

Grupa Kapitałowa Lentex



**SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU**

22 listopada 2019 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 |
| 1.3.1. MSSF 16 Leasing..... | 12 |
| 1.3.2. Pozostałe..... | 14 |
| 1.4. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych | 18 |
| 1.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach..... | 19 |
| 1.6. Niepewność szacunków i założeń | 21 |
| 1.7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 23 |
| 1.8. Sezonowość działalności | 23 |
| 1.9. Informacje dotyczące segmentów działalności..... | 23 |
| 1.10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne | 25 |
| 1.11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia | 26 |
| 1.12. Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 26 |
| 1.13. Instrumenty finansowe | 26 |
| 1.14. Zapasy | 29 |
| 1.15. Należności z tytułu dostaw i usług | 29 |
| 1.16. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe | 30 |
| 1.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 30 |
| 1.18. Rezerwy..... | 31 |
| 1.19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 34 |
| 1.20. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązania z tytułu umowy | 35 |
| 1.21. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 36 |
| 1.22. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe..... | 37 |
| 1.23. Pozostałe przychody i koszty..... | 37 |
| 1.24. Przychody i koszty finansowe | 38 |
| 1.25. Podatek dochodowy bieżący..... | 39 |
| 1.26. Odroczony podatek dochodowy | 40 |
| 1.27. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana | 40 |
| 1.28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 42 |
| 1.29. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta | 42 |
| 1.30. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – informacja o zmianach od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego | 42 |

| | | |
|-------|---|----|
| 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..... | 43 |
| 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..... | 44 |
| 1.33. | Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane | 44 |
| 1.34. | Informacje dotyczące emisji, odkupu i spłaty nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych. | 45 |
| | Pozostałe informacje..... | 46 |
| 2.1. | Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji. | 46 |
| 2.2. | Informacje ogólne o grupie kapitałowej emitenta..... | 46 |
| 2.3. | Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących grupy kapitałowej emitenta..... | 51 |
| 2.4. | Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe. | 51 |
| 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..... | 51 |
| 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..... | 51 |
| 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..... | 52 |
| 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..... | 52 |
| 2.9. | Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej..... | 53 |
| 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..... | 53 |
| 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. | 53 |
| 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. | 53 |
| 2.13. | Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta. | 54 |
| 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. | 54 |
| 2.15. | Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału..... | 54 |

| | |
|--|----|
| JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE | 55 |
| KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 56 |
| KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 57 |
| KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 58 |
| KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 59 |
| 3. Dodatkowe noty objaśniające | 61 |
| 3.1. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych | 61 |
| 3.2. Sezonowość działalności | 61 |
| 3.3. Informacje dotyczące segmentów działalności | 61 |
| 3.4. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne | 63 |
| 3.5. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych | 64 |
| 3.6. Instrumenty finansowe | 64 |
| 3.7. Zapasy | 67 |
| 3.8. Należności z tytułu dostaw i usług | 67 |
| 3.9. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe | 67 |
| 3.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 68 |
| 3.11. Rezerwy | 69 |
| 3.12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 70 |
| 3.13. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązania z tytułu umowy | 71 |
| 3.14. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 71 |
| 3.15. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe | 72 |
| 3.16. Pozostałe przychody i koszty | 73 |
| 3.17. Przychody i koszty finansowe | 73 |
| 3.18. Podatek dochodowy bieżący | 73 |
| 3.19. Odroczonego podatku dochodowego | 74 |
| 3.20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 75 |
| 3.21. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej | 75 |

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|--|--|--|--|
| | 3 kwartały 2019 okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 | 3 kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 | 3 kwartały 2019 okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 | 3 kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów* | 349 561 | 377 189 | 81 131 | 88 677 |
| EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)* | 44 817 | 53 668 | 10 402 | 12 617 |
| Zysk/strata brutto ze sprzedaży* | 85 927 | 99 668 | 19 943 | 23 432 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)* | 28 689 | 37 893 | 6 659 | 8 909 |
| Zysk (strata) brutto* | 28 603 | 36 631 | 6 639 | 8 612 |
| Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej | 22 867 | 29 795 | 5 307 | 7 005 |
| Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej | 4 163 | 154 | 966 | 36 |
| Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy | 27 030 | 29 949 | 6 273 | 7 041 |
| Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy jednostki dominującej | 21 485 | 24 455 | 4 987 | 5 749 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 47 460 | 43 180 | 11 015 | 10 152 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 7 583 | (11 446) | 1 760 | (2 691) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej** | (39 510) | (46 809) | (9 170) | (11 005) |
| Przepływy pieniężne netto - razem** | 15 533 | (15 075) | 3 605 | (3 544) |
| Średnioważona liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wycenienia wskaźnika zysku na akcję w sztukach | 47 820 342 | 48 858 358 | 47 820 342 | 48 858 358 |
| Zysk na jedną akcję*** | 0,45 | 0,50 | 0,10 | 0,12 |
| Średnioważona liczba akcji rozwodnionych dla celów wycenienia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach | 47 820 342 | 48 858 358 | 47 820 342 | 48 858 358 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję*** | 0,45 | 0,50 | 0,10 | 0,12 |
| | 30.09.2019 | 31.12.2018 | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
| Aktywa razem | 607 342 | 594 975 | 138 865 | 138 366 |
| Zobowiązania | 172 190 | 155 779 | 39 370 | 36 228 |
| Zobowiązania długoterminowe | 74 929 | 54 472 | 17 132 | 12 668 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 97 261 | 95 929 | 22 238 | 22 309 |
| Kapitał własny | 435 152 | 439 196 | 99 495 | 102 139 |
| Kapitał podstawowy | 20 032 | 20 032 | 4 580 | 4 659 |
| Liczba akcji | 46 415 440 | 48 858 358 | 46 415 440 | 48 858 358 |
| Wartość księgowa na jedną akcję*** | 9,38 | 8,99 | 2,14 | 2,09 |

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

** Prezentowane dane za okres porównywalny zostały przekształcone w związku ze zmianą prezentacyjną dot. ujęcia limitów w rachunkach bieżących

*** 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 30.09.2019: Tabela kursów nr 189/A/NBP/2019 z dnia 30.09.2019r.

1 EUR = 4,3736

- dla danych na dzień 31.12.2018: Tabela kursów nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018r.

1 EUR = 4,3000

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 30.09.2019r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2019r. =
435.152 / 46.415,440 = 9,38 zł

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = Kapitał własny w tys. EUR (stan na 30.09.2019r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2019r. =
99.495 / 46.415,440 = 2,14 EUR

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 9 miesięcy 2019 roku (9 miesięcy 2018 roku) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 9 miesięcy 2019 roku (9 miesięcy 2018 roku).

| Sposób: | 9 miesięcy 2019 roku | | 9 miesięcy 2018 roku | | |
|----------|----------------------|---------------------------|----------------------|------------|---------------------------|
| styczeń | 31.01.2019 | 4,2802 | styczeń | 31.01.2018 | 4,1488 |
| luty | 28.02.2019 | 4,3120 | luty | 28.02.2018 | 4,1779 |
| marzec | 29.03.2019 | 4,3013 | marzec | 30.03.2018 | 4,2085 |
| kwiecień | 30.04.2019 | 4,2911 | kwiecień | 30.04.2018 | 4,2204 |
| maj | 31.05.2019 | 4,2916 | maj | 30.05.2018 | 4,3195 |
| czerwiec | 28.06.2019 | 4,2520 | czerwiec | 29.06.2018 | 4,3616 |
| lipiec | 31.07.2019 | 4,2911 | lipiec | 31.07.2018 | 4,2779 |
| sierpień | 30.08.2019 | 4,3844 | sierpień | 31.08.2018 | 4,2953 |
| wrzesień | 30.09.2019 | 4,3736 | wrzesień | 28.09.2018 | 4,2714 |
| | | 38,7773 | | | 38,2813 |
| | | 38,7773/9 = 4,3086 | | | 38,2813/9 = 4,2535 |

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN: kurs średni EUR za ostatnie 9 miesięcy
zysk na jedną akcję zwykłą = 0,45 zł/akcję : 4,3086 = 0,10 EUR/akcję

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
 na dzień 30 września 2019 roku

dane w tys. zł

| AKTYWA | Nota | 30.09.2019 niebadane | 30.06.2019 niebadane | 31.12.2018 | 30.09.2018 niebadane |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Aktywa trwałe | | 361 925 | 362 540 | 350 658 | 350 314 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1.10 | 255 212 | 255 654 | 257 879 | 258 448 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 26 814 | 27 286 | 11 603 | 11 179 |
| Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 1.12 | 11 913 | 11 409 | 11 538 | 11 462 |
| Wartości niematerialne | 1.10 | 38 809 | 38 878 | 38 996 | 38 905 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności | 1.11 | 476 | 359 | 637 | 705 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody | 1.13 | 13 | 13 | 13 | 13 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1.26 | 28 599 | 28 870 | 29 992 | 29 602 |
| Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe | 1.16 | 89 | 71 | - | - |
| Aktywa obrotowe | | 245 417 | 242 537 | 227 927 | 241 190 |
| Zapasy | 1.14 | 109 780 | 113 421 | 120 056 | 118 937 |
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług | 1.15 | 83 703 | 85 611 | 76 125 | 96 924 |
| Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe | 1.16 | 10 634 | 8 704 | 7 476 | 5 999 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 840 | 540 | 231 | - |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody | 1.13 | 8 | 7 | 7 | 7 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1.17 | 40 452 | 34 254 | 24 032 | 19 323 |
| Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 1.27 | - | - | 16 390 | 16 624 |
| AKTYWA RAZEM | | 607 342 | 605 077 | 594 975 | 608 128 |

| PASYWA | Nota | 30.09.2019 niebadane | 30.06.2019 niebadane | 31.12.2018 | 30.09.2018 niebadane |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Kapitał własny | | 435 152 | 424 538 | 439 196 | 433 556 |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | 336 204 | 327 819 | 340 372 | 336 040 |
| Kapitał podstawowy | | 20 032 | 20 032 | 20 032 | 20 032 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 67 641 | 67 641 | 67 641 | 67 641 |
| Kapitał z tytułu programu motywacyjnego | | 1 313 | 1 313 | 1 313 | 1 313 |
| Akcje własne | | (25 714) | (25 714) | - | - |
| Kapitały rezerwowe i zapasowe | | 184 772 | 184 772 | 156 933 | 156 933 |
| Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny | | (73) | (73) | (73) | (21) |
| Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę prezentacji | | 551 | 230 | 490 | 169 |
| Zysk/strata z lat ubiegłych | | 66 197 | 66 197 | 65 502 | 65 518 |
| Zysk/strata z roku bieżącego | | 21 485 | 13 421 | 28 534 | 24 455 |
| Udziały niedające kontroli | | 98 948 | 96 719 | 98 824 | 97 516 |
| ZOBOWIĄZANIA | | 172 190 | 180 539 | 155 779 | 174 572 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 74 929 | 76 859 | 54 472 | 75 160 |
| Rezerwy | 1.18 | 1 695 | 1 695 | 1 695 | 1 572 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1.26 | 20 092 | 19 904 | 20 735 | 18 546 |
| Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 1.19 | 30 166 | 32 092 | 27 863 | 50 638 |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe | | 22 976 | 23 168 | 4 179 | 4 404 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 97 261 | 103 680 | 95 929 | 94 156 |
| Rezerwy | 1.18 | 6 756 | 6 728 | 5 223 | 9 640 |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 1.19 | 20 373 | 20 658 | 36 568 | 14 861 |
| Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek | 1.19 | 18 562 | 20 586 | 9 598 | 18 743 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | | 2 839 | 2 953 | 2 184 | 2 042 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług | | 34 406 | 38 818 | 29 780 | 36 317 |
| Zobowiązania z tytułu umowy (krótkoterminowe) | 1.20 | 560 | 536 | 1 258 | - |
| Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | 1.20 | 13 435 | 13 238 | 11 318 | 11 946 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 330 | 163 | - | 607 |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 1.27 | - | - | 5 378 | 5 256 |
| PASYWA RAZEM | | 607 342 | 605 077 | 594 975 | 608 128 |

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku

dane w tys. zł

| WARIANT KALKULACYJNY | Nota | 01.01.2019- 30.09.2019 niebadane | 01.07.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane | 01.07.2018 - 30.09.2018 niebadane |
|---|------|--|---|---|---|
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 1.21 | 349 561 | 122 216 | 377 189 | 127 988 |
| Koszt własny sprzedaży | 1.22 | 263 634 | 91 401 | 277 521 | 93 197 |
| Zysk/strata brutto ze sprzedaży | | 85 927 | 30 815 | 99 668 | 34 791 |
| Koszty sprzedaży | 1.22 | 27 239 | 8 750 | 30 779 | 10 435 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 31 229 | 10 158 | 32 011 | 10 534 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1.23 | 1 831 | 515 | 1 884 | 973 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | 601 | 135 | 869 | 557 |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej | | 28 689 | 12 287 | 37 893 | 14 238 |
| Przychody finansowe | 1.24 | 1 808 | 603 | 589 | 60 |
| Koszty finansowe | | 1 991 | 869 | 1 739 | 561 |
| Udziały w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych | | 97 | 200 | (112) | 5 |
| Zysk/strata brutto | | 28 603 | 12 221 | 36 631 | 13 742 |
| Podatek dochodowy | 1.25 | 5 736 | 2 104 | 6 836 | 2 538 |
| Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej | | 22 867 | 10 117 | 29 795 | 11 204 |
| Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający/a na: | | 22 867 | 10 117 | 29 795 | 11 204 |
| <i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i> | | 18 793 | 8 063 | 24 351 | 8 881 |
| <i>Udziały niedające kontroli</i> | | 4 074 | 2 054 | 5 444 | 2 323 |
| Działalność zaniechana | | | | | |
| Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej | 1.27 | 4 163 | - | 154 | (223) |
| Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy | | 27 030 | 10 117 | 29 949 | 10 981 |
| Zysk/ strata netto przypadający/a na: | | 27 030 | 10 117 | 29 949 | 10 981 |
| <i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i> | | 21 485 | 8 064 | 24 455 | 8 730 |
| <i>Udziały niedające kontroli</i> | | 5 545 | 2 053 | 5 494 | 2 251 |
| Pozostałe dochody całkowite | | 94 | 497 | 886 | (707) |
| Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych: | | 94 | 497 | 886 | (707) |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | | 94 | 497 | 886 | (707) |
| Dochody całkowite razem | | 27 124 | 10 614 | 30 835 | 10 274 |
| Dochody całkowite przypadające na: | | 27 124 | 10 614 | 30 835 | 10 274 |
| <i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i> | | 21 546 | 8 385 | 25 028 | 8 273 |
| <i>Udziały niedające kontroli</i> | | 5 578 | 2 229 | 5 807 | 2 001 |
| Zysk / strata na jedną akcję w zł: | | | | | |
| Z działalności kontynuowanej | | | | | |
| <i>Podstawowy</i> | | 0,39 | 0,17 | 0,50 | 0,18 |
| <i>Rozwodniony</i> | | 0,39 | 0,17 | 0,50 | 0,18 |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej | | | | | |
| <i>Podstawowy</i> | | 0,45 | 0,17 | 0,50 | 0,18 |
| <i>Rozwodniony</i> | | 0,45 | 0,17 | 0,50 | 0,18 |

