06.2020	795	-	1 190	-	2 588	595	Gamrat S.A.
Investment loan - Raiffeisen Bank Bułgaria EAD	EURIBOR 3M + marża	16.11.2020	-	-	-	-	1 139	759	Devorex EAD
Kredyt w rachunku bieżącym PLN - PKO Bank Polski S.A.	WIBOR 1M + marża	15.10.2020	-	-	-	-	3 972	6 582	Baltic Wood S.A.
Kredyt w rachunku bieżącym EUR - PKO Bank Polski S.A.	EURIBOR 1M + marża	15.10.2020	-	-	-	-	-	9 243	Baltic Wood S.A.
Kredyt - Bank Millennium S.A.	EURIBOR 1M + marża	20.09.2019	-	-	-	-	1 334	4 333	Baltic Wood S.A.
Razem			12 120	12 900	12 426	15 600	20 963	35 912	

dane w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.03.2020 niebadane	31.12.2019	31.03.2019 niebadane	Nazwa jednostki Grupy Kapitałowej
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty				
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	WIBOR 1M + marża	17.07.2021	-	-	3 833	Lentex S.A.
Kredyt w rachunku bieżącym- BNP PARIBAS Bank Polska S.A.	WIBOR 1M + marża	18.12.2020	12 554	14 596	3 559	Lentex S.A.
Kredyt w rachunku bieżącym w PLN- Bank Millennium S.A.	WIBOR 1M + marża	03.07.2021	-	-	-	Gamrat S.A.
Kredyt w rachunku bieżącym w EUR - Bank Millennium S.A.	EURIBOR 1M + marża	03.07.2021	-	-	-	Gamrat S.A.
Kredyt w rachunku bieżącym - BNP PARIBAS Bank Polska S.A.	WIBOR 1M + marża	27.06.2020	-	-	-	Gamrat S.A.
Limit w rachunku bieżącym - Investment loan - Raiffeisen Bank Bułgaria EAD	EURIBOR 3M + marża	30.10.2020	-	-	-	Devorex EAD
Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	WIBOR 1M + marża	25.07.2020	-	537	-	Gamrat Energia Sp. z o.o.
Umowa wieloproduktowa kredyt w rachunku bieżącym- Bank Millenium S.A	WIBOR 1M + marża	27.12.2020	269	-	374	Gamrat WPC Sp. z o.o.
Bank Millenium S.A. kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M + marża	25.07.2020	474	-	-	PD Profil Sp. z o.o.
Razem			13 297	15 133	7 766	

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 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 oraz zobowiązania z tytułu umowy

Skład pozostałych zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych oraz zobowiązań z tytułu umowy przedstawia tabela poniżej:

	dane w tys. zł		
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY	31.03.2020 niebadane	31.12.2019	31.03.2019 niebadane
Pozostałe zobowiązania finansowe:			
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 529	2 251	3 029
- zobowiązania inwestycyjne	810	1 698	1 244
- zobowiązanie z tyt. dywidendy	648	-	610
- inne	45	756	19
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	4 032	4 705	4 902
- część krótkoterminowa	4 032	4 705	4 902
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:			
- podatek VAT	558	744	2 089
- podatek dochodowy od osób fizycznych	420	481	750
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i PPK	2 169	2 175	2 917
- zobowiązania z tytułu PFRON	14	-	6
- nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	833	-	835
- zobowiązania z tytułu naliczonych bonusów	628	381	1 266
- rozliczenia międzyokresowe przychodów - dotacja	-	-	18
- ubezpieczenia	236	-	2
- zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych RMK	10	-	8
- potrącenia z wynagrodzeń pracowniczych (PKZP, ZZ, UBEZPIECZENIA)	45	-	14
- zobowiązania z tytułu cła	49	-	-
- inne	467	653	584
RAZEM	5 429	4 434	8 489
Zobowiązania z tytułu umów:			
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	411	179	80
- zaliczki / przedpłaty	360	76	380
RAZEM	771	255	460
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIE NIEFINANSOWE	6 200	4 689	8 949
- część krótkoterminowa	6 200	4 689	8 949
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY	10 232	9 394	13 851

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	
	01.01.2020-31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019* niebadane	01.01.2020-31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019* niebadane	01.01.2020-31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019* niebadane
kraj						
Przychody ze sprzedaży produktów	41 427	39 203	-	2 222	41 427	41 425
Przychody ze sprzedaży usług	431	186	-	4 092	431	4 278
Przychody ze sprzedaży materiałów	498	729	-	6	498	735
Przychody ze sprzedaży towarów	617	(144)	-	18	617	(126)
zagranica						
Przychody ze sprzedaży produktów	36 878	34 693	-	30 607	36 878	65 300
Przychody ze sprzedaży usług	-	11	-	172	-	183
Przychody ze sprzedaży materiałów	112	123	-	43	112	166
Przychody ze sprzedaży towarów	326	46	-	13	326	59
RAZEM	80 289	74 847	-	37 173	80 289	112 020

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.22. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe

dane w tys. zł

KOSZTY RODZAJOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2020-31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019* niebadane
Amortyzacja środków trwałych	4 191	4 388
Amortyzacja wartości niematerialnych	54	6
Zużycie surowców, materiałów i energii	49 170	46 642
Koszty usług obcych	8 417	6 920
Koszty podatków i opłat	1 529	1 408
Koszty świadczeń pracowniczych	12 510	11 249
Pozostałe koszty	959	704
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 294	533
Otrzymane dotacje	(192)	-
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, koszt wytworzenia na własne potrzeby	(6 303)	(2 463)
RAZEM	71 629	69 387
Koszty sprzedaży	5 866	6 002
Koszty ogólnego zarządu	8 965	9 066
Koszt własny sprzedaży	56 798	54 319
RAZEM	71 629	69 387

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH- DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2020-31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019* niebadane
Koszty wynagrodzeń	9 401	8 562
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	1 830	1 615
Koszty ZFŚS	1 049	851
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	230	221
RAZEM	12 510	11 249

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH- DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2020-31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019* niebadane
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	6 542	6 197
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 968	5 052
RAZEM	12 510	11 249

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.23. Pozostałe przychody i koszty

dane w tys. zł

POZOSTAŁE PRZYCHODY - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
	01.01.2020-31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019* niebadane
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5	9
Uzysk złomu i odpadów	3	4
Dotacja	-	60
Zwrot kosztów sądowych	8	31
Refundacje, odszkodowania	50	22
Otrzymane darowizny, kary	38	1
Pozostałe	54	19
RAZEM	158	146