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku

dane w tys. zł

| METODA POŚREDNIA | 01.01.2019- 30.09.2019 niebadane | 01.07.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane* | 01.07.2018 - 30.09.2018 niebadane* |
|---|--|---|--|--|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk/ strata brutto z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej | 33 421 | 12 221 | 36 821 | 13 466 |
| Korekty o pozycje: | 14 039 | 4 385 | 6 359 | 15 468 |
| Amortyzacja | 16 261 | 5 341 | 17 303 | 5 892 |
| Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych | 189 | 394 | 574 | (481) |
| Koszty i przychody z tytułu odsetek | 1 054 | 308 | 1 354 | 427 |
| Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej | (6 649) | (602) | (114) | (429) |
| Zmiana stanu rezerw | 2 518 | 97 | 4 849 | 1 675 |
| Zmiana stanu zapasów | 11 509 | 4 482 | 7 306 | 5 933 |
| Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych | (12 450) | (359) | (17 218) | 7 403 |
| Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych | 8 034 | (3 487) | (3 184) | (3 121) |
| Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy | (6 067) | (1 772) | (4 511) | (1 831) |
| Inne korekty | (360) | (17) | - | - |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | 47 460 | 16 606 | 43 180 | 28 934 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych | 792 | 573 | 1 493 | 1 172 |
| Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych | 14 906 | - | 400 | - |
| Wpływy z tytułu odsetek | 216 | 77 | 103 | 16 |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (8 127) | (4 676) | (13 442) | (2 572) |
| Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych | (192) | (192) | - | - |
| Inne | (12) | (6) | - | - |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | 7 583 | (4 224) | (11 446) | (1 384) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | 44 084 | 5 288 | 31 879 | 16 884 |
| Spłata kredytów i pożyczek | (49 735) | (10 766) | (43 333) | (13 848) |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (2 449) | (800) | (2 009) | (868) |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki | (5 236) | (487) | (26 872) | (26 872) |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom/udziałowcom posiadającym udziały niedające kontroli | - | - | (4 977) | (529) |
| Nabycie akcji własnych | (25 714) | - | - | - |
| Zapłacone odsetki | (1 214) | (403) | (1 477) | (450) |
| Dotacje | 802 | 802 | - | - |
| Inne | (48) | (11) | (20) | (9) |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej | (39 510) | (6 377) | (46 809) | (25 692) |
| Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | | | | |
| | 15 533 | 6 005 | (15 075) | 1 858 |
| Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu | 24 741 | 34 254 | 35 368 | 18 533 |
| Środki pieniężne z przejęcia/połączenia | 8 | 8 | - | - |
| Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym | 170 | 185 | 57 | (41) |
| Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu | 40 452 | 40 452 | 20 350 | 20 350 |

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku ze zmianą prezentacyjną dot. ujęcia limitów w rachunkach bieżących, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku

dane w tys. zł

| za okres | Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | | | | | | | | Udziały niedające kontroli | Kapitał własny ogółem |
|--|--|---|---|--------------|-------------------------------|--|---|---|----------|----------------------------|-----------------------|
| 01.01.2019-30.09.2019 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 | - | - | - | - | - | - | 61 | 21 485 | 21 546 | 5 578 | 27 124 |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | - | - | - | - | - | - | 61 | - | 61 | 33 | 94 |
| Zysk/ strata za rok obrotowy | - | - | - | - | - | - | - | 21 485 | 21 485 | 5 545 | 27 030 |
| Pozostałe zmiany w kapitale własnym | - | - | - | (25 714) | 27 839 | - | - | (27 839) | (25 714) | (5 454) | (31 168) |
| Dywidendy | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (5 454) | (5 454) |
| Podział wyniku finansowego | - | - | - | - | 27 839 | - | - | (27 839) | - | - | - |
| Nabycie akcji własnych | - | - | - | (25 714) | - | - | - | - | (25 714) | - | (25 714) |
| Saldo na koniec okresu | 20 032 | 67 641 | 1 313 | (25 714) | 184 772 | (73) | 551 | 87 682 | 336 204 | 98 948 | 435 152 |

dane w tys. zł

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

*W I półroczu 2018 roku nastąpiła sprzedaż akcji „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 niedające kontroli | Kapitał własny ogółem |
|--|--|---|---|--------------|-------------------------------|--|---|---|----------|----------------------------|-----------------------|
| 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał z tytułu programu motywacyjnego | Akcje własne | Kapitały rezerwowe i zapasowe | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych | Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę | Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego | Razem | | |
| Saldo na początek okresu- dane zatwierdzone | 20 032 | 67 641 | 1 313 | - | 152 754 | (21) | (404) | 96 604 | 337 919 | 96 523 | 434 442 |
| Dochody całkowite razem | - | - | - | - | - | - | 573 | 24 455 | 25 028 | 5 807 | 30 835 |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | - | - | - | - | - | - | 573 | - | 573 | 313 | 886 |
| Zysk/ strata za rok obrotowy | - | - | - | - | - | - | - | 24 455 | 24 455 | 5 494 | 29 949 |
| Pozostałe zmiany w kapitale własnym | - | - | - | - | 4 179 | - | - | (31 086) | (26 907) | (4 814) | (31 721) |
| Dywidendy | - | - | - | - | - | - | - | (26 872) | (26 872) | (5 249) | (32 121) |
| Podział wyniku finansowego | - | - | - | - | 4 179 | - | - | (4 179) | - | - | - |
| Sprzedaż akcji Spółek Grupy* | - | - | - | - | - | - | - | (35) | (35) | 435 | 400 |
| Saldo na koniec okresu | 20 032 | 67 641 | 1 313 | - | 156 933 | (21) | 169 | 89 973 | 336 040 | 97 516 | 433 556 |

*W I kwartale 2018 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.

Dodatkowe noty objaśniające

1.1. Zawartość kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex

Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2019 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku i 30 września 2018 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2019 roku do 30 września 2019, od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 oraz od 1 lipca 2018 roku do 30 września 2018, jak również skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku i za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku;
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Prezentowane kwartałne 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.

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zawiera 76 stron.

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd „Lentex” S.A. w dniu 22 listopada 2019 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 2018 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 marca 2019 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 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 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku i później.

Grupa zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 *Leasing* („MSSF 16”). Zgodnie z wymogami MSR 34 *Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa* Grupa ujawniła opis rodzaju oraz skutki zmiany zasad (polityki) rachunkowości w dalszej części tej noty.

Zastosowanie MSSF 16 wpłynęło na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2019 w sposób opisany poniżej w notce.

Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2019 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 2018.

1.3.1 MSSF 16 Leasing

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

Grupa wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej wraz z zastosowaniem praktycznych rozwiązań dopuszczonych do zastosowania przez MSSF 16 *Leasing*, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2019 roku. Tym samym Grupa zrezygnowała, zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, z przekształcenia danych porównywalnych. Prezentowane dane na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 17 *Leasing*.

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

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

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

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

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

- nie zastosowano wymogów MSSF 16 *Leasing* do umów leasingowych, których okres leasingu kończy się w ciągu 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania,
- nie zastosowano wymogów MSSF 16 *Leasing* do umów leasingowych, o niskiej wartości,
- przyjęto pojedynczą stopę dyskontową dla portfela leasingów o podobnych cechach.

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

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

Wpływ zastosowania MSSF 16 *Leasing* na dzień 1 stycznia 2019 roku prezentuje poniższa tabela.

dane w tys. zł

| INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ, KTÓRYCH WYKAZANIE WYNIKA ZE ZMIAN WPROWADZONYCH PRZEZ MSSF 16* | 30.09.2019 | 01.01.2019 |
|---|---------------|---------------|
| Prawo do użytkowania zaprezentowane w pozycji Nieruchomości inwestycyjne | 14 085 | 14 085 |
| Grunty | 14 085 | 14 085 |
| Prawo do użytkowania zaprezentowane w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe | 5 394 | 5 927 |
| Grunty | 4 187 | 4 210 |
| Środki transportu | 1 207 | 1 717 |
| Zobowiązania leasingowe prezentowane w pozycji: | 19 493 | 20 012 |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe | 18 956 | 19 354 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 537 | 658 |
| Amortyzacja praw do użytkowania: | 512 | - |
| Gruntów | 20 | - |
| Środków transportu | 492 | - |
| Koszty finansowe dotyczące: | 541 | - |
| Gruntów | 476 | - |
| Środków transportu | 65 | - |

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

1.3.2 Pozostałe

Ponadto 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 2019:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach –obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” –obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

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 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) - Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzeniu omawianego przejściowego standardu w oczekiwaniu na standard właściwy,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw” - 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 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Reforma referencyjnej stopy procentowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie)
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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 - z wyjątkiem MSSF 16 *Leasing* - nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Ponadto jednostka dominująca w 2019 roku rozpoczęła realizację prac rozwojowych, których sposób ewidencji opisano poniżej.

- *Badania i rozwój*

Prace badawcze

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

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

- o formułowanie, projektowanie, ocenę i końcową selekcję nowych lub udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług.

Prace rozwojowe

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

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

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

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

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

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

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

c) zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych

Projekt wykazuje od samego początku zdolność komercjalizacji, co odzwierciedlają przykłady zawieranych transakcji w segmencie produktów wykładzinowych. Jak opisano w powyżej, Spółka poprzez przyjętą i opisaną

strategię współpracy z dystrybutorami w ramach przyjętych modeli biznesowych wskazuje, iż możliwe jest otrzymanie pożytków ekonomicznych z prowadzonych prac rozwojowych.

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

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

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

Spółka posiada lub będzie posiadać zasoby techniczne i finansowe umożliwiające zakończenie prowadzonych prac rozwojowych. Spółka jest beneficjentem finansowania z Unii Europejskiej. W dniu 11 lutego 2019 roku została podpisana umowa z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój, w ramach której Spółka otrzyma unijną dotację na Opracowanie technologii wytwarzania lakierowanej wykładziny PVC głęboko moletowanej celem zaoferowania znacząco ulepszonych produktów („Projekt”). Całkowity kwota wydatków kwalifikowanych wynosi 25 930 tys. zł. Spółka otrzyma dofinansowanie w kwocie nieprzekraczającej wartość 10 704 tys. zł, co stanowi 41,28% całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem. Okres kwalifikowalności kosztów dla Projektu rozpoczyna się w dniu 1 października 2018 roku i kończy się w dniu 30 czerwca 2020 roku.

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

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

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

Test na utratę wartości

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

przesłanki pochodzące z zewnętrznych oraz wewnętrznych źródeł informacji wymagane przez MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne i podlegają odpisom amortyzacyjnym oraz aktualizującym z tytułu utraty wartości.

- *Dotacje rządowe*

Otrzymane dotacje rządowe do aktywów wykazywane są w wartości godziwej.

Zwrot nakładów bezpośrednich związanych z wytworzeniem pilotażowej linii technologicznej do wytwarzania lakierowanej wykładziny PVC głęboko moletowanej jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowany jako pomniejszenie wartości bilansowej składnika aktywów. Otrzymałą dotację odejmuje się w trakcie ustalania wartości składnika aktywów. Dotacja jest ujmowana w wyniku przez okres użytkowania składnika aktywów podlegającego amortyzacji poprzez zredukowany odpis amortyzacyjny. Zakup aktywów oraz uzyskanie powiązanych z nimi dotacji, w celu wykazania poziomu inwestycji brutto w aktywa, prezentuje się jako oddzielne pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych.

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

1.4. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych

W związku z decyzją KIMSF do MSR 7, która została opublikowana w czerwcu 2018 roku Grupa dokonała retrospektywnej analizy wykorzystania środków kredytów w posiadanych rachunkach bieżących. Przeprowadzona analiza wykazała, że zdecydowana większość kredytów w rachunkach bieżących nie spełnia warunków klasyfikowania ich jako część zarządzania środkami pieniężnymi. Na podstawie przeprowadzonej analizy Grupa wprowadziła odpowiednią zmianę do prezentacji tej kategorii na dzień 30 września 2018 roku i ujęła te kredyty w rachunkach bieżących w zależności od salda ich wykorzystania w przepływach z działalności finansowej w pozycji: „Spłata kredytów i pożyczek” i „Wpływy z kredytów i pożyczek”.

Wpływ opisanej zmiany prezentacyjnej na opublikowane sprawozdanie finansowe Grupy na dzień 30 września 2018 roku (informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego) przedstawiono poniżej:

dane w tys. zł

| METODA POŚREDNIA | 01.01.2018 - 30.09.2018 opublikowane | korekta 31.12.2017 wynikająca ze zmiany prezentacyjnej dotyczącej ujęcia limitu w rachunku bieżącym | Korekta prezentacyjna kredytu w rachunku bieżącym | 01.01.2018 - 30.09.2018 przekształcone |
|--|--|---|--|--|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | 17 018 | - | 14 861 | 31 879 |
| Spłata kredytów i pożyczek | (27 894) | - | (15 439) | (43 333) |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (2 009) | - | - | (2 009) |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki | (26 872) | - | - | (26 872) |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom/udziałowcom posiadającym udziały niedające kontroli | (4 977) | - | - | (4 977) |
| Zapłacone odsetki | (1 477) | - | - | (1 477) |
| Inne | (20) | - | - | (20) |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej | (46 231) | - | (578) | (46 809) |
| Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | | | | |
| Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu | 19 929 | 15 439 | - | 35 368 |
| <i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i> | 57 | - | - | 57 |
| Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu | 5 489 | 15 439 | (578) | 20 350 |

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 ujmują 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 60% 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, który opisany szerzej został w nocie 1.3 *Istotne zasady (polityka) rachunkowości*.

- *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 1.412 tys. zł i 152 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku przesłanki takie nie wystąpiły.

- *Stawki amortyzacyjne*

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

- *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

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

Grupa wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty 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 nocie 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 nocie 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 2018 roku zostały oszacowane metodą aktuarialną przez firmę zewnętrzną. Wyliczenia wartości rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych dokonano w oparciu o stopę dyskontową na poziomie 3,0%. Zgodnie z zaleceniem MSR 19 uwzględniono przyszły wzrost płac na poziomie 3,0%, przy średniej inflacji 2,5%.

Na dzień 30 września 2019 roku poddano analizie dane, na podstawie których została skalkulowana rezerwa na dzień 31 grudnia 2018 roku i stwierdzono, że powyższe parametry nie uległy istotnej zmianie.

1.7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

1.8. Sezonowość działalności

Sezonowość sprzedaży uzależniona jest od warunków klimatycznych, które wpływają na możliwość prowadzenia prac remontowo – budowlanych. Zwiększony popyt na wyroby Spółek wchodzących w skład Grupy („Lentex” S.A. - podłogi, włókniny; „Gamrat” S.A. - rury, systemy rynnowe, podsufitka; „Devorex” EAD - system odwodnień, system rynnowy, podsufitka; „Baltic Wood” S.A. - podłogi drewniane) odnotowuje się w miesiącach wiosenno-jesiennych, tj. od marca do października. Wyższe wyniki, pomimo okresu urlopowego, widoczne są w środkowej części roku. Okresami słabszymi dla Grupy są kwartały I i IV.

1.9. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

- *segment podłóg*: obejmuje produkcję wykładzin elastycznych z PVC, podłóg drewnianych z naturalnego drewna oraz deski tarasowej WPC. Wykładziny dzielimy na dwie grupy: mieszkaniowe i obiektowe;
- *segment włóknin*: obejmuje produkcję włóknin hydronin, chemobond i termobond, włóknin termozgrzewalnych, puszystych oraz włóknin laminowanych. Wykorzystywane między innymi w przemyśle samochodowym, medycznym, energetycznym, odzieżowym, higienicznym, meblarskim, filtracyjnym;
- *segment profili*: obejmuje wyroby takie jak: systemy rynien z PVC oraz rynien metalowych, podsufitki, systemy odwodnień liniowych, kształtki polipropylenowych. Wykorzystywane są w znacznym stopniu do gospodarki wodnej w przemyśle budowlanym;

- *segment rur*: zawiera systemy rurowe z PVC i PE, które mają szerokie zastosowanie na rynku sieci gazowych, kanalizacyjnych, wodociągowych i teletechnicznych.

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 | 01.01.2019-30.09.2019 niebadane | | | | | | | |
|---|---------------------------------|---------------|--------------|--------------|------------|---------------|------------------------|--------------------|
| | za okres | | | | | | Działalność zaniechana | Działalność ogółem |
| | Działalność kontynuowana | | | | | | | |
| | Podłogi | Włókniyny | Profile | Rury | Pozostałe | Razem | | |
| Przychody od klientów zewnętrznych | 160 898 | 83 879 | 40 113 | 63 374 | 1 297 | 349 561 | 3 697 | 353 258 |
| Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym: | (151 819) | (71 187) | (34 240) | (62 749) | (877) | (320 872) | (3 826) | (324 698) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | (127 108) | (54 414) | (23 572) | (56 029) | (377) | (261 500) | (3 736) | (265 236) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (1 245) | - | (267) | - | (622) | (2 134) | - | (2 134) |
| Koszty sprzedaży | (11 988) | (9 595) | (3 101) | (2 555) | - | (27 239) | - | (27 239) |
| Koszty ogólnego zarządu | (12 290) | (7 449) | (7 335) | (4 153) | (2) | (31 229) | (90) | (31 319) |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne | 812 | 271 | 35 | (12) | 124 | 1 230 | - | 1 230 |
| Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego | 9 079 | 12 692 | 5 873 | 625 | 420 | 28 689 | (129) | 28 560 |
| Zysk operacyjny | 9 079 | 12 692 | 5 873 | 625 | 420 | 28 689 | (129) | 28 560 |
| Amortyzacja | 5 538 | 4 538 | 3 077 | 2 862 | 113 | 16 128 | 133 | 16 261 |
| EBITDA | 14 617 | 17 230 | 8 950 | 3 487 | 533 | 44 817 | 4 | 44 821 |

| Informacje dotyczące obszarów geograficznych | Przychody | Aktywa trwałe |
|--|-----------|---------------|
| Sprzedaż krajowa | 150 773 | * |
| Sprzedaż zagraniczna | 202 485 | * |

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

| Sprzedaż wg krajów | udział % |
|--------------------|----------|
| Polska | 40% |
| USA | 8% |
| Dania | 6% |
| Niemcy | 5% |
| Belgia | 4% |
| Chiny | 4% |
| Pozostałe | 33% |

| 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 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane | | | | | | | |
|---|--|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|------------------------|--------------------|
| | Działalność kontynuowana | | | | | | Działalność zaniechana | Działalność ogółem |
| | Podłogi | Włókny | Profile | Rury | Pozostałe | Razem | | |
| Przychody od klientów zewnętrznych | 165 691 | 90 815 | 50 112 | 69 617 | 954 | 377 189 | 13 354 | 390 543 |
| Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym: | (155 108) | (71 939) | (42 544) | (70 111) | 406 | (339 296) | (13 169) | (352 465) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | (128 090) | (54 152) | (28 269) | (63 269) | (204) | (273 984) | (12 769) | (286 753) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (748) | - | (2 443) | (159) | (187) | (3 537) | - | (3 537) |
| Koszty sprzedaży | (13 666) | (10 571) | (3 442) | (3 100) | - | (30 779) | - | (30 779) |
| Koszty ogólnego zarządu | (12 541) | (7 326) | (8 495) | (3 620) | (29) | (32 011) | (398) | (32 409) |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne | (63) | 110 | 105 | 37 | 826 | 1 015 | (2) | 1 013 |
| Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego | 10 583 | 18 876 | 7 568 | (494) | 1 360 | 37 893 | 185 | 38 078 |
| Zysk operacyjny | 10 583 | 18 876 | 7 568 | (494) | 1 360 | 37 893 | 185 | 38 078 |
| Amortyzacja | 4 919 | 4 467 | 3 058 | 2 876 | 455 | 15 775 | 1 528 | 17 303 |
| EBITDA | 15 502 | 23 343 | 10 626 | 2 382 | 1 815 | 53 668 | 1 713 | 55 381 |

| Informacje dotyczące obszarów geograficznych | Przychody | Aktywa trwałe |
|--|-----------|---------------|
| Sprzedaż krajowa | 175 720 | * |
| Sprzedaż zagraniczna | 214 823 | * |

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

| Sprzedaż wg krajów | udział % |
|--------------------|----------|
| Polska | 45% |
| USA | 9% |
| Pozostałe | 46% |

| Informacje dotyczące głównych klientów | Przychody | Segment operacyjny |
|--|-----------|--------------------|
| * | | |

* Grupa nie posiada klienta, z którym zrealizowałaby 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:

| INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH | dane w tys. zł | |
|--|------------------------------------|--------------------------------------|
| | 01.01.2019-30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Rzeczowe aktywa trwałe: | 8 477 | 6 996 |
| - w tym użytkowane na podstawie leasingu | 1 695 | 1 202 |
| Wartości niematerialne | 383 | 17 |
| Razem | 8 860 | 7 013 |
| Istotne zobowiązania z tyt. nabycia aktywów trwałych | 505 | - |

| INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH * | dane w tys. zł | |
|--|------------------------------------|--------------------------------------|
| | 01.01.2019-30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 194 | 435 |
| Razem | 194 | 435 |

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

| DOTACJE OTRZYMANE DO AKTYWÓW TRWAŁYCH* | dane w tys. zł | |
|--|------------------------------------|--------------------------------------|
| | 01.01.2019-30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Środki trwałe w budowie | 701 | - |

* Prezentowane jako pomniejszenie wartość netto aktywów trwałych

- **Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 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 posiada udziały w następujących jednostkowo istotnych jednostkach stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności:

| dane w tys. zł | | | | | | |
|-----------------------|----------------|---------------------------|---|----------------------|------------|----------------------|
| Nazwa jednostki | Kraj siedziby: | Zakres działalności | Procentowa wielkość udziałów i praw do głosów | 30.09.2019 niebadane | 31.12.2018 | 30.09.2018 niebadane |
| Adatex Deweloper S.A. | Polska | Produkcja, Handel, Usługi | 20,10% | 476 | 637 | 705 |
| Razem | | | | 476 | 637 | 705 |

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

| dane w tys. zł | | | |
|--|----------------------|------------|----------------------|
| | 30.09.2019 niebadane | 31.12.2018 | 30.09.2018 niebadane |
| Aktywa netto Adatex Deweloper na dzień bilansowy | 1 388 | 709 | 1 152 |
| % posiadanych udziałów | 20,10% | 34,84% | 34,84% |
| Dochody całkowite za okres | 679 | (521) | (321) |
| Udział w dochodach całkowitych za okres | 97 | (182) | (112) |
| Udział w aktywach netto na dzień bilansowy | 251 | 247 | 316 |
| Wartość księgowa netto inwestycji | 476 | 637 | 705 |
| Wartość firmy | 225 | 390 | 389 |

1.12. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

| dane w tys. zł | | | |
|--|---------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH | 01.01.2019-30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Wartość brutto na początek okresu | 11 538 | 11 192 | 11 192 |
| Zwiększenia | 504 | - | - |
| Wartość brutto na koniec okresu | 12 042 | 11 192 | 11 192 |
| Korekta z tyt. różnic kursowych | (129) | 346 | 270 |
| Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt | 11 913 | 11 538 | 11 462 |
| Wartość netto na koniec okresu | 11 913 | 11 538 | 11 462 |

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 | | | | | | | |
|--|--|---|---------|-----------------|----------|----------|-------|
| 30.09.2019 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 | 21 | - | 21 | - | - | 21 | 21 |
| Instrumenty kapitałowe | 21 | - | 21 | - | - | 21 | 21 |
| Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | - | 124 754 | 124 754 | - | - | - | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | - | 84 302 | 84 302 | - | - | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | - | 40 452 | 40 452 | - | - | - | - |
| Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej | - | 134 823 | 134 823 | - | - | - | - |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna % | - | 48 728 | 48 728 | - | - | - | - |
| Kredyty w rachunku bieżącym | - | 20 373 | 20 373 | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | - | 25 815 | 25 815 | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | 34 406 | 34 406 | - | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania | - | 5 501 | 5 501 | - | - | - | - |

dane w tys. zł

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

dane w tys. zł

| WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH | | | | | | | |
|--|--|---|----------------|-----------------|----------|-----------|-----------|
| 30.09.2018 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 | 20 | - | 20 | - | - | 20 | 20 |
| Instrumenty kapitałowe | 20 | - | 20 | - | - | 20 | 20 |
| Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | - | 116 609 | 116 609 | - | - | - | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | - | 97 286 | 97 286 | - | - | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | - | 19 323 | 19 323 | - | - | - | - |
| Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej | - | 131 846 | 131 846 | - | - | - | - |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna % | - | 69 381 | 69 381 | - | - | - | - |
| Kredyty w rachunku bieżącym | - | 14 861 | 14 861 | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | - | 6 446 | 6 446 | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | 36 317 | 36 317 | - | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania | - | 4 841 | 4 841 | - | - | - | - |

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 30 września 2019 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 30 września 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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.

| AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY | dane w tys. zł | | |
|---|-------------------------|------------|-------------------------|
| | 30.09.2019 niebadane | 31.12.2018 | 30.09.2018 niebadane |
| Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie | 13 | 13 | 13 |
| Razem | 13 | 13 | 13 |

1.14. Zapasy

| ZAPASY | dane w tys. zł | | |
|--|-------------------------|----------------|-------------------------|
| | 30.09.2019 niebadane | 31.12.2018 | 30.09.2018 niebadane |
| Materiały | 50 966 | 47 622 | 50 574 |
| Materiały w drodze | 1 324 | 6 156 | 3 445 |
| Półprodukty i produkcja w toku | 19 959 | 27 062 | 27 561 |
| Produkty gotowe | 38 949 | 42 975 | 40 805 |
| Towary | 3 308 | 1 773 | 1 934 |
| RAZEM | 114 506 | 125 588 | 124 319 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu | 5 532 | 5 779 | 5 779 |
| Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości | 545 | 922 | 800 |
| Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości | 1 351 | 1 169 | 1 197 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 4 726 | 5 532 | 5 382 |
| RAZEM | 109 780 | 120 056 | 118 937 |

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 | | |
|--|------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| | 01.01.2019-30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Stan na początek okresu | 10 531 | 11 045 | 11 045 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | - | 1 | 1 |
| Zawiązanie | 440 | 647 | 415 |
| Rozwiązanie w związku ze spłatą | 605 | 517 | 910 |
| Wykorzystanie odpisu (spisanie należności) | 387 | 645 | 13 |
| Stan na koniec okresu | 9 979 | 10 531 | 10 538 |

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:

| | dane w tys. zł | | |
|--|-------------------------|--------------|-------------------------|
| POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 30.09.2019 niebadane | 31.12.2018 | 30.09.2018 niebadane |
| Pozostałe aktywa finansowe: | | | |
| - należności inwestycyjne | 450 | - | 297 |
| - inne | 149 | 346 | 65 |
| RAZEM | 599 | 346 | 362 |
| - część krótkoterminowa | 599 | 346 | 362 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe: | | | |
| - należności budżetowe | 4 169 | 3 640 | 2 266 |
| - zaliczki na zapasy | 1 859 | 1 271 | 537 |
| - zaliczki na środki trwałe | 1 017 | - | 104 |
| - nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS | 84 | 18 | 21 |
| - rozliczenia międzyokresowe | 2 487 | 1 748 | 2 332 |
| - należności z tyt. ubezpieczeń | 45 | - | 28 |
| - rabat surowcowy | 188 | - | - |
| - inne | 275 | 453 | 407 |
| RAZEM | 10 124 | 7 130 | 5 695 |
| - część długoterminowa | 89 | - | - |
| - część krótkoterminowa | 10 035 | 7 130 | 5 695 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu | - | 58 | 58 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu | - | - | 58 |
| RAZEM | 10 723 | 7 476 | 5 999 |

1.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

| | dane w tys. zł | |
|--|---------------------|----------------------|
| za okres 9 miesięcy zakończony 30 września | 2019 roku niebadane | 2018 roku niebadane* |
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 11 042 | 18 323 |
| Lokaty krótkoterminowe | 29 410 | 1 000 |
| Razem środki pieniężne | 40 452 | 19 323 |
| Kredyty w rachunkach bieżących | - | - |
| Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej | - | 1 027 |
| Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych | 40 452 | 20 350 |

*Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z reklasyfikacją wykorzystania środków w kredytach w rachunkach bieżących co zostało opisane w nocie 1.4.

1.18. Rezerwy

dane w tys. zł

| REZERWY | 01.01.2019-30.09.2019 niebadane | | | | | | | |
|--|---------------------------------|--|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------|--|-------------------|--------------|
| | za okres | Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne | Rezerwa na udzielone bonusy | Rezerwa na usługi marketingowe | Rezerwa na reklamacje | Opłaty zastępcze potwierdzające pochodzenie energii elektrycznej | 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 | - | 2 500 | - | 4 389 | 9 | - | 2 581 | 9 479 |
| Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących | - | 2 500 | - | 4 389 | 9 | - | 2 581 | 9 479 |
| Zmniejszenia | - | 1 992 | - | 3 836 | 1 | - | 2 117 | 7 946 |
| Wykorzystane w ciągu roku | - | 1 918 | - | 3 836 | - | - | 1 734 | 7 488 |
| Rozwiązane w ciągu roku | - | 81 | - | - | - | - | 383 | 464 |
| Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia | - | (7) | - | - | 1 | - | - | (6) |
| Wartość na koniec okresu, w tym: | 1 412 | 3 423 | - | 1 767 | 152 | - | 1 697 | 8 451 |
| <i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i> | 713 | 2 427 | - | 1 767 | 152 | - | 1 697 | 6 756 |
| <i>Długoterminowe na koniec okresu</i> | 699 | 996 | - | - | - | - | - | 1 695 |

W związku ze sprzedażą „Gamrat Energia” Sp. z o.o. nie zaistniała potrzeba tworzenia rezerwy z tytułu opłat zastępczych potwierdzających pochodzenie energii elektrycznej.

dane w tys. zł

| REZERWY | 01.01.2018 - 31.12.2018 | | | | | | | |
|--|-------------------------|--|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------|--|-------------------|----------------|
| | za okres | Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne | Rezerwa na udzielone bonusy | Rezerwa na usługi marketingowe | Rezerwa na reklamacje | Opłaty zastępcze potwierdzające pochodzenie energii elektrycznej | Pozostałe rezerwy | Razem |
| Wartość na początek okresu, w tym: | 1 281 | 2 430 | 1 591 | 633 | 140 | 168 | 987 | 7 230 |
| <i>Krótkoterminowe na początek okresu</i> | <i>649</i> | <i>1 490</i> | <i>1 591</i> | <i>633</i> | <i>140</i> | <i>168</i> | <i>987</i> | <i>5 658</i> |
| <i>Długoterminowe na początek okresu</i> | <i>632</i> | <i>940</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>1 572</i> |
| <i>Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)</i> | | <i>(258)</i> | <i>(260)</i> | <i>260</i> | <i>(1)</i> | | <i>259</i> | <i>-</i> |
| <i>Korekta BO zgodnie z MSSF 15- przeniesienie do pozostałych zobowiązań *</i> | | | <i>(1 331)</i> | | | | | <i>(1 331)</i> |
| Wartość na początek okresu po korektach: | 1 281 | 2 172 | - | 893 | 139 | 168 | 1 246 | 5 899 |
| Zwiększenia | 654 | 2 646 | - | 6 429 | 13 | - | 2 140 | 11 882 |
| <i>Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących</i> | <i>654</i> | <i>2 646</i> | <i>-</i> | <i>6 429</i> | <i>13</i> | <i>-</i> | <i>2 140</i> | <i>11 882</i> |
| Zmniejszenia | 523 | 1 903 | - | 6 108 | 8 | 168 | 2 153 | 10 863 |
| <i>Wykorzystane w ciągu roku</i> | <i>523</i> | <i>1 510</i> | <i>-</i> | <i>6 108</i> | <i>4</i> | <i>168</i> | <i>1 936</i> | <i>10 249</i> |
| <i>Rozwiązane w ciągu roku</i> | <i>-</i> | <i>404</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>6</i> | <i>-</i> | <i>217</i> | <i>627</i> |
| <i>Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia</i> | <i>-</i> | <i>(11)</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>(2)</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>(13)</i> |
| Wartość na koniec okresu, w tym: | 1 412 | 2 915 | - | 1 214 | 144 | - | 1 233 | 6 918 |
| <i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i> | <i>713</i> | <i>1 919</i> | <i>-</i> | <i>1 214</i> | <i>144</i> | <i>-</i> | <i>1 233</i> | <i>5 223</i> |
| <i>Długoterminowe na koniec okresu</i> | <i>699</i> | <i>996</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>1 695</i> |