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł

POZOSTAŁE KOSZTY - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
	01.01.2020-31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019* niebadane
Niedobory inwentaryzacyjne	1	-
Koszty postępowania sądowego	7	2
Rekompensaty dla zwolnionych pracowników	-	8
Szkody, kary i odszkodowania	85	43
Darowizny	6	12
Koszty utrzymania inwestycji w nieruchomości	12	53
Rekompensata kosztów związanych z wadami włókien i wykładzin	1	1
Spisanie należności	33	-
Likwidacja majątku obrotowego	6	1
Koszty cła dotyczące lat poprzednich	242	-
Pozostałe	13	2
RAZEM	406	122

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, 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	01.01.2020-31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019* niebadane
Przychody z tytułu odsetek	67	182
Zyski z tytułu różnic kursowych	2 721	147
Pozostałe	2	-
RAZEM	2 790	329

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł		
KOSZTY FINANSOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2020-31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019* niebadane
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	314	254
kredytów bankowych	212	244
pozostałe	102	10
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	41	67
Koszty finansowe z tytułu umowy faktoringowej	9	4
Odpis aktualizujący należne odsetki	27	28
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych, w tym	29	-
aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	29	-
Pozostałe	20	18
RAZEM	440	371

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, 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	01.01.2020-31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019* niebadane
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(1 761)	(1 283)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(1 787)	(1 289)
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	26	6
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(470)	(1 082)
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(470)	(1 082)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(2 231)	(2 365)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(2 231)	(2 365)
- przypisane działalności kontynuowanej	(2 231)	(1 130)
- przypisane działalności zaniechanej	-	(1 235)
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	(2 231)	(2 365)

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2020-31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019* 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	-	-

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

okres	dane w tys. zł	
	01.01.2020-31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019* niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	10 762	5 381
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	7 298
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	10 762	12 679
obciążenie podatkowe wykazane w rachunku z działalności kontynuowanej	2 231	1 130
obciążenie podatkowe wykazane w rachunku z działalności zaniechanej	-	1 235
obciążenie podatkowe wykazane w rachunku	2 231	2 365
Efektywna stawka podatkowa (w %)	20,7%	18,7%

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.26. Odroczone podatki dochodowe

AKTYWA NA PODATEK ODROZONY	dane w tys. zł		
	01.01.2020-31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.03.2019* niebadane
Stan na początek okresu	2 242	31 181	31 181
Zwiększenia	1 327	4 291	1 260
Zmniejszenia	1 295	33 230	1 125
Stan na koniec okresu	2 274	2 242	31 316

REZERWA NA PODATEK ODROZONY	dane w tys. zł		
	01.01.2020-31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.03.2019* niebadane
Stan na początek okresu	21 206	22 071	22 071
Zwiększenia	694	2 499	639
Zmniejszenia	183	3 364	1 223
Stan na koniec okresu	21 717	21 206	21 487

Saldo podatku odroczonego	dane w tys. zł		
	01.01.2020-31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.03.2019* niebadane
Aktywa na podatek odroczonego na początek okresu	1 820	29 992	29 992
Rezerwa na podatek odroczonego na początek okresu	20 784	20 735	20 735
Aktywa na podatek odroczonego na koniec okresu	3 535	1 820	29 592
Rezerwa na podatek odroczonego na koniec okresu	22 978	20 784	19 763

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Powyższa nota prezentuje saldo aktywa i rezerwy na podatek odroczonego dla każdej ze Spółek, natomiast w sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek odroczonego wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie, w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego (kompensata dokonywana jest na poziomie spółek Grupy).

1.27. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

W związku z zawartą w dniu 30 grudnia 2019 roku umową zbycia wszystkich posiadanych przez „Gamrat” S.A. akcji „Baltic Wood” S.A., powodującą utratę kontroli nad jednostką, wyniki wygenerowane przez ten podmiot zostały odpowiednio przekształcone za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku i przeniesione

w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej”.

W konsekwencji planowanej w poprzednich latach i dokonanej w 2019 roku sprzedaży udziałów w spółce zależnej „Gamrat Energia” Sp. z o.o. wyniki generowane na działalności energetycznej zostały w latach poprzednich w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęte w pozycji „Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej”. W dniu 28 lutego 2019 roku „Gamrat” S.A. zawarł transakcję sprzedaży 100% udziałów „Gamrat Energii” Sp. z o.o.

WARIANT KALKULACYJNY	dane w tys. zł	
	01.01.2020- 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
<i>Działalność zaniechana</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	37 173
Koszty własny sprzedaży	-	30 886
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	-	6 287
Koszty sprzedaży	-	2 942
Koszty ogólnego zarządu	-	1 774
Pozostałe przychody operacyjne	-	28
Pozostałe koszty operacyjne	-	27
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-	1 572
Przychody finansowe	-	12
Koszty finansowe	-	184
Zysk/strata ze sprzedaży udziałów w jednostkach powiązanych	-	5 898
Zysk/strata brutto	-	7 298
Podatek dochodowy	-	1 235
Zysk/strata netto	-	6 063

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

- wyniki wygenerowane przez „Gamrat Energia” Sp. z o.o. za okres od 1 stycznia 2019 roku do momentu sprzedaży udziałów poza Grupę Kapitałową, tj. do dnia 28 lutego 2019 roku,
- wyniki wygenerowane przez „Baltic Wood” S.A. za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku.

Powyższa działalność zaniechana w okresie 1 kwartału 2020 roku oraz w okresie porównywalnym w 2019 roku wygenerowała następujące przepływy środków pieniężnych:

Przepływy środków pieniężnych z działalności zaniechanej	dane w tys. zł	
	01.01.2020- 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Zysk brutto na działalności zaniechanej	-	7 298
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-	832
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-	13 926
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-	-
Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	14 758
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	-	1 096
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	-	15 854

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 2020 oraz 2019 roku:

dane w tys. zł				
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres 01.01.2020-31.03.2020 niebadane			
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Akcjonariusze jednostki dominującej	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	96	116	12 129	2 068

dane w tys. zł				
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres 01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane			
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Akcjonariusze jednostki dominującej	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone konsolidowane metodą praw własności	(736)	3 711	-	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	452	547	5 345	3 112

1.29. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

dane w tys. zł		
WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	31.03.2020 niebadane	31.03.2019 niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	685	483
Razem	685	483

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 okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w zakresie zobowiązań i aktywów warunkowych w „Lentex” S.A.