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

dane w tys. zł

| REZERWY | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane | | | | | | | |
|--|-----------------------------------|--|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------|--|-------------------|---------------|
| | za okres | Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne | Rezerwa na udzielone bonusy | Rezerwa na usługi marketingowe | Rezerwa na reklamacje | Oplaty zastępcze potwierdzające pochodzenie energii elektrycznej | Pozostałe rezerwy | Razem |
| Wartość na początek okresu, w tym: | 1 281 | 2 430 | 1 591 | 633 | 140 | 168 | 987 | 7 230 |
| <i>Krótkoterminowe na początek okresu</i> | 649 | 1 490 | 1 591 | 633 | 140 | 168 | 987 | 5 658 |
| <i>Długoterminowe na początek okresu</i> | 632 | 940 | - | - | - | - | - | 1 572 |
| Zwiększenia | - | 2 426 | 2 737 | 4 987 | - | - | 3 097 | 13 247 |
| Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących | - | 2 426 | 2 737 | 4 987 | - | - | 3 097 | 13 247 |
| Zmniejszenia | - | 1 205 | 2 369 | 3 807 | (3) | 168 | 1 719 | 9 265 |
| Wykorzystane w ciągu roku | - | 1 144 | 2 359 | 3 756 | - | 168 | 1 374 | 8 801 |
| Rozwiązane w ciągu roku | - | 68 | 10 | 51 | - | - | 345 | 474 |
| Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia | - | (7) | - | - | (3) | - | - | (10) |
| Inne | - | (258) | (260) | 260 | - | - | 258 | - |
| Wartość na koniec okresu, w tym: | 1 281 | 3 393 | 1 699 | 2 073 | 143 | - | 2 623 | 11 212 |
| <i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i> | 649 | 2 453 | 1 699 | 2 073 | 143 | - | 2 623 | 9 640 |
| <i>Długoterminowe na koniec okresu</i> | 632 | 940 | - | - | - | - | - | 1 572 |

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

Istotne wartości w pozycji „Pozostałe rezerwy” stanowią:

- *na dzień 30 września 2019 roku*: rezerwa na koszty transportu – 476 tys. zł, rezerwa na energię elektryczną i paliwa do produkcji – 476 tys. zł, rezerwa na koszty odszkodowania – 350 tys. zł, rezerwa na prowizje od sprzedaży – 216 tys. zł, rezerwa na brakujące koszty – 179 tys. zł;
- *na dzień 31 grudnia 2018 roku*: rezerwa na prowizje od sprzedaży – 682 tys. zł, rezerwa na koszty odszkodowania – 350 tys. zł, rezerwa na koszty transportu – 52 tys. zł, rezerwa na koszty ubezpieczeń – 50 tys. zł, rezerwa na brakujące koszty – 31 tys. zł;
- *na dzień 30 września 2018 roku*: rezerwa na prowizje od sprzedaży – 823 tys. zł, rezerwa na koszty transportu – 568 tys. zł; rezerwa na energię elektryczną i paliwa do produkcji – 381 tys. zł, rezerwa na koszty odszkodowania – 350 tys. zł, rezerwa na usługi od podwykonawców – 269 tys. zł, rezerwa na brakujące koszty – 100 tys. zł.

1.19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

dane w tys. zł

| DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI | | | 30.09.2019 niebadane | | 31.12.2018 | | 30.09.2018 niebadane | | Nazwa jednostki Grupy Kapitałowej |
|---|------------------------------|---------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Wyszczególnienie | Kontraktowa stopa procentowa | Termin spłaty | część krótkoterminowa | część długoterminowa | część krótkoterminowa | część długoterminowa | część krótkoterminowa | część długoterminowa | |
| Bank PKO BP S.A. kredyt inwestycyjny | WIBOR 1M + marża | 21.03.2019 | - | - | - | - | 7 859 | 21 000 | Lentex S.A. |
| BNP PARIBAS Bank Polska S.A. kredyt nieodnawialny | WIBOR 1M + marża | 30.09.2021 | 10 431 | 9 600 | - | - | - | - | Lentex S.A. |
| Bank Millenium S.A. | EURIBOR 1M + marża | 26.02.2020 | 853 | - | 2 516 | 210 | 2 509 | 1 041 | Gamrat S.A. |
| Bank PKO BP S.A. | WIBOR 1M + marża | 22.03.2020 | - | - | - | - | - | - | Gamrat S.A. |
| BNP PARIBAS Bank Polska S.A. | WIBOR 1 M + marża | 27.06.2020 | 1 984 | - | 2 579 | 1 190 | 3 645 | 1 984 | Gamrat S.A. |
| Raiffeisenbank investment loan | EURIBOR 3M + marża | 16.11.2020 | 1 159 | 195 | 1 139 | 1 043 | 1 132 | 1 319 | Devorex EAD |
| Bank PKO BP S.A. umowa kredytowa 2016 | WIBOR 1M+ marża | 28.03.2020 | 2 779 | - | 2 031 | 2 271 | 2 210 | 2 779 | Baltic Wood S.A. |
| Bank PKO BP S.A. kredyt w rachunku bieżącym PLN | WIBOR 1M + marża | 15.10.2020 | - | 6 596 | - | 7 253 | - | 7 357 | Baltic Wood S.A. |
| Bank PKO BP S.A. kredyt w rachunku bieżącym EUR | EURIBOR 1M + marża | 15.10.2020 | - | 10 047 | - | 11 231 | - | 10 250 | Baltic Wood S.A. |
| Bank Millenium S.A. | EURIBOR 1M + marża | 20.06.2023 | 1 356 | 3 728 | 1 333 | 4 665 | 1 388 | 4 908 | Baltic Wood S.A. |
| Razem | | | 18 562 | 30 166 | 9 598 | 27 863 | 18 743 | 50 638 | |

dane w tys. zł

| KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI | | | 30.09.2019 niebadane | 31.12.2018 | 30.09.2018 niebadane | Nazwa jednostki Grupy Kapitałowej |
|--|---------------------------------|---------------|-------------------------|---------------|-------------------------|---|
| Wyszczególnienie | Kontraktowa stopa procentowa | Termin spłaty | | | | |
| Bank Millennium S.A. kredyt w rachunku bieżącym | WIBOR 1M + marża | 17.07.2021 | - | 9 350 | 10 818 | Lentex S.A. |
| Bank PKO BP S.A. kredyt bankowy inwestycyjny oraz kredyt w rachunku bieżącym | WIBOR 1M + marża | 21.03.2019 | - | 26 786 | 3 405 | Lentex S.A. |
| BNP PARIBAS Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym | WIBOR 1M + marża | 18.12.2020 | 14 966 | - | - | Lentex S.A. |
| Bank Millennium S.A. kredyt w rachunku bieżącym PLN | WIBOR 1M + marża | 29.06.2019 | - | - | - | Gamrat S.A. |
| Bank Millennium S.A. kredyt w rachunku bieżącym EUR | EURIBOR 1M + marża | 29.06.2019 | - | - | - | Gamrat S.A. |
| BNP PARIBAS Bank Polska S.A. | WIBOR 1M + marża | 27.06.2020 | 4 816 | 6 | - | Gamrat S.A. |
| Raiffeisenbank kredyt w rachunku bieżącym | EURIBOR 3M + marża | 30.10.2019 | - | - | - | Devorex EAD |
| ING Bank Śląski SA kredyt w rachunku bieżącym | WIBOR 1M + marża | 23.02.2019 | - | - | - | Gamrat Energia Sp. z o.o. |
| Bank Millennium S.A. Umowa wieloproduktowa kredyt w rachunku bieżącym | WIBOR 1M + marża | 27.12.2019 | - | 426 | 638 | Gamrat WPC Sp. z o.o. |
| Bank Millennium S.A. kredyt w rachunku bieżącym | WIBOR 1M + marża | 25.07.2020 | 591 | - | - | PD Profil Sp. z o.o. |
| Razem | | | 20 373 | 36 568 | 14 861 | |

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stronami są Spółki wchodzące w skład Grupy.

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

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 | 30.09.2019 niebadane | 31.12.2018 | 30.09.2018 niebadane |
|---|-------------------------|---------------|-------------------------|
| Pozostałe zobowiązania finansowe: | | | |
| - zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 3 376 | 3 097 | 2 901 |
| - zobowiązania inwestycyjne | 1 207 | 1 289 | 1 162 |
| - zobowiązanie z tyt. dywidendy | 864 | - | 741 |
| - inne | 54 | 666 | 37 |
| RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 5 501 | 5 052 | 4 841 |
| - część krótkoterminowa | 5 501 | 5 052 | 4 841 |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe: | | | |
| - podatek VAT | 1 552 | 1 332 | 2 558 |
| - podatek dochodowy od osób fizycznych | 804 | 619 | 759 |
| - zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | 3 257 | 2 719 | 2 779 |
| - zobowiązania z tytułu PFRON | 33 | - | 32 |
| - zaliczki na zapasy | - | - | 97 |
| - nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS | - | - | 13 |
| - zobowiązania z tytułu naliczonych bonusów | 1 782 | 891 | - |
| - rozliczenia międzyokresowe przychodów - dotacja | 15 | 17 | 20 |
| - ubezpieczenia należności handlowych | - | - | 205 |
| - ubezpieczenia | 302 | - | - |
| - zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych RMK | 23 | - | - |
| - potrącenia z wynagrodzeń pracowniczych (PKZP, ZZ, UBEZPIECZENIA) | 55 | - | - |
| - zobowiązania z tytułu cła | 82 | - | - |
| - inne | 29 | 688 | 531 |
| RAZEM | 7 934 | 6 266 | 6 994 |
| Zobowiązania z tytułu umów: | | | |
| - rozliczenia międzyokresowe przychodów | 84 | 187 | 65 |
| - zaliczki / przedpłaty | 476 | 1 071 | 46 |
| RAZEM | 560 | 1 258 | 111 |
| RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIE NIEFINANSOWE | 8 494 | 7 524 | 7 105 |
| - część krótkoterminowa | 8 494 | 7 524 | 7 105 |
| RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY | 13 995 | 12 576 | 11 946 |

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 | |
| | 01.01.2019- 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane | 01.01.2019- 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane | 01.01.2019- 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| kraj | | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 144 433 | 157 988 | - | - | 144 433 | 157 988 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 169 | 587 | 3 691 | 13 344 | 3 860 | 13 931 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów | 1 728 | 1 268 | 6 | 10 | 1 734 | 1 278 |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 746 | 2 523 | - | - | 746 | 2 523 |
| zagranica | | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 200 677 | 212 818 | - | - | 200 677 | 212 818 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 474 | 441 | - | - | 474 | 441 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów | 841 | 588 | - | - | 841 | 588 |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 493 | 976 | - | - | 493 | 976 |
| RAZEM | 349 561 | 377 189 | 3 697 | 13 354 | 353 258 | 390 543 |

1.22. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe

dane w tys. zł

| KOSZTY RODZAJOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | | |
|---|------------------------------------|--------------------------------------|
| okres | 01.01.2019-30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Amortyzacja środków trwałych | 15 942 | 15 440 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 186 | 335 |
| Zużycie surowców, materiałów i energii | 199 964 | 220 124 |
| Koszty usług obcych | 29 440 | 32 760 |
| Koszty podatków i opłat | 4 073 | 3 900 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 49 959 | 46 880 |
| Pozostałe koszty | 8 313 | 9 256 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 3 054 | 3 538 |
| Otrzymane dotacje | (101) | - |
| Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, koszt wytworzenia na własne potrzeby | 11 272 | 8 078 |
| RAZEM | 322 102 | 340 311 |
| Koszty sprzedaży | 27 239 | 30 779 |
| Koszty ogólnego zarządu | 31 229 | 32 011 |
| Koszt własny sprzedaży | 263 634 | 277 521 |
| RAZEM | 322 102 | 340 311 |

dane w tys. zł

| KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH- DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | | |
|---|------------------------------------|--------------------------------------|
| okres | 01.01.2019-30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Koszty wynagrodzeń | 40 556 | 37 765 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników | 7 621 | 7 048 |
| Koszty ZFŚS | 856 | 1 077 |
| Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych | 926 | 990 |
| RAZEM | 49 959 | 46 880 |

dane w tys. zł

| KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH- DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | | |
|--|------------------------------------|--------------------------------------|
| okres | 01.01.2019-30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży | 28 361 | 26 671 |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu | 21 598 | 20 209 |
| RAZEM | 49 959 | 46 880 |

1.23. Pozostałe przychody i koszty

dane w tys. zł

| POZOSTAŁE PRZYCHODY - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | | |
|--|------------------------------------|--------------------------------------|
| | 01.01.2019-30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Dotacje państwowe | 3 | - |
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 571 | 630 |
| Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych | 394 | - |
| Uzysk złomu i odpadów | 127 | 410 |
| Dotacja | 131 | 36 |
| Nadwyżki inwentaryzacyjne | 16 | 21 |
| Zwrot kosztów sądowych | 42 | 42 |
| Refundacje, odszkodowania | 146 | 301 |
| Otrzymane darowizny, kary | 194 | 294 |
| Pozostałe | 207 | 150 |
| RAZEM | 1 831 | 1 884 |

| | dane w tys. zł | |
|--|---|---|
| POZOSTAŁE KOSZTY - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | 01.01.2019-30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Niedobory inwentaryzacyjne | 38 | - |
| Koszty postępowania sądowego | 7 | 53 |
| Rekompensaty dla zwolnionych pracowników | 8 | - |
| Szkody, kary i odszkodowania | 216 | 107 |
| Darowizny | 47 | 15 |
| Koszty utrzymania inwestycji w nieruchomości | 35 | 154 |
| Składki na rzecz organizacji | 16 | 15 |
| Koszty zaniechanej inwestycji | 51 | - |
| Likwidacja zaniechanej inwestycji | 40 | - |
| Rekompensata kosztów związanych z wadami włóknin i wykładzin | 13 | 50 |
| Likwidacja majątku obrotowego | 118 | 438 |
| Pozostałe | 12 | 37 |
| RAZEM | 601 | 869 |

1.24. Przychody i koszty finansowe

| | dane w tys. zł | |
|---|---|---|
| PRZYCHODY FINANSOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | 01.01.2019-30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Przychody z tytułu odsetek | 646 | 340 |
| Zysk ze zbycia inwestycji | 1 129 | - |
| Zyski z tytułu różnic kursowych | 21 | 212 |
| Pozostałe | 12 | 37 |
| RAZEM | 1 808 | 589 |

| | dane w tys. zł | |
|---|---|---|
| KOSZTY FINANSOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | 01.01.2019-30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Koszty odsetek, w tym dotyczące: | 986 | 1 368 |
| kredytów bankowych | 955 | 1 335 |
| pozostałe | 31 | 33 |
| Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego | 758 | 233 |
| Koszty finansowe z tytułu umowy faktoringowej | 49 | 37 |
| Odpis aktualizujący należne odsetki | 48 | 42 |
| Odpisy aktualizujące/wycena aktywów finansowych, w tym dotycząca: | 92 | - |
| aktywów dostępnych do sprzedaży | 92 | - |
| Pozostałe | 58 | 59 |
| RAZEM | 1 991 | 1 739 |

1.25. Podatek dochodowy bieżący

| dane w tys. zł | | |
|---|--|---|
| GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 01.01.2019- 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | (5 737) | (7 150) |
| - bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego | (5 737) | (7 150) |
| - korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | - | - |
| Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | (654) | 278 |
| - (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych | (654) | 278 |
| (obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | (6 391) | (6 872) |
| (obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym: | (6 391) | (6 872) |
| - przypisane działalności kontynuowanej | (5 736) | (6 836) |
| - przypisane działalności zaniechanej | (655) | (36) |
| 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 | (6 391) | (6 872) |

| dane w tys. zł | | |
|--|--|---|
| GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 01.01.2019- 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 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 | - | - |

| dane w tys. zł | | |
|--|--|---|
| okres | 01.01.2019- 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 28 603 | 36 631 |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej | 4 818 | 190 |
| Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem | 33 421 | 36 821 |
| obciążenie podatkowe wykazane w rachunku z działalności kontynuowanej | 5 736 | 6 836 |
| obciążenie podatkowe wykazane w rachunku z działalności zaniechanej | 655 | 36 |
| obciążenie podatkowe wykazane w rachunku | 6 391 | 6 872 |
| Efektywna stawka podatkowa (w %) | 19,1% | 18,7% |

1.26. Odroczonego podatek dochodowy

| dane w tys. zł | | | |
|-----------------------------------|--|--------------------------------|--|
| AKTYWA NA PODATEK ODROZONY | 01.01.2019-30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Stan na początek okresu | 31 336 | 35 516 | 35 516 |
| Zwiększenia | 3 079 | 566 | 2 548 |
| Zmniejszenia | 3 990 | 4 746 | 4 165 |
| Stan na koniec okresu | 30 425 | 31 336 | 33 899 |

| dane w tys. zł | | | |
|------------------------------------|--|--------------------------------|--|
| REZERWA NA PODATEK ODROZONY | 01.01.2019-30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Stan na początek okresu | 22 079 | 23 022 | 23 022 |
| Zwiększenia | 1 482 | 889 | 1 929 |
| Zmniejszenia | 1 643 | 1 832 | 2 108 |
| Stan na koniec okresu | 21 918 | 22 079 | 22 843 |

| dane w tys. zł | | | |
|--|--|--------------------------------|--|
| Saldo podatku odroczonego | 01.01.2019-30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Aktywa na podatek odroczonego na początek okresu | 29 992 | 31 151 | 31 151 |
| Rezerwa na podatek odroczonego na początek okresu | 20 735 | 18 657 | 18 657 |
| Aktywa na podatek odroczonego na koniec okresu | 28 599 | 29 992 | 29 602 |
| Rezerwa na podatek odroczonego na koniec okresu | 20 092 | 20 735 | 18 546 |

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).