- „Gamrat” S.A.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w zakresie zobowiązań i aktywów warunkowych w „Gamrat” S.A.

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 dniu 6 kwietnia 2020 roku „Lentex” S.A. zawarł ze spółką zależną „Gamrat” S.A. umowę sprzedaży 777.895 sztuk akcji Gamrat, za cenę 22,90 zł za jedną akcję, co daje łączną cenę wynoszącą 17.814 tys. zł. Zgodnie z treścią

umowy cena sprzedaży została przekazana „Lentex” S.A. w dniu 8 kwietnia 2020 roku. Zawarcie przedmiotowej umowy sprzedaży akcji Gamrat nastąpiło celem realizacji przez Zarząd Gamrat skupu akcji własnych Gamrat, w drodze ogłoszonego przez Zarząd Gamrat w dniu 17 marca 2020 roku Zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Gamrat, w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi Gamrat na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Gamrat z dnia 2 września 2019 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych spółki Gamrat celem umorzenia lub dalszej odsprzedaży w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi spółki Gamrat. Realizacja zawartej umowy sprzedaży spowodowała zmniejszenie liczby akcji Gamrat posiadanych przez „Lentex” S.A. do 3.838.332 sztuk, co stanowi 51,05% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Gamrat i taki sam udział w kapitale zakładowym Gamrat.

W dniu 20 maja 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Gamrat podjęło uchwałę w sprawie umorzenia 835.443 sztuk akcji własnych oraz będącą następstwem uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Gamrat i zmiany Statutu. Po zarejestrowaniu przez właściwy sąd rejestrowy umorzenia 835.443 sztuk akcji własnych Gamrat, „Lentex” S.A. będzie posiadał 57,43% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Gamrat i taki sam udział w kapitale zakładowym Gamrat.

Ze względu na brak możliwości wykonywania praw z posiadanych przez „Gamrat” S.A. akcji, na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2020 roku udział „Lentex” S.A. w kapitale spółki zależnej zostanie ustalony z wyłączeniem 835.443 akcji własnych spółki zależnej.

1.32. Skutek zmian w strukturze jednostki w ciągu okresu, w tym połączenia przedsięwzięć, objęcie lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacja i zaniechanie działalności

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym tj. od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 marca 2020 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki, w tym połączenia przedsięwzięć, objęcie lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacja i zaniechanie działalności.

1.33. 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 2019

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały podjęte żadne decyzje dotyczące wypłaty dywidendy. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenia całego zysku netto Spółki za rok obrotowy 2019 w wysokości 30.408 tys. zł na kapitał zapasowy.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2020 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2019

W dniu 20 maja 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Gamrat” S.A. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy w łącznej wysokości 20.051 tys. zł. Kwota ta została przeznaczona z zysku netto spółki „Gamrat” S.A. za rok obrotowy 2019.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2020 rok nie została wypłacona.

- **„Devorex” EAD**

- Informacja o dywidendzie za rok 2019

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały podjęte żadne decyzje dotyczące wypłaty dywidendy.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2020 rok nie została wypłacona.

- **„PD Profil” Sp. z o.o.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2019

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały podjęte żadne decyzje dotyczące wypłaty dywidendy.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2020 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat WPC” Sp. z o.o.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2019

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały podjęte żadne decyzje dotyczące wypłaty dywidendy.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2020 rok nie została wypłacona.

1.34. Informacje dotyczące emisji, odkupu i spłaty nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

Nie dotyczy.

Pozostałe informacje

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

W dniu 6 marca 2020 roku sąd rejestrowy właściwy dla „Gamrat” S.A. zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego „Gamrat” S.A. w skutek umorzenia 835.443 sztuk akcji własnych. Z chwilą rejestracji obniżenia kapitału zakładowego przez właściwy sąd rejestrowy udział „Lentex” S.A. w kapitale spółki zależnej „Gamrat” S.A. wynosi 61,39%.

2.2. Informacje ogólne o grupie kapitałowej emitenta.

Na dzień 31 marca 2020 roku **Grupę Kapitałową Lentex** tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - „Lentex” S.A.
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:
 - Grupa Kapitałowa Gamrat – jednostka dominująca posiada 61,39% udziałów

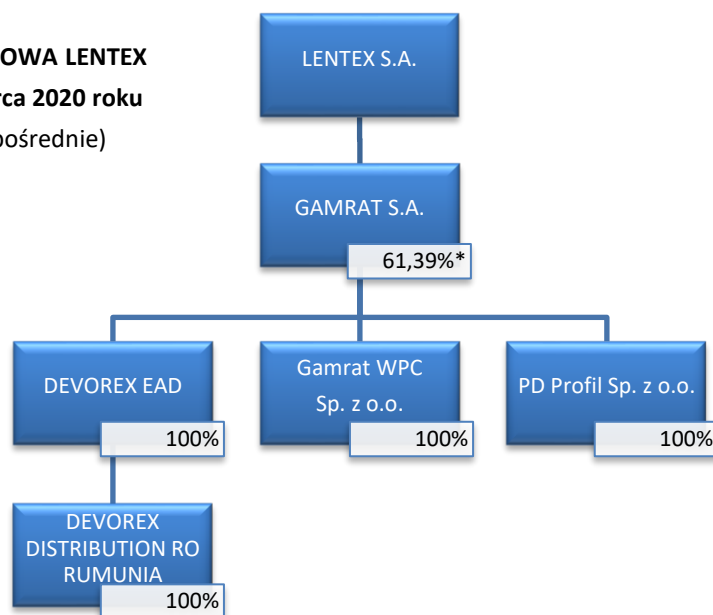
Na dzień 31 marca 2020 roku **Grupę Kapitałową Gamrat** tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - „Gamrat” S.A.
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:
 - Grupa Kapitałowa Devorex – jednostka dominująca niższego szczebla posiada 100% akcji,
 - „Gamrat WPC” Sp. z o.o. – jednostka dominująca niższego szczebla posiada 100% udziałów,
 - „PD Profil” Sp. z o.o. – jednostka dominująca niższego szczebla posiada 100% udziałów.