1.27. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 30 września 2018 roku wartości aktywów i zobowiązań spółki zależnej „Gamrat Energia” Sp. z o.o. w związku z zamiarem jej sprzedaży, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odpowiednio w pozycji: „Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży” oraz „Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży”.

W związku z zawartą przez „Gamrat” S.A. w dniu 28 lutego 2019 roku umową sprzedaży udziałów spółki zależnej „Gamrat Energia” Sp. z o.o., na dzień 30 września 2019 roku wartość aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązań związanych z tymi aktywami wyniosły „0”.

| | dane w tys. zł | | |
|---|-------------------------|---------------|-------------------------|
| | 30.09.2019 niebadane | 31.12.2018 | 30.09.2018 niebadane |
| Rzeczowe aktywa trwałe | - | 10 943 | 11 119 |
| Nieruchomości inwestycyjne | - | 104 | 104 |
| Wartości niematerialne | - | 1 261 | 956 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | 552 | 408 |
| Zapasy | - | 1 356 | 1 748 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | - | 1 033 | 1 189 |
| Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe | - | 45 | 73 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | - | 1 096 | 1 027 |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | - | 16 390 | 16 624 |
| Rezerwy | - | 2 825 | 2 065 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | 1 174 | 1 167 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług | - | 821 | 1 422 |
| Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | - | 558 | 602 |
| Zobowiązania netto przypisane działalności zaniechanej | - | 5 378 | 5 256 |

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 9 miesięcy 2018 roku i 2 miesiące 2019 roku;
- wynik na sprzedaży udziałów „Gamrat Energia” Sp. z o.o. (umowa sprzedaży z dnia 28 lutego 2019 roku).

| | dane w tys. zł | |
|---|--|---|
| WARIANT KALKULACYJNY | 01.01.2019- 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| <i>Działalność zaniechana</i> | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 3 697 | 13 354 |
| Koszty własny sprzedaży | 3 736 | 12 769 |
| Zysk/strata brutto ze sprzedaży | (39) | 585 |
| Koszty sprzedaży | - | - |
| Koszty ogólnego zarządu | 90 | 398 |
| Pozostałe przychody operacyjne | - | - |
| Pozostałe koszty operacyjne | - | 2 |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej | (129) | 185 |
| Przychody finansowe | 9 | 7 |
| Koszty finansowe | 10 | 2 |
| Zysk/strata ze sprzedaży udziałów w jednostkach powiązanych | 4 948 | - |
| Zysk/strata brutto | 4 818 | 190 |
| Podatek dochodowy | 655 | 36 |
| Zysk/strata netto | 4 163 | 154 |

Powyższa działalność zaniechana w okresie 3 kwartałów 2019 roku oraz w okresie porównywalnym w 2018 roku wygenerowały następujące przepływy środków pieniężnych:

| | dane w tys. zł | |
|---|--|---|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności zaniechanej | 01.01.2019- 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Zysk brutto na działalności zaniechanej | 4 818 | 190 |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | 832 | 2 199 |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | 13 926 | (1 990) |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej | - | (402) |
| Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 14 758 | (193) |
| Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu | 1 096 | 1 220 |
| Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu | 15 854 | 1 027 |

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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 oraz 2018 roku:

| TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | za okres 01.01.2019-30.09.2019 niebadane | | | |
|--|--|------------|--------|--------------|
| | Sprzedaż | Należności | Zakupy | Zobowiązania |
| Akcjonariusze jednostki dominującej | - | - | - | - |
| Jednostka stowarzyszona PIK S.A. | 1 | - | 262 | - |
| Jednostka stowarzyszona PD Profil Sp. z o.o. (do momentu zakupu przez Gamrat S.A.) | (2 211) | 617 | 383 | - |
| Pozostałe podmioty powiązane osobowo | 1 954 | 795 | 25 198 | 6 190 |

| TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | za okres 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane | | | |
|--|--|------------|--------|--------------|
| | Sprzedaż | Należności | Zakupy | Zobowiązania |
| Akcjonariusze jednostki dominującej | - | - | - | - |
| Jednostka stowarzyszona PD Profil Sp. z o.o. | 7 380 | 6 409 | 101 | 57 |
| Pozostałe podmioty powiązane osobowo | 1 017 | - | 25 627 | 7 459 |

1.29. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

| WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | za okres 30.09.2019 - 30.09.2018 niebadane | |
|--|--|----------------------|
| | 30.09.2019 niebadane | 30.09.2018 niebadane |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 969 | 1 461 |
| Razem | 969 | 1 461 |

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 wyniku podpisania w dniu 18 grudnia 2018 roku Umowy o finansowanie z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. zostały ustanowione następujące zabezpieczenia: weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej oraz cesja wierzytelności wybranych dłużników.

W dniu 11 lutego 2019 roku „Lentex” S.A. zawarł z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę o dofinansowanie projektu *Opracowanie technologii wytwarzania lakierowanej wykładziny PCV głęboko moletowanej celem zaoferowania znacząco ulepszonych produktów*. W ramach umowy przyznano Spółce dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 10.704 tys. zł. Zabezpieczeniem należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

W związku ze spłatą w dniu 20 marca 2019 roku kredytu inwestycyjnego w Banku PKO BP S.A. dotychczasowe zabezpieczenia tj. weksel in blanco, zastaw rejestrowy na wybranych środkach trwałych, hipoteka wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej zostały zwolnione.

- **„Gamrat” S.A.**

W dniu 28 lutego 2019 roku w związku ze sprzedażą 100% udziałów Spółki „Gamrat Energia” Sp. z o.o. wygasto poręczenie udzielone na rzecz ING Banku Śląskiego S.A. przez „Gamrat” S.A. z tytułu wszelkich zobowiązań pieniężnych „Gamrat Energia” Sp. z o.o. z/s w Jaśle, wynikających z umowy kredytu, zawartej w dniu 25 listopada 2016 roku oraz aneksowanej w dniu 21 lutego 2018 roku pomiędzy „Gamrat” S.A. a ING Bankiem Śląskim S.A.

W wyniku zawarcia w dniu 28 lutego 2019 roku umowy sprzedaży 100% udziałów w „Gamrat Energia” Sp. z o.o. i ustalenia w warunkach umowy zapłaty części ceny sprzedaży określonej w umowie jako ceny dodatkowej stanowiącej kwotę zatrzymaną po spełnieniu się niezależnych od kupującego i sprzedającego warunków tj. uchylecia ustawy o cenach energii obowiązującej w dniu sprzedaży lub gdy PGE Obrót zawrze ze spółką „Gamrat Energia” Sp. z o.o. aneks do umowy lub porozumienie, na mocy którego cena energii elektrycznej w całym 2019 roku zostanie ustalona na poziomie obowiązującym w 2018 roku bądź też równowartości 56% rekompensaty różnicy ceny lecz nie więcej niż kwota zatrzymana jeśli „Gamrat Energia” Sp. z o.o. uzyska rekompensatę różnicy ceny przed 31 stycznia 2021 roku. Kwota 950 tys. zł stanowi aktywo warunkowe.

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 16 października 2019 roku „Lentex” S.A. zawarł ze spółką zależną „Gamrat” S.A. umowę sprzedaży 785.605 sztuk akcji Gamrat, za cenę 22,90 zł za jedną akcję, co daje łączną cenę wynoszącą 17.990.354,50 zł. Zgodnie z treścią umowy cena sprzedaży została przekazana „Lentex” S.A. w dniu 22 października 2019 roku. Zawarcie przedmiotowej umowy sprzedaży akcji Gamrat nastąpiło celem realizacji przez Zarząd Gamrat skupu akcji własnych Gamrat, w drodze ogłoszonego przez Zarząd Gamrat w dniu 6 września 2019 roku Zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Gamrat, w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi Gamrat na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Gamrat z dnia 2 września 2019 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych spółki Gamrat celem umorzenia lub dalszej odsprzedaży w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi spółki Gamrat. Realizacja zawartej umowy sprzedaży spowodowała zmniejszenie liczby akcji Gamrat posiadanych przez „Lentex” S.A. do 4.616.227 sztuk, co stanowi 55,25% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Gamrat i taki sam udział w kapitale zakładowym Gamrat. Wyżej wymieniona transakcja nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex do czasu umorzenia lub dalszej odsprzedaży tych akcji.

W dniu 24 października 2019 roku Zarząd „Lentex” S.A. podjął decyzję o realizacji skupu 2.442.917 sztuk akcji własnych Spółki (dalej „Akcje własne”) w drodze Zaproszenia do składania ofert, po cenie 10,50 zł za jedną akcję własną „Lentex” S.A., w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi na podstawie Uchwały Nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 maja 2018 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych „Lentex” S.A. Oferta została ogłoszona w dniu 20 listopada 2019 roku, a zgodnie z jej treścią Spółka zamierza nabyć do 2.442.917 sztuk akcji własnych, po cenie 10,50 zł za jedną akcję własną Spółki. Termin rozpoczęcia przyjmowania ofert sprzedaży ustalono na dzień 25 listopada 2019 roku, natomiast termin zakończenia przyjmowania ofert sprzedaży na dzień 2 grudnia 2019 roku. Przewidywana data przeniesienia

własności nabytych akcji Spółki poza rynkiem regulowanym oraz rozliczenia transakcji nabycia akcji Spółki za pośrednictwem KDPW to 4 grudnia 2019 roku. Wskazana powyżej cena, po której Zarząd zamierza dokonać nabycia Akcji własnych została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki, stosownie do treści § 1 ust. 2 pkt h) Uchwały ZWZ. Celem nabycia Akcji własnych jest ich umorzenie lub dalsza odsprzedaż.

W dniu 22 lipca 2019 roku „Gamrat” S.A. zawarł z podmiotem zagranicznym (dalej "Inwestor") List Intencyjny, którego przedmiotem jest sprzedaż posiadanego przez „Gamrat” S.A. pakietu 79,50% akcji spółki "Baltic Wood" S.A. Zgodnie z treścią Listu Intencyjnego Inwestor zamierza nabyć 100% akcji „Baltic Wood” S.A., w tym pakiet 79,50% akcji posiadany przez „Gamrat” S.A. Szczegóły dotyczące zawartego Listu intencyjnego zostały zawarte w raporcie bieżącym nr 22/2019 z dnia 22 lipca 2019 roku.

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 dniu 28 lutego 2019 roku „Gamrat” S.A dokonał sprzedaży 100% udziałów spółki „Gamrat Energia” Sp. z o.o. za kwotę 16.804 tys. zł. W wyniku tej transakcji jednostka dominująca utraciła kontrolę nad tym podmiotem. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rozpoznano 4.948 tys. zł zysku na transakcji sprzedaży udziałów.

W dniu 29 sierpnia 2019 roku „Gamrat” S.A dokonał zakupu 100% udziałów spółki „PD Profil” Sp. z o.o. za kwotę 190 tys. zł od jednostki stowarzyszonej Adatex Deweloper S.A. W wyniku tej transakcji jednostka dominująca niższego szczebla przejęła bezpośrednią kontrolę nad tym podmiotem i w rozliczeniu nabycia tej Spółki rozpoznała wartość firmy w kwocie 504 tys. zł.

W okresie 9 miesięcy 2019 roku „Gamrat” S.A dokonał sprzedaży podmiotom niepowiązanym 1.400.000 sztuk akcji spółki Adatex Deweloper S.A. za łączną cenę 1,3 mln zł. W wyniku tych transakcji udział „Gamrat” S.A. w kapitale akcyjnym tej Spółki zmniejszył się z 34,84% do 20,10%. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rozpoznano 1.129 tys. zł zysku na transakcjach sprzedaży akcji.

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 2018

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki „Lentex” S.A., które odbyło się w dniu 21 maja 2019 roku, na podstawie Uchwały Nr 6 w sprawie podziału zysku „Lentex” S.A. za rok obrotowy 2018, podjęło decyzję, iż zysk netto Spółki za rok obrotowy 2018, w kwocie 27.839 tys. zł zostaje w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2019 rok nie została wypłacona.

- „Gamrat” S.A.

- Informacja o dywidendzie za rok 2018

W dniu 10 maja 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Gamrat” S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2018, na mocy której, ustalono dywidendę w kwocie 12.532 tys. zł, na którą to kwotę składają się kwota 10.753 tys. zł zysku netto osiągniętego w roku 2018 oraz kwota 1.778 tys. zł pochodząca z istniejącego w spółce kapitału zapasowego.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2019 rok nie została wypłacona.

- **„Devorex” EAD**
 - Informacja o dywidendzie za rok 2018

W dniu 21 maja 2019 roku została podjęta decyzja w sprawie wypłaty dywidendy za 2018 rok w wysokości 560 tys. EUR. Wypłata dywidendy dokonana została 23 maja 2019 roku.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2019 rok nie została wypłacona.

- **„Baltic Wood” S.A.**
 - Informacja o dywidendzie za rok 2018

W dniu 18 kwietnia 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Baltic Wood” S.A. podjęło uchwałę o podziale zysku netto za rok obrotowy 2018 w kwocie 6.477 tys. zł na:

- kapitał zapasowy w kwocie 1.477 tys. zł,
- dywidendę w kwocie 5.000 tys. zł.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2019 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat WPC” Sp. z o.o.**
 - Informacja o dywidendzie za rok 2018

W dniu 24 maja 2019 roku została podjęta decyzja w sprawie podziału wyniku spółki za 2018 r. Strata w kwocie 464 tys. zł zostanie pokryta z zysków przyszłych okresów.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2019 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 28 lutego 2019 roku „Gamrat” S.A. dokonał sprzedaży 100% udziałów Spółki „Gamrat Energia” Sp. z o.o. za kwotę 16.804 tys. zł niepowiązanemu podmiotowi krajowemu.

W miesiącach maj i czerwiec 2019 roku „Gamrat” S.A. dokonał zbycia 950 tys. sztuk akcji Adatex Deweloper S.A. (dawniej PIK S.A.) za łączną cenę 843 tys. zł. W wyniku dokonanych transakcji udział „Gamrat” S.A. w kapitale akcyjnym Adatex Deweloper S.A. uległ zmniejszeniu z 34,84% do 24,84%.

W dniu 12 lipca 2019 roku „Gamrat” S.A. dokonał sprzedaży 450 tys. sztuk akcji na okaziciela serii C Adatex Deweloper S.A. osobie fizycznej nie powiązanej z „Gamrat” S.A. za kwotę 450 tys. zł. W wyniku dokonanych transakcji udział „Gamrat” S.A. w kapitale akcyjnym Adatex Deweloper S.A. uległ zmniejszeniu z 24,84% do 20,10%.

W dniu 29 sierpnia 2019 roku Adatex Deweloper S.A. zawarł z „Gamrat” S.A. umowę sprzedaży udziałów „PD Profil” Sp. z o.o. z siedzibą w Jaśle. Strony ustaliły wartość transakcji nabycia przez „Gamrat” S.A. 100% udziałów „PD Profil” Sp. z o.o. na 190 tys. zł.

W dniu 28 czerwca 2019 roku Walne Zgromadzenie Spółki Adatex Deweloper S.A. (dawniej PIK S.A.) podjęło uchwałę w sprawie podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 710.000 zł poprzez emisję 7.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna każdej akcji serii D wynosi 1 zł. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania emisja nie została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowy. Rejestracja podwyższenia kapitału wpłynie na zmniejszenie udziału „Gamrat” S.A. w Adatex Developer S.A. (dawniej PIK S.A.).