Na dzień 31 marca 2020 roku **Grupę Kapitałową Devorex** tworzyły:

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

GRUPA KAPITAŁOWA LENTEX
na dzień 31 marca 2020 roku
 (udziały bezpośrednie)



*Na dzień 31 marca 2020 roku „Lentex” S.A. posiadała 4.616.227 sztuk akcji „Gamrat” S.A., co stanowiło 61,39% kapitału zakładowego „Gamrat” S.A. Na dzień publikacji raportu „Lentex” S.A. posiada 3.838.332 sztuk akcji „Gamrat” S.A., co stanowi 51,05% 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:

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

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2020 roku wchodził:

- **Wojciech Hoffmann** - Prezes Zarządu
- **Adrian Grabowski** - Członek Zarządu

- o **Barbara Trenda** - Członek Zarządu

W okresie 3 miesięcy 2020 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2020 roku wchodził:

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

W okresie 3 miesięcy 2020 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 lutego 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 2020 roku wchodził:

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

W okresie 3 miesięcy 2020 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej „Gamrat” S.A. na dzień 31 marca 2020 roku wchodził:

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

W okresie 3 miesięcy 2020 roku w składzie Rady Nadzorczej nie wystąpiły żadne zmiany.

- **„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 2020 roku funkcję Dyrektora Zarządzającego pełnił:

- **Dariusz Szlęzak** - Dyrektor Zarządzający

W skład Rady Dyrektorów Devorex na dzień 31 marca 2020 roku wchodził:

- **Adrian Moska** - Członek Rady Dyrektorów
- **Agata Hoffmann** - Członek Rady Dyrektorów
- **Dariusz Szlęzak** - Członek Rady Dyrektorów

W dniu 12 lutego 2020 roku Pan Krzysztof Moska złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Dyrektorów. W dniu 15 kwietnia 2020 roku Rada Dyrektorów powołała Pana Adriana Moskę do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Dyrektorów.

- **„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 2020 roku wchodził:

- **Robert Ruwiński** - Prezes Zarządu

W okresie 3 miesięcy 2020 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

- **„PD Profil” Sp. z o.o.**

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

Spółka „PD Profil” Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000659202.

Spółce „PD Profil” Sp. z o.o. nadano numer statystyczny REGON 366369233

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

W skład Zarządu „PD Profil” Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2020 roku wchodził:

- o **Jacek Sepioł*** - Prezes Zarządu

*W dniu 1 stycznia 2020 roku został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pan Jacek Sepioł po rezygnacji w dniu 31 grudnia 2019 roku Pana Jarosława Ściegienka z pełnienia ww. funkcji.

2.3. Zwiąły 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 2020 roku wyniosły 80.289 tys. zł i były wyższe o 7,3% od przychodów z analogicznego okresu roku ubiegłego. Rentowność sprzedaży brutto na działalności kontynuowanej wzrosła z poziomu 27,4% w okresie porównywalnym do poziomu 29,3% w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto na działalności kontynuowanej uległ zwiększeniu z poziomu 5,7% w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku do poziomu 10,6% w okresie sprawozdawczym. Wartość EBITDA z działalności kontynuowanej Grupy za okres 3 miesięcy 2020 roku wyniosła 12.657 tys. zł i była wyższa o 28,1% w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku. Ogólne zadłużenie Grupy na 31 marca 2020 roku wynoszące 26,0% spadło w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku, kiedy to wynosiło 26,9%.

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 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 okresowego.**

Skład akcjonariatu jednostki dominującej „Lentex” S.A. na dzień przekazania kwartalnego skróconego skonsolidowanego raportu za I kwartał 2020 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 2019r., poz. 623), dalej „Zawiadomienia”. W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 22 MAJA 2020 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 22 MAJA 2020 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.	14 891 257	30,48%
Paravita Holding Limited	8 439 673	17,27%
Krzysztof Moska	6 466 454	13,24%
Lentex S.A. wraz z Gamrat S.A. (akcje własne)	4 886 835	10,00%
Nationale-Nederlanden OFE wraz z DFE	4 827 019	9,88%
Pozostali	9 347 120	19,13%
	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 okresowego.**

Stan na 22 maja 2020r.	Pełniona funkcja	akcje emitenta		zmiana od 27 marca 2020 r. +/-	
		ilość (w szt.)	wartość nominalna	ilość (w szt.)	wartość nominalna
Wojciech Hoffmann	Prezes Zarządu	323 436	132 608,76 zł	x	x
Adrian Grabowski	Członek Zarządu	2 000	820,00 zł	x	x
Barbara Trenda	Członek Zarządu	3 000	1 230,00 zł	x	x
Janusz Małarz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	x	x	x	x
Piotr Woźniak	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	x	x	x	x
Adrian Moska	Członek Rady Nadzorczej	31 967	13 106,47 zł	x	x
Borys Synytsya	Członek Rady Nadzorczej	x	x	x	x
Krzysztof Wydmański	Sekretarz Rady Nadzorczej	x	x	x	x

2.9. Wskazanie istotnych 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 warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 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 jest znacząca.

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 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 2020 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.

W ocenie Zarządu ogłoszona pandemia zakażeń wirusem SARS-CoV-2 (koronawirus COVID-19) i związane z nią nie tylko krajowe, ale i ogólnoświatowe konsekwencje epidemiologiczne, mogą wpłynąć na działalność, możliwości rozwoju i kondycję finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej. W związku z zaistniałą sytuacją Zarząd Spółki, a także Zarządy spółek zależnych, od połowy marca 2020 roku prowadzą bieżącą analizę sytuacji rynkowej w segmentach w których spółki z Grupy prowadzą działalność i potencjalnego wpływu tej sytuacji na działalność spółek. Poszczególne spółki z Grupy podejmują szereg działań mających na celu zabezpieczenie pracowników w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy w sytuacji zagrożenia epidemiologicznego, a także działań ukierunkowanych na zminimalizowanie skutków gospodarczych związanych z pandemią.

Obecnie z uwagi na wciąż dużą niepewność dotyczącą rozwoju sytuacji, zarówno na rynku krajowym, jak i ogólnoświatowym, nie można w dłuższej perspektywie oszacować wpływu istniejącego zagrożenia epidemiologicznego na wyniki Grupy.

Mając na uwadze istniejące zagrożenie epidemiologiczne oraz dotychczas osiągnięte wyniki należy oczekiwać w perspektywie II kwartału prowadzonej przez Grupę działalności, że wpływ pandemii na wyniki Grupy będzie zróżnicowany w poszczególnych segmentach.