2.2. Informacje ogólne o grupie kapitałowej emitenta.

Na dzień 30 września 2019 roku **Grupę Kapitałową Lentex** tworzyły:

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

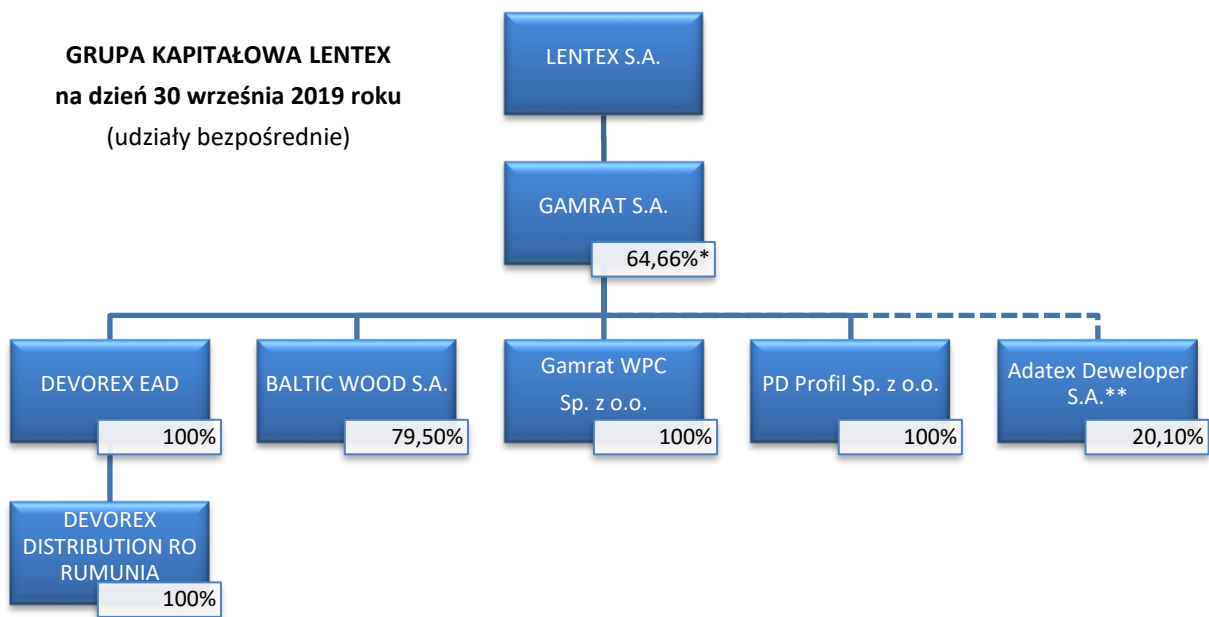
Na dzień 30 września 2019 roku **Grupę Kapitałową Gamrat** tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - „Gamrat” S.A.
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:
 - Grupa Kapitałowa Devorex – jednostka dominująca niższego szczebla posiada 100% akcji,
 - „Baltic Wood” S.A. – jednostka dominująca niższego szczebla posiada 79,50% 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.

- Jednostki stowarzyszone objęte konsolidacją metodą praw własności:
 - Adatex Deweloper S.A. - jednostka dominująca niższego szczebla posiada 20,10% akcji.

Na dzień 30 września 2019 roku **Grupę Kapitałową Devorex** tworzyły:

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



*Na dzień 30 września 2019 roku „Lentex” S.A. posiadała 5.401.832 sztuk akcji „Gamrat” S.A., co stanowi 64,66% kapitału zakładowego „Gamrat” S.A. Na dzień publikacji raportu „Lentex” S.A. posiadała 4.616.227 sztuk akcji „Gamrat” S.A., co stanowi 55,25% kapitału zakładowego „Gamrat” S.A.

** Zmiana firmy Spółki z PIK Spółka Akcyjna na Adatex Deweloper S.A. nastąpiła na podstawie uchwały nr 20/6/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki PIK S.A. z dnia 28 czerwca 2019 roku.

Informacja o jednostce dominującej Grupy Kapitałowej Lentex

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

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000077520 (Data rejestracji: 4 stycznia 2002 rok).

Spółce nadano numer statystyczny REGON 150122050.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja wykładzin PCV oraz włókien.

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

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

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2019 roku wchodzi:

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

W okresie 9 miesięcy 2019 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2019 roku wchodzi:*

- **Janusz Malarz** - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Krzysztof Wydmański** - Sekretarz Rady Nadzorczej
- **Boris Synytsya** - Członek Rady Nadzorczej
- **Adrian Moska** - Członek Rady Nadzorczej

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

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

Informacja o jednostkach zależnych

- **„Gamrat” S.A.**

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

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

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

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

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

W skład Zarządu „Gamrat” S.A. na dzień 30 września 2019 roku wchodził:

- **Krzysztof Moska*** - Prezes Zarządu
- **Jerzy Pachana** - Członek Zarządu
- **Dariusz Szlęzak*** - Członek Zarządu
- **Zbigniew Syzdek**** - Członek Zarządu

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

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

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

W skład Rady Nadzorczej „Gamrat” S.A. na dzień 30 września 2019 roku wchodził:

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

W okresie 9 miesięcy 2019 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 30 września 2019 roku funkcję Dyrektora Zarządzającego pełnił:

- **Dariusz Szlęzak** - Dyrektor Zarządzający

W skład Rady Dyrektorów Devorex na dzień 30 września 2019 roku wchodził:

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

W okresie 9 miesięcy 2019 roku w składzie Rady Dyrektorów nie wystąpiły żadne zmiany.

• „Baltic Wood” S.A.

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

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

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

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

W skład Zarządu „Baltic Wood” S.A. na dzień 30 września 2019 roku wchodził:

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

W okresie 9 miesięcy 2019 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej „Baltic Wood” S.A. na dzień 30 września 2019 roku wchodził:

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

W okresie 9 miesięcy 2019 roku w składzie Rady Nadzorczej nie wystąpiły żadne zmiany.

- **„Gamrat WPC” Sp. z o.o.**

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

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

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

W skład Zarządu „Gamrat WPC” Sp. z o.o. na dzień 30 września 2019 roku wchodził:

- **Robert Ruwiński** - Prezes Zarządu

W okresie 9 miesięcy 2019 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 „Gamrat WPC” Sp. z o.o. jest nieoznaczony.

W skład Zarządu „PD Profil” Sp. z o.o. na dzień 30 września 2019 roku wchodził:

- o **Jarosław Ściegienka** - Prezes Zarządu

W okresie 9 miesięcy 2019 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów z działalności kontynuowanej Grupy w okresie 9 miesięcy 2019 roku wyniosły 349.561 tys. zł i były niższe o 7,3% od przychodów z analogicznego okresu roku ubiegłego. Rentowność sprzedaży brutto na działalności kontynuowanej zmniejszyła się z poziomu 26,4% w okresie porównywalnym do poziomu 24,6% w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto na działalności kontynuowanej obniżył się z poziomu 7,9% w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku do poziomu 6,5% w okresie sprawozdawczym. Wartość EBITDA z działalności kontynuowanej Grupy za okres 9 miesięcy 2019 roku wyniosła 44.817 tys. zł i była niższa o 16,5% w stosunku do analogicznego okresu 2018 roku. Ogólne zadłużenie Grupy na 30 września 2019 roku wynoszące 28,4% wzrosło w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, kiedy to wynosiło 26,2%.

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 III kwartał 2019 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 LISTOPADA 2019 ROKU | | | | | |
|--|---------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|---|
| Seria / emisja | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej |
| A-H | na okaziciela | zwykłe | nie występuje | 48 858 358 | 20 032 |
| Liczba akcji , razem | | | | 48 858 358 | |
| Wartość nominalna jednej akcji wynosi | | | | | 0,41 |

| SKŁAD AKCJONARIATU NA DZIEŃ 22 LISTOPADA 2019 ROKU | | |
|---|----------------------------|--|
| Akcjonariusze : | ilość akcji / ilość głosów | % kapitału / % udział w ogólnej liczbie głosów |
| Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp. z o.o. Sp.K. | 14 999 593 | 30,70% |
| Paravita Holding Limited | 8 439 673 | 17,27% |
| Krzysztof Moska | 6 466 454 | 13,24% |
| Nationale-Nederlanden OFE wraz z DFE | 4 827 019 | 9,88% |
| Lentex S.A. oraz podmioty zależne | 2 443 918 | 5,00% |
| Pozostali | 11 681 701 | 23,91% |
| | 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 listopada 2019r. | Pełniona funkcja | akcje emitenta | | zmiana od 30 sierpnia 2019 r. +/- | |
|-----------------------------|---|----------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|
| | | ilość (w szt.) | wartość nominalna | ilość (w szt.) | wartość nominalna |
| Wojciech Hoffmann | Prezes Zarządu | 349 707 | 143 379,87 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 Malarz | Przewodniczący Rady Nadzorczej | x | x | x | x |
| Zbigniew Rogóż | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej | x | x | x | x |
| Adrian Moska | Członek Rady Nadzorczej | 46 685 | 19 140,85 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 2019 roku do 30 września 2019 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 2019 roku do 30 września 2019 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.

Celem wykonania Uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Lentex” S.A. z dnia 23 maja 2018 roku, Jednostka dominująca w ramach ogłoszonej w dniu 23 maja 2019 roku Oferty zakupu akcji własnych Spółki nabyła 2.442.918 sztuk akcji własnych, wskutek zawarcia w dniu 7 czerwca 2019 roku transakcji nabycia ww. akcji. Średnia jednostkowa cena zakupu wynosiła 10,50 zł za szt. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 0,41 zł za 1 sztukę. Nabyty pakiet stanowi 5% kapitału zakładowego i daje 2.442.918 głosów (5%) na WZA. Po powyższej transakcji „Lentex” S.A. posiada 2.442.918 sztuk akcji własnych, stanowiących 5% kapitału zakładowego i dających 2.442.918 głosów (5%) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wraz z akcjami posiadanymi przez spółkę zależną „Gamrat” S.A. z siedzibą w Jaśle, „Lentex” S.A. posiada łącznie 2.443.918 sztuk akcji własnych, stanowiących 5,002% kapitału zakładowego i dających 2.442.918 głosów (5,002%) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku, poza wymienionymi w notach do raportu i wskazanym powyżej zdarzeniem nabycia akcji własnych, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco

wpłynąć na ocenę i zmianę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

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

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

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

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

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

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

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|--|--|--|--|
| | 3 kwartały 2019 okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 | 3 kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 | 3 kwartały 2019 okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 | 3 kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 132 019 | 134 328 | 30 641 | 31 581 |
| EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja) | 22 108 | 26 462 | 5 131 | 6 221 |
| Zysk/strata brutto ze sprzedaży | 40 868 | 46 222 | 9 485 | 10 867 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT) | 15 876 | 20 314 | 3 685 | 4 776 |
| Zysk (strata) brutto | 24 005 | 28 218 | 5 571 | 6 634 |
| Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej | 20 897 | 24 339 | 4 850 | 5 722 |
| Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy | 20 897 | 24 339 | 4 850 | 5 722 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 23 541 | 19 315 | 5 464 | 4 541 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 4 549 | 6 462 | 1 056 | 1 519 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej** | (26 948) | (33 920) | (6 254) | (7 975) |
| Przepływy pieniężne netto - razem** | 1 142 | (8 143) | 265 | (1 914) |
| Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach | 47 820 342 | 48 858 358 | 47 820 342 | 48 858 358 |
| Zysk na jedną akcję* | 0,44 | 0,50 | 0,10 | 0,12 |
| Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach | 47 820 342 | 48 858 358 | 47 820 342 | 48 858 358 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję* | 0,44 | 0,50 | 0,10 | 0,12 |
| | 30.09.2019 niebadane | 31.12.2018 | 30.09.2019 niebadane | 31.12.2018 |
| Aktywa razem | 289 053 | 290 135 | 66 090 | 67 473 |
| Zobowiązania | 65 699 | 61 964 | 15 022 | 14 410 |
| Zobowiązania długoterminowe | 18 559 | 7 254 | 4 243 | 1 687 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 47 140 | 54 710 | 10 778 | 12 723 |
| Kapitał własny | 223 354 | 228 171 | 51 069 | 53 063 |
| Kapitał podstawowy | 20 032 | 20 032 | 4 580 | 4 659 |
| Liczba akcji | 46 415 440 | 48 858 358 | 46 415 440 | 48 858 358 |
| Wartość księgowa na jedną akcję* | 4,81 | 4,67 | 1,10 | 1,09 |

*Dane zaprezentowane zostały w złotych/euro.

** Prezentowane dane za okres porównywalny zostały przekształcone w związku ze zmianą prezentacyjną dot. ujęcia limitów w rachunkach bieżących

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

- dla danych na dzień 30.09.2019: Tabela kursów nr 189/A/NBP/2019 z dnia 30.09.2019r.

1 EUR = 4,3736

- dla danych na dzień 31.12.2018: Tabela kursów nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018r.

1 EUR = 4,3000

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 30.09.2019r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2019r. = 223.354 / 46.415,440 = 4,81 zł

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = Kapitał własny w tys. EUR (stan na 30.09.2019r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2019r. = 51.069 / 46.415,440 = 1,10 EUR

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 9 miesięcy 2019 roku (9 miesięcy 2018 roku) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 9 miesięcy 2019 roku (z 9 miesięcy 2018 roku).

| Sposób: | 9 miesięcy 2019 roku | | | 9 miesięcy 2018 roku | | | |
|----------|----------------------|------------|---------------------------|----------------------|-------|------------|---------------------------|
| styczeń | ----- | 31.01.2019 | 4,2802 | styczeń | ----- | 31.01.2018 | 4,1488 |
| luty | ----- | 28.02.2019 | 4,3120 | luty | ----- | 28.02.2018 | 4,1779 |
| marzec | ----- | 29.03.2019 | 4,3013 | marzec | ----- | 30.03.2018 | 4,2085 |
| kwiecień | ----- | 30.04.2019 | 4,2911 | kwiecień | ----- | 30.04.2018 | 4,2204 |
| maj | ----- | 31.05.2019 | 4,2916 | maj | ----- | 30.05.2018 | 4,3195 |
| czerwiec | ----- | 28.06.2019 | 4,2520 | czerwiec | ----- | 29.06.2018 | 4,3616 |
| lipiec | ----- | 31.07.2019 | 4,2911 | lipiec | ----- | 31.07.2018 | 4,2779 |
| sierpień | ----- | 30.08.2019 | 4,3844 | sierpień | ----- | 31.08.2018 | 4,2953 |
| wrzesień | ----- | 30.09.2019 | 4,3736 | wrzesień | ----- | 28.09.2018 | 4,2714 |
| | | | 38,7773 | | | | 38,2813 |
| | | | 38,7773/9 = 4,3086 | | | | 38,2813/9 = 4,2535 |

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN: kurs średni EUR za ostatnie 9 miesięcy = 0,44 zł/akcję: 4,3086 = 0,10 EUR/akcję.