W ostatnich tygodniach w branży automotive nastąpiło bardzo duże ograniczenie produkcji, co miało bezpośredni wpływ na kluczowy dla działalności Grupy segment włóknin. Spółka podjęła jednak niezwłocznie działania zmierzające do zwiększenia produkcji w innych branżach, w szczególności w branży higienicznej. Takie działania doprowadziły do znacznego wzrostu sprzedaży w tych branżach, co przynajmniej w dotychczasowym okresie II kwartału pozwoliło nie tylko w pełni zniwelować przestój w branży automotive, ale także osiągnąć lepsze wyniki niż planowano. Sytuacja w segmencie włóknin nadal jest jednak bardzo dynamiczna, a tym samym trudno oszacować na ile dotychczasowa tendencja zostanie utrzymana w całym II kwartale.

W segmencie podłóg sytuacja związana z koronawirusem COVID-19 spowodowała spowolnienie w dotychczasowym okresie II kwartału i pomimo pojawiających się sygnałów dotyczących ponownego wzrostu składanych zamówień, w szczególności na rynku krajowym, spodziewane wyniki w perspektywie II kwartału będą niższe od zakładanych.

Podobna sytuacja ma miejsce w segmencie operacyjnym profili, gdzie można zaobserwować spadek przychodów, który według obecnych szacunków utrzyma się w perspektywie całego kwartału.

W segmencie rur dotychczasowe wyniki w II kwartale oscylują na poziomie porównywalnym do wyników za analogiczny okres roku poprzedniego.

Spółka i Grupa Kapitałowa znajdują się aktualnie w bezpiecznej sytuacji płynnościowej - posiadają pełną zdolność do regulowania zaciągniętych zobowiązań. Posiadane środki pieniężne, pozyskane finansowanie zewnętrzne gwarantują Spółce i Grupie utrzymanie płynności. Obecnie nie są identyfikowane istotne ryzyka braku wywiązania się z kowenantów finansowych zawartych w umowach finansowania zewnętrznego w związku z epidemią COVID 19. Dodatkowo w obliczu niepewności Spółka i Grupa Kapitałowa prowadzi szereg działań mających na celu zapobieganie istotnemu pogorszeniu sytuacji płynnościowej.

Podkreślenia wymaga fakt, że obecna sytuacja związana z pandemią charakteryzuje się dużą nieprzewidywalnością, a co za tym idzie szacowana sytuacja w perspektywie II kwartału w poszczególnych segmentach Grupy może ulec zmianie.

Ponadto 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 2020 okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	1 kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał 2020 okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	1 kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	47 751	44 807	10 862	10 426
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	10 185	7 047	2 317	1 640
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	17 107	13 846	3 891	3 222
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	8 131	4 983	1 850	1 159
Zysk (strata) brutto	8 802	5 038	2 002	1 172
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	6 959	4 044	1 583	941
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	6 959	4 044	1 583	941
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 741	4 860	2 216	1 131
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 825)	(554)	(643)	(129)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 886)	(4 789)	(884)	(1 114)
Przepływy pieniężne netto - razem	3 030	(483)	689	(112)
Średnioważona liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	43 972 523	48 858 358	43 972 523	48 858 358
Zysk na jedną akcję*	0,16	0,08	0,04	0,02
Średnioważona liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	43 972 523	48 858 358	43 972 523	48 858 358
Rozwodniony zysk na jedną akcję*	0,16	0,08	0,04	0,02
	31.03.2020 niebadane	31.12.2019	31.03.2020 niebadane	31.12.2019
Aktywa razem	289 273	282 835	63 544	66 417
Zobowiązania	75 182	75 703	16 515	17 777
Zobowiązania długoterminowe	22 557	24 869	4 955	5 840
Zobowiązania krótkoterminowe	52 625	50 834	11 560	11 937
Kapitał własny	214 091	207 132	47 029	48 640
Kapitał podstawowy	20 032	20 032	4 400	4 704
Liczba akcji	43 972 523	43 972 523	43 972 523	43 972 523
Wartość księgowa na jedną akcję*	4,87	4,38	1,07	1,03

*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 31.03.2020: Tabela kursów nr 063/A/NBP/2020 z dnia 31.03.2020r.

1 EUR = 4,5523

- dla danych na dzień 31.12.2019: Tabela kursów nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019r.

1 EUR = 4,2585

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 31.03.2020r.) / średnioważona liczba akcji w tys. szt.
 $214.091 / 43.972,523 = 4,87$ zł

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = Kapitał własny w tys. EUR (stan na 31.03.2020r.) / średnioważona liczba akcji w tys. szt.
 $47.029 / 43.972,523 = 1,07$ EUR

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 3 miesiące 2020 roku (3 miesiące 2019 roku) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 3 miesięcy 2020 roku (z 3 miesięcy 2019 roku).

Sposób:	3 miesiące 2020 roku			3 miesiące 2019 roku			
styczeń	-----	31.01.2020	4,3010	styczeń	-----	31.01.2019	4,2802
luty	-----	28.02.2020	4,3355	luty	-----	28.02.2019	4,3120
marzec	-----	31.03.2020	4,5523	marzec	-----	29.03.2019	4,3013
			<u>13,1888</u>				<u>12,8935</u>
			13,1888/3 = 4,3963				12,8935/3 = 4,2978

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN: kurs średni EUR za ostatnie 3 miesiące = 0,16 zł/akcję: 4,3963 = 0,04 EUR/akcję.

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2020 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	31.03.2020 niebadane	31.12.2019	31.03.2019 niebadane
Aktywa trwałe		201 131	201 044	210 655
Rzeczowe aktywa trwałe	3.3	130 570	130 455	128 393
Wartości niematerialne	3.3	432	460	516
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	3.4	70 123	70 123	81 740
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3.5	6	6	6
Aktywa obrotowe		88 142	81 791	81 335
Zapasy	3.6	47 144	48 144	44 226
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	3.7	31 913	27 870	31 037
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	3.8	1 439	1 196	3 179
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	134	164
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.9	7 646	4 447	2 729
AKTYWA RAZEM		289 273	282 835	291 990

PASYWA	Nota	31.03.2020 niebadane	31.12.2019	31.03.2019 niebadane
Kapitał własny		214 091	207 132	232 215
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
Akcje własne		(51 427)	(51 427)	-
Kapitały rezerwowe i zapasowe		137 059	137 059	109 220
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		(106)	(106)	(86)
Zysk/strata z lat ubiegłych		32 620	2 212	30 051
Zysk/strata z roku bieżącego		6 959	30 408	4 044
ZOBOWIĄZANIA		75 182	75 703	59 775
Zobowiązania długoterminowe		22 557	24 869	22 875
Rezerwy	3.10	422	422	385
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.18	7 776	7 470	6 637
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3.11	12 900	15 600	14 400
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		1 459	1 377	1 453
Zobowiązania krótkoterminowe		52 625	50 834	36 900
Rezerwy	3.10	2 937	2 153	2 773
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3.11	12 554	14 596	7 392
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	3.11	11 325	11 028	9 623
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		820	839	767
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		19 476	17 645	11 818
Zobowiązania z tytułu umowy (krótkoterminowe)	3.12	573	255	123
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	3.12	4 608	4 318	4 404
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		332	-	-
PASYWA RAZEM		289 273	282 835	291 990

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3.13	47 751	44 807
Koszty własny sprzedaży	3.14	30 644	30 961
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		17 107	13 846
Koszty sprzedaży	3.14	3 992	4 296
Koszty ogólnego zarządu		4 728	4 589
Pozostałe przychody	3.15	91	66
Pozostałe koszty		347	44
Zysk/strata z działalności operacyjnej		8 131	4 983
Przychody finansowe	3.16	927	327
Koszty finansowe		256	272
Zysk/strata brutto		8 802	5 038
Podatek dochodowy	3.17	1 843	994
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		6 959	4 044
Działalność zaniechana			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		6 959	4 044
Pozostałe dochody całkowite		-	-
Dochody całkowite razem		6 959	4 044
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
Podstawowy		0,16	0,08
Rozwodniony		0,16	0,08
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Podstawowy		0,16	0,08
Rozwodniony		0,16	0,08

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto	8 802	5 038
Korekty o pozycje:	939	(178)
Amortyzacja	2 054	2 064
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(139)	15
Koszty i przychody z tytułu odsetek	215	244
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	9	(7)
Zmiana stanu rezerw	785	954
Zmiana stanu zapasów	1 000	2 780
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(4 253)	(4 862)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	2 531	(525)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(1 071)	(841)
Inne korekty	(192)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	9 741	4 860
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	-	18
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 819)	(572)
Inne	(6)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(2 825)	(554)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	27 559
Spłata kredytów i pożyczek	(4 441)	(31 917)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(222)	(210)
Zapłacone odsetki	(220)	(221)
Inne- otrzymane dotacje	997	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(3 886)	(4 789)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	3 030	(483)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	4 446	3 227
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	170	(15)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	7 646	2 729

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny							Kapitał własny ogółem
01.01.2020 - 31.03.2020 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	(51 427)	137 059	(106)	32 620	207 132
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	6 959	6 959
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	6 959	6 959
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	(51 427)	137 059	(106)	39 579	214 091

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny							Kapitał własny ogółem
01.01.2019 - 31.12.2019	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	20 032	67 641	1 313	-	109 220	(86)	30 051	228 171
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	(20)	30 408	30 388
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	(20)	-	(20)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	30 408	30 408
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	(51 427)	27 839	-	(27 839)	(51 427)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	27 839	-	(27 839)	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	(51 427)	-	-	-	(51 427)
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	(51 427)	137 059	(106)	32 620	207 132

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny							Kapitał własny ogółem
01.01.2019 - 31.03.2019 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	-	109 220	(86)	30 051	228 171
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	4 044	4 044
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	4 044	4 044
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	109 220	(86)	34 095	232 215

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.

Ze względu na prowadzoną działalność holdingową, Spółka może wykazywać istotne przychody finansowe z tytułu dywidend.

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 (zdefiniowana jako zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację). 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 01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane			
	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniny	Pozostałe	
Przychody od klientów zewnętrznych	16 288	31 359	104	47 751
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(14 414)	(25 115)	(91)	(39 620)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(11 484)	(19 078)	(24)	(30 586)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	(58)	(58)
Koszty sprzedaży	(765)	(3 227)	-	(3 992)
Koszty ogólnego zarządu	(2 133)	(2 586)	(9)	(4 728)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(32)	(224)	-	(256)
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	1 874	6 244	13	8 131
Zysk operacyjny	1 874	6 244	13	8 131
Amortyzacja	555	1 498	1	2 054
EBITDA	2 429	7 742	14	10 185

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	18 502	*
Sprzedaż zagraniczna	29 249	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	39%
USA	22%
Libia	6%
Niemcy	5%
Szwajcaria	5%
Pozostałe	23%

Informacje dotyczące głównych klientów	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	11,60%	włókniny

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2019-31.03.2019 niebadane			Działalność ogółem
	Działalność kontynuowana			
	Podłogi	Włókniny	Pozostałe	
Przychody od klientów zewnętrznych	15 149	29 496	162	44 807
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(14 872)	(24 833)	(119)	(39 824)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(11 888)	(18 954)	(20)	(30 862)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	(99)	(99)
Koszty sprzedaży	(850)	(3 446)	-	(4 296)
Koszty ogólnego zarządu	(2 158)	(2 431)	-	(4 589)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	24	(2)	-	22
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	277	4 663	43	4 983
Zysk operacyjny	277	4 663	43	4 983
Amortyzacja	551	1 511	2	2 064
EBITDA	828	6 174	45	7 047

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	18 879	*
Sprzedaż zagraniczna	25 928	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	42%
USA	24%
Niemcy	4%
Czechy	4%
Libia	4%
Szwajcaria	4%
Pozostałe	18%

Informacje dotyczące głównych klientów	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	15,00%	włókniny
Klient 2	7,00%	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:

dane w tys. zł		
INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	3 053	533
w tym użytkowane na podstawie leasingu	492	-
Wartości niematerialne	11	-
Razem	3 064	533
Istotne zobowiązania z tyt. nabycia aktywów trwałych	810	497

dane w tys. zł		
INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH *	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	33	11
Wartości niematerialne	-	-
Razem	33	11

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

dane w tys. zł		
DOTACJE OTRZYMANE DO AKTYWÓW TRWAŁYCH**	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Środki trwałe w budowie	804	-

** Prezentowane jako pomniejszenie wartość netto aktywów trwałych

- *Odpisy z tytułu utraty wartości*

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 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 2020 roku nie wystąpiły zmiany w posiadanych przez Spółkę inwestycjach w jednostkach zależnych.

dane w tys. zł					
Nazwa jednostki	Kraj siedziby:	Zależna/stowarzyszona	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
			niebadane		niebadane
			Procentowa/ wartościowa wielkość udziałów		
Gamrat S.A.	Polska	zależna	61,39%	55,25%	64,66%
			70 123	70 123	81 740
Razem			70 123	70 123	81 740

Na dzień 31 marca 2020 roku Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.