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
 na dzień 30 września 2019 roku

dane w tys. zł

| AKTYWA | Nota | 30.09.2019 niebadane | 30.06.2019 niebadane | 31.12.2018 | 30.09.2018 niebadane |
|---|------|-------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Aktywa trwałe | | 208 772 | 208 903 | 210 412 | 211 136 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 3.4 | 126 562 | 126 669 | 128 164 | 128 863 |
| Wartości niematerialne | 3.4 | 464 | 488 | 502 | 527 |
| Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone | 3.5 | 81 740 | 81 740 | 81 740 | 81 740 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | 3.6 | 6 | 6 | 6 | 6 |
| Aktywa obrotowe | | 80 281 | 82 609 | 79 723 | 82 826 |
| Zapasy | 3.7 | 41 147 | 43 569 | 47 006 | 44 508 |
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług | 3.8 | 30 571 | 30 566 | 27 025 | 33 996 |
| Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe | 3.9 | 3 283 | 2 749 | 1 857 | 1 297 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 840 | 540 | 222 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3.10 | 4 440 | 5 185 | 3 613 | 3 025 |
| AKTYWA RAZEM | | 289 053 | 291 512 | 290 135 | 293 962 |

| PASYWA | Nota | 30.09.2019 niebadane | 30.06.2019 niebadane | 31.12.2018 | 30.09.2018 niebadane |
|--|------|-------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Kapitał własny | | 223 354 | 218 321 | 228 171 | 224 723 |
| Kapitał podstawowy | | 20 032 | 20 032 | 20 032 | 20 032 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 67 641 | 67 641 | 67 641 | 67 641 |
| Kapitał z tytułu programu motywacyjnego | | 1 313 | 1 313 | 1 313 | 1 313 |
| Akcje własne | | (25 714) | (25 714) | - | - |
| Kapitały rezerwowe i zapasowe | | 137 059 | 137 059 | 109 220 | 109 220 |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | | (86) | (86) | (86) | (34) |
| Zysk/strata z lat ubiegłych | | 2 212 | 2 212 | 2 212 | 2 212 |
| Zysk/strata z roku bieżącego | | 20 897 | 15 864 | 27 839 | 24 339 |
| ZOBOWIĄZANIA | | 65 699 | 73 191 | 61 964 | 69 239 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 18 559 | 20 561 | 7 254 | 27 607 |
| Rezerwy | 3.11 | 385 | 385 | 385 | 343 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3.19 | 7 135 | 6 870 | 6 542 | 6 031 |
| Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 3.12 | 9 600 | 12 000 | - | 21 000 |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe | | 1 439 | 1 306 | 327 | 233 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 47 140 | 52 630 | 54 710 | 41 632 |
| Rezerwy | 3.11 | 3 053 | 2 752 | 1 820 | 3 923 |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 3.12 | 14 966 | 20 524 | 36 136 | 14 223 |
| Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek | 3.12 | 10 431 | 10 439 | - | 7 859 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | | 707 | 705 | 319 | 283 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług | | 13 675 | 13 931 | 12 031 | 11 194 |
| Zobowiązania z tytułu umowy (krótkoterminowe) | 3.13 | 120 | 287 | 399 | - |
| Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | 3.13 | 4 188 | 3 992 | 4 005 | 3 845 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | - | - | - | 305 |
| PASYWA RAZEM | | 289 053 | 291 512 | 290 135 | 293 962 |

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku

dane w tys. zł

| WARIANT KALKULACYJNY | Nota | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.07.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane | 01.07.2018 - 30.09.2018 niebadane |
|---|------|---|---|---|---|
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 3.14 | 132 019 | 43 217 | 134 328 | 46 897 |
| Koszty własny sprzedaży | 3.15 | 91 151 | 29 488 | 88 106 | 31 342 |
| Zysk/strata brutto ze sprzedaży | | 40 868 | 13 729 | 46 222 | 15 555 |
| Koszty sprzedaży | 3.15 | 11 884 | 3 598 | 12 624 | 4 519 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 13 644 | 4 141 | 13 471 | 4 305 |
| Pozostałe przychody | 3.16 | 698 | 64 | 292 | 58 |
| Pozostałe koszty | | 162 | 58 | 105 | 39 |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej | | 15 876 | 5 996 | 20 314 | 6 750 |
| Przychody finansowe | 3.17 | 8 827 | 349 | 8 714 | 32 |
| Koszty finansowe | | 698 | 87 | 810 | 654 |
| Zysk/strata brutto | | 24 005 | 6 258 | 28 218 | 6 128 |
| Podatek dochodowy | 3.18 | 3 108 | 1 225 | 3 879 | 1 195 |
| Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej | | 20 897 | 5 033 | 24 339 | 4 933 |
| Działalność zaniechana | | | | | |
| Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej | | - | - | - | - |
| Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy | | 20 897 | 5 033 | 24 339 | 4 933 |
| Pozostałe dochody całkowite | | - | - | - | - |
| Dochody całkowite razem | | 20 897 | 5 033 | 24 339 | 4 933 |
| Zysk / strata na jedną akcję w zł: | | | | | |
| Z działalności kontynuowanej | | | | | |
| Podstawowy | | 0,44 | 0,11 | 0,50 | 0,10 |
| Rozwodniony | | 0,44 | 0,11 | 0,50 | 0,10 |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej | | | | | |
| Podstawowy | | 0,44 | 0,11 | 0,50 | 0,10 |
| Rozwodniony | | 0,44 | 0,11 | 0,50 | 0,10 |

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku

dane w tys. zł

| METODA POŚREDNIA | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.07.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane* | 01.07.2018 - 30.09.2018 niebadane* |
|--|---|---|--|--|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk/ strata brutto | 24 005 | 6 258 | 28 218 | 6 128 |
| Korekty o pozycje: | (464) | 2 508 | (8 903) | 3 774 |
| Amortyzacja | 6 232 | 2 073 | 6 148 | 2 078 |
| Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych | (62) | (4) | 63 | (19) |
| Koszty i przychody z tytułu odsetek | 648 | 207 | 609 | 189 |
| Przychody z tytułu dywidend | (8 103) | - | (8 103) | - |
| Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej | (533) | (2) | 10 | 16 |
| Zmiana stanu rezerw | 1 233 | 301 | 1 673 | 436 |
| Zmiana stanu zapasów | 5 859 | 2 422 | (4 292) | 3 149 |
| Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych | (4 365) | (1 132) | 1 411 | 1 039 |
| Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych | 1 861 | 4 | (3 644) | (2 106) |
| Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy | (3 133) | (1 260) | (2 778) | (1 008) |
| Inne korekty | (101) | (101) | - | - |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | 23 541 | 8 766 | 19 315 | 9 902 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych | 743 | 530 | 20 | 9 |
| Wpływy z tytułu dywidend | 8 103 | - | 8 103 | - |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (4 285) | (2 458) | (1 661) | (297) |
| Inne | (12) | (6) | - | - |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | 4 549 | (1 934) | 6 462 | (288) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | 38 941 | 279 | 14 223 | 14 223 |
| Spłata kredytów i pożyczek | (39 750) | (8 239) | (20 348) | (1 800) |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (635) | (226) | (294) | (134) |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki | - | - | (26 872) | (26 872) |
| Nabycie akcji własnych | (25 714) | - | - | - |
| Zapłacone odsetki | (592) | (214) | (629) | (192) |
| Inne- otrzymane dotacje | 802 | 802 | - | - |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej | (26 948) | (7 598) | (33 920) | (14 775) |
| Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 1 142 | (766) | (8 143) | (5 161) |
| Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu | 3 226 | 5 185 | 11 231 | 8 167 |
| <i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i> | 72 | 21 | (63) | 19 |
| Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu | 4 440 | 4 440 | 3 025 | 3 025 |

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku ze zmianą prezentacyjną dot. ujęcia limitów w rachunkach bieżących, co zostało zaprezentowane w nocie 3.1 niniejszego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku

dane w tys. zł

| za okres | Kapitał własny | | | | | | | Kapitał własny ogółem |
|--|--------------------|---|---|--------------|-------------------------------|--|---|-----------------------|
| 01.01.2019 - 30.09.2019 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 | - | - | - | - | - | - | 20 897 | 20 897 |
| Zysk/ strata za rok obrotowy | - | - | - | - | - | - | 20 897 | 20 897 |
| Pozostałe zmiany w kapitale własnym | - | - | - | (25 714) | 27 839 | - | (27 839) | (25 714) |
| Podział wyniku finansowego | - | - | - | - | 27 839 | - | (27 839) | - |
| Nabywanie akcji własnych | - | - | - | (25 714) | - | - | - | (25 714) |
| Saldo na koniec okresu | 20 032 | 67 641 | 1 313 | (25 714) | 137 059 | (86) | 23 109 | 223 354 |

dane w tys. zł

| za okres | Kapitał własny | | | | | | | Kapitał własny ogółem |
|--|--------------------|---|---|--------------|-------------------------------|--|---|-----------------------|
| 01.01.2018 - 31.12.2018 | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał z tytułu programu motywacyjnego | Akcje własne | Kapitały rezerwowe i zapasowe | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych | Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego | |
| Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone | 20 032 | 67 641 | 1 313 | - | 105 041 | (34) | 33 263 | 227 256 |
| Dochody całkowite razem | - | - | - | - | - | (52) | 27 839 | 27 787 |
| Zyski/straty aktuarialne | - | - | - | - | - | (52) | - | (52) |
| Zysk/ strata za rok obrotowy | - | - | - | - | - | - | 27 839 | 27 839 |
| Pozostałe zmiany w kapitale własnym | - | - | - | - | 4 179 | - | (31 051) | (26 872) |
| Dywidendy | - | - | - | - | - | - | (26 872) | (26 872) |
| Podział wyniku finansowego | - | - | - | - | 4 179 | - | (4 179) | - |
| Saldo na koniec okresu | 20 032 | 67 641 | 1 313 | - | 109 220 | (86) | 30 051 | 228 171 |

dane w tys. zł

| za okres | Kapitał własny | | | | | | | Kapitał własny ogółem |
|--|--------------------|---|---|--------------|-------------------------------|--|---|-----------------------|
| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał z tytułu programu motywacyjnego | Akcje własne | Kapitały rezerwowe i zapasowe | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych | Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego | |
| 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane | | | | | | | | |
| Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone | 20 032 | 67 641 | 1 313 | - | 105 041 | (34) | 33 263 | 227 256 |
| Dochody całkowite razem | - | - | - | - | - | - | 24 339 | 24 339 |
| Zysk/ strata za rok obrotowy | - | - | - | - | - | - | 24 339 | 24 339 |
| Pozostałe zmiany w kapitale własnym | - | - | - | - | 4 179 | - | (31 051) | (26 872) |
| Dywidendy | - | - | - | - | - | - | (26 872) | (26 872) |
| Podział wyniku finansowego | - | - | - | - | 4 179 | - | (4 179) | - |
| Saldo na koniec okresu | 20 032 | 67 641 | 1 313 | - | 109 220 | (34) | 26 551 | 224 723 |

Dodatkowe noty objaśniające

3.1. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych

W związku z decyzją KIMSF do MSR 7, która została opublikowana w czerwcu 2018 roku Spółka dokonała retrospektywnej analizy wykorzystania środków kredytów w posiadanych rachunkach bieżących. Przeprowadzona analiza wykazała, że zdecydowana większość kredytów w rachunkach bieżących nie spełnia warunków klasyfikowania ich jako część zarządzania środkami pieniężnymi. Na podstawie przeprowadzonej analizy Spółka wprowadziła odpowiednią zmianę do prezentacji tej kategorii na dzień 30 września 2018 roku i ujęła kredyty w rachunkach bieżących w zależności od salda ich wykorzystania w przepływach z działalności finansowej w pozycji: „Spłata kredytów i pożyczek” i „Wpływy z kredytów i pożyczek”.

| dane w tys. zł | | | |
|--|---|---|--|
| METODA POŚREDNIA | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane | Korekta prezentacyjna kredytu w rachunku bieżącym | 01.01.2018 - 30.09.2018 przekształcone |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | - | 14 223 | 14 223 |
| Spłata kredytów i pożyczek | (8 900) | (11 448) | (20 348) |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (294) | - | (294) |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki | (26 872) | - | (26 872) |
| Zapłacone odsetki | (629) | - | (629) |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej | (36 695) | 2 775 | (33 920) |
| Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | (10 918) | 2 775 | (8 143) |
| Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu | (217) | 11 448 | 11 231 |
| <i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i> | (63) | - | (63) |
| Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu | (11 198) | 14 223 | 3 025 |

3.2. 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. W prezentowanym okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym Spółka rozpoznała przychody z tytułu dywidendy w kwocie 8.103 tys. zł.

3.3. 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 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | | | |
|---|--|---------------|-----------|--------------------|
| | Działalność kontynuowana | | | Działalność ogółem |
| | Podłogi | Włókniny | Pozostałe | |
| Przychody od klientów zewnętrznych | 47 361 | 83 926 | 732 | 132 019 |
| Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym: | (44 116) | (71 348) | (679) | (116 143) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług | (35 941) | (54 533) | (54) | (90 528) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | - | - | (623) | (623) |
| Koszty sprzedaży | (2 289) | (9 595) | - | (11 884) |
| Koszty ogólnego zarządu | (6 151) | (7 491) | (2) | (13 644) |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne | 265 | 271 | - | 536 |
| Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego | 3 245 | 12 578 | 53 | 15 876 |
| Zysk operacyjny | 3 245 | 12 578 | 53 | 15 876 |
| Amortyzacja | 1 689 | 4 538 | 5 | 6 232 |
| EBITDA | 4 934 | 17 116 | 58 | 22 108 |

dane w tys. zł

| Informacje dotyczące obszarów geograficznych | Przychody | Aktywa trwałe |
|--|-----------|---------------|
| Sprzedaż krajowa | 56 414 | * |
| Sprzedaż zagraniczna | 75 605 | * |

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

| Sprzedaż wg krajów | udział % |
|--------------------|----------|
| Polska | 43% |
| USA | 23% |
| Niemcy | 5% |
| Czechy | 4% |
| Szwajcaria | 4% |
| Pozostałe | 21% |

| Informacje dotyczące głównych klientów | Udział w przychodach | Segment operacyjny |
|--|----------------------|--------------------|
| Klient 1 | 14,10% | włókniny |

dane w tys. zł

| SEGMENTY OPERACYJNE | za okres 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane | | | |
|---|--|---------------|------------|--------------------|
| | Działalność kontynuowana | | | Działalność ogółem |
| | Podłogi | Włókny | Pozostałe | |
| Przychody od klientów zewnętrznych | 42 845 | 90 867 | 616 | 134 328 |
| Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym: | (41 678) | (72 053) | (283) | (114 014) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | (33 551) | (54 272) | (96) | (87 919) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | - | - | (187) | (187) |
| Koszty sprzedaży | (2 053) | (10 571) | - | (12 624) |
| Koszty ogólnego zarządu | (6 151) | (7 320) | - | (13 471) |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne | 77 | 110 | - | 187 |
| Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego | 1 167 | 18 814 | 333 | 20 314 |
| Zysk operacyjny | 1 167 | 18 814 | 333 | 20 314 |
| Amortyzacja | 1 609 | 4 534 | 5 | 6 148 |
| EBITDA | 2 776 | 23 348 | 338 | 26 462 |

dane w tys. zł

| Informacje dotyczące obszarów geograficznych | Przychody | Aktywa trwałe |
|--|-----------|---------------|
| Sprzedaż krajowa | 50 711 | * |
| Sprzedaż zagraniczna | 83 617 | * |

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

| Sprzedaż wg krajów | udział % |
|--------------------|----------|
| Polska | 38% |
| USA | 27% |
| Wielka Brytania | 7% |
| Niemcy | 5% |
| Pozostałe | 23% |

| Informacje dotyczące głównych klientów | Udział w przychodach | Segment operacyjny |
|--|----------------------|--------------------|
| Klient 1 | 14,33% | włókny |

3.4. 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 | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 3 834 | 1 715 |
| w tym użytkowane na podstawie leasingu | 517 | 290 |
| Wartości niematerialne | 145 | - |
| Razem | 3 979 | 1 715 |
| Istotne zobowiązania z tyt. nabycia aktywów trwałych | 505 | 881 |

| dane w tys. zł | | |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH * | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 194 | 19 |
| Wartości niematerialne | - | - |
| Razem | 194 | 19 |

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

| dane w tys. zł | | |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| DOTACJE OTRZYMANE DO AKTYWÓW TRWAŁYCH* | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Środki trwałe w budowie | 701 | - |

* Prezentowane jako pomniejszenie wartość netto aktywów trwałych

- *Odpisy z tytułu utraty wartości*

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku Spółka nie rozpoznała dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych i składników wartości niematerialnych oraz nie dokonała rozwiązania odpisu z tego tytułu.

3.5. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku nie wystąpiły zmiany w posiadanych przez Spółkę inwestycjach w jednostkach zależnych.

| dane w tys. zł | | | | | | |
|-----------------|----------------|---|-----------------------|-------------------------|---------------|-------------------------|
| Nazwa jednostki | Kraj siedziby: | Procentowa wielkość udziałów i praw do głosów | Zależna/stowarzyszona | 30.09.2019 niebadane | 31.12.2018 | 30.09.2018 niebadane |
| Gamrat S.A. | Polska | 64,66% | zależna | 81 740 | 81 740 | 81 740 |
| Razem | | | | 81 740 | 81 740 | 81 740 |

Na dzień 30 września 2019 roku Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.