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							
31.03.2020 niebadane	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	6	-	6	-	-	6	6
Instrumenty kapitałowe	6	-	6	-	-	6	6
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	39 578	39 578	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	31 932	31 932	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	7 646	7 646	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	60 646	60 646	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	-	24 225	24 225	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	12 554	12 554	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	2 279	2 279	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	19 476	19 476	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	2 112	2 112	-	-	-	-

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
31.12.2019	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	6	-	6	-	-	6	6
Instrumenty kapitałowe	6	-	6	-	-	6	6
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	32 327	32 327	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	27 880	27 880	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	4 447	4 447	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	63 255	63 255	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	-	26 628	26 628	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	14 596	14 596	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	2 216	2 216	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	17 645	17 645	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	2 170	2 170	-	-	-	-

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
31.03.2019 niebadane	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	6	-	6	-	-	6	6
Instrumenty kapitałowe	6	-	6	-	-	6	6
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	33 829	33 829	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	31 100	31 100	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	2 729	2 729	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	47 074	47 074	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	-	24 023	24 023	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	7 392	7 392	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	2 220	2 220	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	11 818	11 818	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	1 621	1 621	-	-	-	-

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

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

Klasyfikacji Spółka dokonuje na moment początkowego ujęcia aktywów.

Do aktywów i zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu Spółka klasyfikuje:

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

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

Wartość wg zamortyzowanego kosztu długoterminowych kredytów bankowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na fakt, że są oparte na stopie rynkowej WIBOR + marża. Również w przypadku nienotowanych instrumentów kapitałowych i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego według oceny Spółki ich wartość bilansową należy uznać za prawidłową.

Na dzień 31 marca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 31 marca 2019 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

3.6. Zapasy

ZAPASY	dane w tys. zł		
	31.03.2020 niebadane	31.12.2019	31.03.2019 niebadane
Materiały	22 603	26 009	21 919
Materiały w drodze	3 151	4 206	2 527
Półprodukty i produkcja w toku	3 018	2 062	1 960
Produkty gotowe	19 882	17 443	19 957
Towary	35	36	9
RAZEM	48 689	49 756	46 372
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 612	2 142	2 142
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	90	480	201
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	157	1 010	197
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 545	1 612	2 146
RAZEM	47 144	48 144	44 226

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

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		
	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Stan na początek okresu	6 010	6 558	6 558
Zawiązanie	37	92	26
Rozwiązanie w związku ze spłatą	118	454	49
Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)	2 453	186	-
Stan na koniec okresu	3 476	6 010	6 535

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:

dane w tys. zł

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.03.2020 niebadane	31.12.2019	31.03.2019 niebadane
Pozostałe aktywa finansowe:			
- inne	19	10	63
RAZEM	19	10	63
- część krótkoterminowa	19	10	63
Pozostałe aktywa niefinansowe:			
- należności budżetowe	-	7	-
- zaliczki na zapasy	165	80	2 225
- zaliczki na środki trwałe	200	166	-
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	223	-
- rozliczenia międzyokresowe	1 055	710	891
RAZEM	1 420	1 186	3 116
- część krótkoterminowa	1 420	1 186	3 116
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
RAZEM	1 439	1 196	3 179

3.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

dane w tys. zł

za okres 3 miesiące zakończony 31 marca	2020 roku niebadane	2019 roku niebadane
Środki pieniężne w banku i w kasie	7 646	2 729
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	7 646	2 729
Kredyty w rachunkach bieżących	-	-
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	7 646	2 729

3.10. Rezerwy

dane w tys. zł

REZERWY	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane				
	za okres	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:		986	1 378	211	2 575
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>		564	1 378	211	2 153
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>		422	-	-	422
Zwiększenia	521	1 394	962		2 877
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	521	1 394	962		2 877
Zmniejszenia	29	1 451	613		2 093
Wykorzystane w okresie	29	1 421	595		2 045
Rozwiązane w okresie	-	30	18		48
Wartość na koniec okresu w tym:		1 478	1 321	560	3 359
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>		1 056	1 321	560	2 937
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>		422	-	-	422

dane w tys. zł

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

dane w tys. zł

REZERWY				
za okres	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane			
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	876	1 136	193	2 205
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	491	1 136	193	1 820
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	385	-	-	385
Zwiększenia	386	1 503	535	2 424
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	386	1 503	535	2 424
Zmniejszenia	54	1 167	250	1 471
Wykorzystane w okresie	54	1 148	250	1 452
Rozwiązane w ciągu roku	-	19	-	19
Wartość na koniec okresu w tym:	1 208	1 472	478	3 158
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	823	1 472	478	2 773
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	385	-	-	385

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

Istotne wartości w pozycji „Pozostałe rezerwy” stanowią:

- na dzień 31 marca 2020 roku: rezerwa na koszty transportu - 437 tys. zł, koszty reklamacji - 83 tys. zł,
- na dzień 31 grudnia 2019 roku: rezerwa na koszty transportu - 84 tys. zł, koszty reklamacji - 83 tys. zł,
- na dzień 31 marca 2019 roku: rezerwa na koszty transportu - 391 tys. zł, koszty reklamacji - 73 tys. zł.

3.11. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

dane w tys. zł

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.03.2020 niebadane		31.12.2019		31.03.2019 niebadane	
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty	część krótko-terminowa	część długo-terminowa	część krótko-terminowa	część długo-terminowa	część krótko-terminowa	część długo-terminowa
Kredyt obrotowy - Bank Millennium S.A.	WIBOR 1M +marża	30.06.2022	900	8 100	600	8 400	-	-
Kredyt nieodnawialny- BNP PARIBAS Bank Polska S.A.	WIBOR 1M +marża	30.09.2021	10 425	4 800	10 428	7 200	9 623	14 400
Razem			11 325	12 900	11 028	15 600	9 623	14 400

dane w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.03.2020 niebadane	31.12.2019	31.03.2019 niebadane
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty			
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	WIBOR 1M +marża	17.07.2021	-	-	3 833
Kredyt w rachunku bieżącym- BNP PARIBAS Bank Polska S.A.	WIBOR 1M +marża	18.12.2020	12 554	14 596	3 559
Razem			12 554	14 596	7 392

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stroną jest „Lentex” S.A.

3.12. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązania z tytułu umowy

Skład pozostałych zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych oraz zobowiązań z tytułu umowy przedstawia poniższa tabela:

dane w tys. zł

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY	31.03.2020 niebadane	31.12.2019	31.03.2019 niebadane
Pozostałe zobowiązania finansowe:			
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 257	1 202	1 105
- zobowiązania inwestycyjne	810	932	497
- inne	45	36	19
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	2 112	2 170	1 621
- część krótkoterminowa	2 112	2 170	1 621
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:			
- podatek VAT	347	311	684
- podatek dochodowy od osób fizycznych	220	264	237
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 150	1 151	1 063
- zobowiązania z tytułu PFRON	14	-	-
- zobowiązania z tytułu cła	49	-	-
- nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	546	-	473
- zobowiązania z tytułu naliczonych bonusów	169	381	178
- inne	1	41	148
RAZEM	2 496	2 148	2 783
Zobowiązania z tytułu umowy			
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	411	179	80
- zaliczki/przedpłaty	162	76	43
RAZEM	573	255	123
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIE NIEFINANSOWE	3 069	2 403	2 906
- część krótkoterminowa	3 069	2 403	2 906
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY	5 181	4 573	4 527

3.13. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

dane w tys. zł

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW		
okres	Ogółem	
	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	18 407	18 747
Przychody ze sprzedaży usług	39	35
Przychody ze sprzedaży materiałów	50	91
Przychody ze sprzedaży towarów	6	6
zagranica		
Przychody ze sprzedaży produktów	29 239	25 898
Przychody ze sprzedaży usług	-	11
Przychody ze sprzedaży materiałów	3	8
Przychody ze sprzedaży towarów	7	11
RAZEM	47 751	44 807

3.14. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe

dane w tys. zł

KOSZTY RODZAJOWE		
okres	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Amortyzacja środków trwałych	2 025	2 037
Amortyzacja wartości niematerialnych	29	27
Zużycie surowców, materiałów i energii	27 851	24 137
Koszty usług obcych	5 098	4 806
Koszty podatków i opłat	675	715
Koszty świadczeń pracowniczych	6 592	5 915
Pozostałe koszty	323	483
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	58	99
Otrzymane dotacje	(192)	-
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, koszt wytworzenia na własne potrzeby	(3 095)	1 627
RAZEM	39 364	39 846
Koszty sprzedaży	3 992	4 296
Koszty ogólnego zarządu	4 728	4 589
Koszt własny sprzedaży	30 644	30 961
RAZEM	39 364	39 846

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Koszty wynagrodzeń	4 882	4 428
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	975	865
Koszty ZFŚS	567	475
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	168	147
RAZEM	6 592	5 915

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	3 502	3 508
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	3 090	2 407
RAZEM	6 592	5 915

3.15. Pozostałe przychody i koszty

	dane w tys. zł	
	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
POZOSTAŁE PRZYCHODY		
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	7
Zwrot kosztów sądowych	1	30
Refundacje, odszkodowania	50	21
Otrzymane darowizny, kary	27	1
Pozostałe	13	7
RAZEM	91	66

	dane w tys. zł	
	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
POZOSTAŁE KOSZTY		
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	9	-
Niedobory i wycenienia	1	-
Koszty postępowania sądowego	2	-
Odprawy dla zwolnionych	-	8
Szkody, kary i odszkodowania	43	25
Darowizny	6	9
Rekompensata kosztów związanych z wadami włókniń i wykładzin	1	1
Koszty cła dotyczące lat poprzednich	242	-
Spisanie należności	33	-
Pozostałe	10	1
RAZEM	347	44

3.16. Przychody i koszty finansowe

	dane w tys. zł	
	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
PRZYCHODY FINANSOWE		
Przychody z tytułu odsetek	52	138
Zyski z tytułu różnic kursowych	875	189
RAZEM	927	327

	dane w tys. zł	
	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
KOSZTY FINANSOWE		
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	211	205
kredytów bankowych	199	205
pozostałe	12	-
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	15	39
Odpisy aktualizujące należne odsetki	27	28
Pozostałe	3	-
RAZEM	256	272

3.17. Podatek dochodowy bieżący

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

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(1 537)	(899)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(1 563)	(905)
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	26	6
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(306)	(95)
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(306)	(95)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(1 843)	(994)
- przypisane działalności kontynuowanej	(1 843)	(994)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 843)	(994)

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 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	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	8 802	5 038
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	8 802	5 038
Stawka podatkowa obowiązująca w Polsce	19,0%	19,0%
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	1 672	957
Odpisy na PFRON	8	16
Odpis obligatoryjny na ZFŚS nie przelany na rachunek bankowy	24	22
Odsetki nkup	2	-
OC Zarządu	1	1
Różnice kursowe nkup	3	1
Niewypłacone wynagrodzenia	(2)	-
Koszty reprezentacji	4	5
Odpis na należności nkup	113	-
Wydatki dotyczące samochodów	12	-
Pozostałe koszty nkup	6	(8)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 843	994

dane w tys. zł		
okres	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	8 802	5 038
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	8 802	5 038
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku	1 843	994
Efektywna stawka podatkowa (w %)	20,9%	19,7%

3.18. Odroczony podatek dochodowy

dane w tys. zł			
AKTYWA NA PODATEK ODRO CZONY	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Stan na początek okresu	2 187	2 123	2 123
Zwiększenia	849	2 815	983
Zmniejszenia	871	2 751	554
Stan na koniec okresu	2 165	2 187	2 552

REZERWA NA PODATEK ODRO CZONY	dane w tys. zł		
	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Stan na początek okresu	9 657	8 665	8 665
Zwiększenia	368	1 297	606
Zmniejszenia	84	305	82
Stan na koniec okresu	9 941	9 657	9 189

Saldo podatku odroczonego	dane w tys. zł		
	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Rezerwa na podatek odroczoney na początek okresu	7 470	6 542	6 542
Rezerwa na podatek odroczoney na koniec okresu	7 776	7 470	6 637

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 2020 i 2019 roku:

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	dane w tys. zł			
	za okres	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane		
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Jednostka zależna "Gamrat" S.A.	-	-	-	-
Jednostka zależna "Gamrat WPC" Sp. z o.o.	1	1	-	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	-	-	90	-

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	dane w tys. zł			
	za okres	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane		
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Jednostka zależna "Gamrat" S.A.	-	-	21	-
Jednostka zależna "Baltic Wood" S.A.	14	6	-	-
Jednostka zależna "Gamrat WPC" Sp. z o.o.	5	2	-	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	-	-	47	-

3.20. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	dane w tys. zł	
	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	685	483
Razem	685	483

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu „Lentex” S.A.

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

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