3.6. 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 | | | | | | | |
|--|--|---|--------|-----------------|----------|----------|-------|
| 30.09.2019 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 | - | 35 133 | 35 133 | - | - | - | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | - | 30 693 | 30 693 | - | - | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | - | 4 440 | 4 440 | - | - | - | - |
| Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej | - | 52 508 | 52 508 | - | - | - | - |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna % | - | 20 031 | 20 031 | - | - | - | - |
| Kredyty w rachunku bieżącym | - | 14 966 | 14 966 | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | - | 2 146 | 2 146 | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | 13 675 | 13 675 | - | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania | - | 1 690 | 1 690 | - | - | - | - |

dane w tys. zł

| WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH | | | | | | | |
|--|--|---|--------|-----------------|----------|----------|-------|
| 31.12.2018 | Wartość bilansowa | | | Wartość godziwa | | | |
| | Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | Razem | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej | 6 | - | 6 | - | - | 6 | 6 |
| Instrumenty kapitałowe | 6 | - | 6 | - | - | 6 | 6 |
| Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | - | 30 651 | 30 651 | - | - | - | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | - | 27 038 | 27 038 | - | - | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | - | 3 613 | 3 613 | - | - | - | - |
| Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej | - | 50 549 | 50 549 | - | - | - | - |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna % | - | - | - | - | - | - | - |
| Kredyty w rachunku bieżącym oraz kredyt inwestycyjny | - | 36 136 | 36 136 | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | - | 646 | 646 | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | 12 031 | 12 031 | - | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania | - | 1 736 | 1 736 | - | - | - | - |

dane w tys. zł

| WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH | | | | | | | |
|--|--|---|--------|-----------------|----------|----------|-------|
| 30.09.2018 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 | - | 37 086 | 37 086 | - | - | - | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | - | 34 061 | 34 061 | - | - | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | - | 3 025 | 3 025 | - | - | - | - |
| Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej | - | 56 294 | 56 294 | - | - | - | - |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna % | - | 28 859 | 28 859 | - | - | - | - |
| Kredyty w rachunku bieżącym | - | 14 223 | 14 223 | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | - | 516 | 516 | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | 11 194 | 11 194 | - | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania | - | 1 502 | 1 502 | - | - | - | - |

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, 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 1M + 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 30 września 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku oraz 30 września 2018 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

3.7. Zapasy

| ZAPASY | dane w tys. zł | | |
|---|-------------------------|---------------|-------------------------|
| | 30.09.2019 niebadane | 31.12.2018 | 30.09.2018 niebadane |
| Materiały | 22 938 | 20 336 | 21 298 |
| Materiały w drodze | 1 255 | 6 142 | 3 445 |
| Półprodukty i produkcja w toku | 2 525 | 2 090 | 2 175 |
| Produkty gotowe | 16 075 | 20 572 | 19 615 |
| Towary | 37 | 8 | 9 |
| RAZEM | 42 830 | 49 148 | 46 542 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu | 2 142 | 2 379 | 2 379 |
| Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości | 349 | 579 | 357 |
| Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości | 808 | 816 | 702 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 1 683 | 2 142 | 2 034 |
| RAZEM | 41 147 | 47 006 | 44 508 |

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

3.8. 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 | | |
|---|---|----------------------------|---|
| | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Stan na początek okresu | 6 558 | 6 550 | 6 550 |
| Zawiązanie | 82 | 40 | 41 |
| Rozwiązanie w związku ze spłatą | 375 | 22 | 20 |
| Wykorzystanie odpisu (spisanie należności) | 13 | 10 | 13 |
| Stan na koniec okresu | 6 252 | 6 558 | 6 558 |

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”.

3.9. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

W skład pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych wchodzi:

| POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | dane w tys. zł | | |
|---|-------------------------|--------------|-------------------------|
| | 30.09.2019 niebadane | 31.12.2018 | 30.09.2018 niebadane |
| Pozostałe aktywa finansowe: | | | |
| - inne | 122 | 13 | 65 |
| RAZEM | 122 | 13 | 65 |
| - część krótkoterminowa | 122 | 13 | 65 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe: | | | |
| - należności budżetowe | - | - | 9 |
| - zaliczki na zapasy | 1 126 | 1 047 | 280 |
| - zaliczki na środki trwałe | 786 | - | - |
| - nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS | 32 | 18 | 21 |
| - rozliczenia międzyokresowe | 1 046 | 779 | 971 |
| - inne | 171 | - | 9 |
| RAZEM | 3 161 | 1 844 | 1 290 |
| - część krótkoterminowa | 3 161 | 1 844 | 1 290 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu | - | 58 | 58 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu | - | - | 58 |
| RAZEM | 3 283 | 1 857 | 1 297 |

3.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

| za okres 9 miesięcy zakończony 30 września | dane w tys. zł | |
|--|------------------------|-------------------------|
| | 2019 roku niebadane | 2018 roku niebadane* |
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 4 440 | 3 025 |
| Lokaty krótkoterminowe | - | - |
| Razem środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 4 440 | 3 025 |
| Kredyty w rachunkach bieżących | - | - |
| Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | 4 440 | 3 025 |

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku ze zmianą prezentacyjną dot. ujęcia limitów w rachunkach bieżących, co zostało zaprezentowane w nocie 3.1 niniejszego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego

3.11. Rezerwy

dane w tys. zł

| REZERWY | | | | | |
|--|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-------------------|--------------|
| za okres | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | | | | |
| | Rezerwy na świadczenia pracownicze | Rezerwa na udzielone bonusy | 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 | 1 347 | - | 4 368 | 965 | 6 680 |
| Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących | 1 347 | - | 4 368 | 965 | 6 680 |
| Zmniejszenia | 825 | - | 3 836 | 786 | 5 447 |
| Wykorzystane w okresie | 807 | - | 3 836 | 786 | 5 429 |
| Rozwiązane w okresie | 18 | - | - | - | 18 |
| Wartość na koniec okresu w tym: | 1 398 | - | 1 668 | 372 | 3 438 |
| <i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i> | 1 013 | - | 1 668 | 372 | 3 053 |
| <i>Długoterminowe na koniec okresu</i> | 385 | - | - | - | 385 |

dane w tys. zł

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

* W wyniku wdrożenia MSSF 15 rezerwa na bonusy została przeklasyfikowana do Pozostałych zobowiązań

dane w tys. zł

| REZERWY | | | | | |
|--|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-------------------|--------------|
| za okres | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane | | | | |
| | Rezerwy na świadczenia pracownicze | Rezerwa na udzielone bonusy | Rezerwa na usługi marketingowe | Pozostałe rezerwy | Razem |
| Wartość na początek okresu, w tym: | 493 | 1 086 | 815 | 199 | 2 593 |
| <i>Krótkoterminowe na początek okresu</i> | 150 | 1 086 | 815 | 199 | 2 250 |
| <i>Długoterminowe na początek okresu</i> | 343 | - | - | - | 343 |
| Zwiększenia | 1 108 | 1 711 | 4 958 | 1 073 | 8 850 |
| Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących | 1 108 | 1 711 | 4 958 | 1 073 | 8 850 |
| Zmniejszenia | 565 | 2 124 | 3 730 | 758 | 7 177 |
| Wykorzystane w okresie | 519 | 2 124 | 3 730 | 758 | 7 131 |
| Rozwiązane w ciągu roku | 46 | - | - | - | 46 |
| Wartość na koniec okresu w tym: | 1 036 | 673 | 2 043 | 514 | 4 266 |
| <i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i> | 693 | 673 | 2 043 | 514 | 3 923 |
| <i>Długoterminowe na koniec okresu</i> | 343 | - | - | - | 343 |

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

Istotne wartości w pozycji „Pozostałe rezerwy” stanowią:

- na dzień 30 września 2019 roku: rezerwa na koszty transportu - 285 tys. zł, koszty reklamacji - 73 tys. zł,
- na dzień 31 grudnia 2018 roku: rezerwa na koszty transportu - 52 tys. zł, koszty reklamacji - 73 tys. zł,
- na dzień 30 września 2018 roku: rezerwa na koszty transportu - 409 tys. zł, koszty reklamacji - 67 tys. zł.

3.12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

| DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI | | | 30.09.2019 niebadane | | 31.12.2018 | | 30.09.2018 niebadane | |
|--|------------------------------|---------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| Wyszczególnienie | Kontraktowa stopa procentowa | Termin spłaty | część krótkoterminowa | część długoterminowa | część krótkoterminowa | część długoterminowa | część krótkoterminowa | część długoterminowa |
| Kredyt bankowy inwestycyjny - PKO Bank Polski S.A. w Warszawie | WIBOR 1M +marża | 21.03.2019 | - | - | - | - | 7 859 | 21 000 |
| Kredyt nieodnawialny- BNP PARIBAS Bank Polska S.A. | WIBOR 1M +marża | 30.09.2021 | 10 431 | 9 600 | - | - | - | - |
| Razem | | | 10 431 | 9 600 | - | - | 7 859 | 21 000 |

| KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI | | | dane w tys. zł | | |
|---|------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Wyszczególnienie | Kontraktowa stopa procentowa | Termin spłaty | 30.09.2019 niebadane | 31.12.2018 | 30.09.2018 niebadane |
| Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A. w Warszawie | WIBOR 1M +marża | 17.07.2021 | - | 9 350 | 10 818 |
| Kredyt bankowy inwestycyjny oraz Limit w rachunku bieżącym - PKO Bank Polski S.A. w Warszawie | WIBOR 1M +marża | 21.03.2019 | - | 26 786 | 3 405 |
| Kredyt w rachunku bieżącym- BNP PARIBAS Bank Polska S.A. | WIBOR 1M +marża | 18.12.2020 | 14 966 | - | - |
| Razem | | | 14 966 | 36 136 | 14 223 |

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stroną jest „Lentex” S.A.

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

3.13. 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 | 30.09.2019 niebadane | 31.12.2018 | 30.09.2018 niebadane |
| Pozostałe zobowiązania finansowe: | | | |
| - zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 1 131 | 1 181 | 1 100 |
| - zobowiązania inwestycyjne | 505 | 535 | 365 |
| - inne | 54 | 20 | 37 |
| RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 1 690 | 1 736 | 1 502 |
| - część krótkoterminowa | 1 690 | 1 736 | 1 502 |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe: | | | |
| - podatek VAT | 518 | 369 | 681 |
| - podatek dochodowy od osób fizycznych | 336 | 295 | 358 |
| - zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | 1 153 | 1 113 | 1 168 |
| - zobowiązania z tytułu PFRON | 33 | - | 25 |
| - zobowiązania z tytułu cła | 82 | - | - |
| - zobowiązania z tytułu naliczonych bonusów | 374 | 448 | - |
| - inne | 2 | 44 | - |
| RAZEM | 2 498 | 2 269 | 2 232 |
| Zobowiązania z tytułu umowy | | | |
| - rozliczenia międzyokresowe przychodów | 84 | 187 | 65 |
| - zaliczki/przedpłaty | 36 | 212 | 46 |
| RAZEM | 120 | 399 | 111 |
| RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIE NIEFINANSOWE | 2 618 | 2 668 | 2 343 |
| - część krótkoterminowa | 2 618 | 2 668 | 2 343 |
| RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY | 4 308 | 4 404 | 3 845 |

3.14. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

| dane w tys. zł | | |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW | | |
| okres | Ogółem | |
| | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| kraj | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 55 970 | 50 179 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 112 | 134 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów | 36 | 355 |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 296 | 43 |
| zagranica | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 75 317 | 83 532 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 11 | 27 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów | 256 | 36 |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 21 | 22 |
| RAZEM | 132 019 | 134 328 |

3.15. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe

dane w tys. zł

| KOSZTY RODZAJOWE | | |
|---|---|---|
| okres | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Amortyzacja środków trwałych | 6 149 | 6 060 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 83 | 88 |
| Zużycie surowców, materiałów i energii | 68 389 | 71 929 |
| Koszty usług obcych | 15 300 | 15 319 |
| Koszty podatków i opłat | 2 328 | 1 590 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 17 858 | 17 691 |
| Pozostałe koszty | 1 731 | 1 398 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 622 | 187 |
| Otrzymane dotacje | (101) | - |
| Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, koszt wytworzenia na własne potrzeby | 4 320 | (61) |
| RAZEM | 116 679 | 114 201 |
| Koszty sprzedaży | 11 884 | 12 624 |
| Koszty ogólnego zarządu | 13 644 | 13 471 |
| Koszt własny sprzedaży | 91 151 | 88 106 |
| RAZEM | 116 679 | 114 201 |

dane w tys. zł

| KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH | | |
|---|---|---|
| okres | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Koszty wynagrodzeń | 14 272 | 13 890 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników | 2 641 | 2 644 |
| Koszty ZFŚS | 475 | 659 |
| Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych | 470 | 498 |
| RAZEM | 17 858 | 17 691 |

dane w tys. zł

| KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH | | |
|---|---|---|
| okres | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży | 9 481 | 9 467 |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu | 8 377 | 8 224 |
| RAZEM | 17 858 | 17 691 |

3.16. Pozostałe przychody i koszty

| | dane w tys. zł | |
|---|---|---|
| POZOSTAŁE PRZYCHODY | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 533 | - |
| Nadwyżki inwentaryzacyjne | 1 | - |
| Zwrot kosztów sądowych | 31 | 25 |
| Refundacje, odszkodowania | 113 | 230 |
| Otrzymane darowizny, kary | 9 | 5 |
| Pozostałe | 11 | 32 |
| RAZEM | 698 | 292 |

| | dane w tys. zł | |
|--|---|---|
| POZOSTAŁE KOSZTY | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | - | 1 |
| Koszty postępowania sądowego | - | 16 |
| Odprawy dla zwolnionych | 8 | - |
| Szkody, kary i odszkodowania | 41 | 6 |
| Darowizny | 44 | 11 |
| Likwidacja zaniechanej inwestycji | 40 | - |
| Rekompensata kosztów związanych z wadami włókniń i wykładzin | 13 | 50 |
| Pozostałe | 16 | 21 |
| RAZEM | 162 | 105 |

3.17. Przychody i koszty finansowe

| | dane w tys. zł | |
|--|---|---|
| PRZYCHODY FINANSOWE | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Przychody z tytułu odsetek | 401 | 87 |
| Przychody z dywidendy od "Gamrat" S.A. | 8 103 | 8 103 |
| Zyski z tytułu różnic kursowych | 323 | 524 |
| RAZEM | 8 827 | 8 714 |

| | dane w tys. zł | |
|---|---|---|
| KOSZTY FINANSOWE | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Koszty odsetek, w tym dotyczące: | 583 | 756 |
| kredytów bankowych | 583 | 752 |
| pozostałe | - | 4 |
| Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego | 65 | 12 |
| Odpisy aktualizujące należne odsetki | 48 | 42 |
| Pozostałe | 2 | - |
| RAZEM | 698 | 810 |

3.18. 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 | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | (2 515) | (3 598) |
| - bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego | (2 521) | (3 598) |
| - korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | 6 | - |
| Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | (593) | (281) |
| - (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych | (593) | (281) |
| (obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym: | (3 108) | (3 879) |
| - przypisane działalności kontynuowanej | (3 108) | (3 879) |
| (obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | (3 108) | (3 879) |

| dane w tys. zł | | |
|--|---|---|
| GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 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 | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 24 005 | 28 218 |
| Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem | 24 005 | 28 218 |
| Stawka podatkowa obowiązująca w Polsce | 19,0% | 19,0% |
| Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej | 4 561 | 5 361 |
| Dywidenda od jednostek zależnych i stowarzyszonych | (1 540) | (1 540) |
| Odpisy na PFRON | 50 | 43 |
| OC Zarządu | 4 | 4 |
| Różnice kursowe nkup | 10 | (9) |
| Koszty reprezentacji | 13 | 12 |
| Odpis na należności nkup | (18) | - |
| Wydatki dotyczące samochodów | 17 | - |
| Pozostałe koszty nkup | 11 | 8 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | 3 108 | 3 879 |

| dane w tys. zł | | |
|--|---|---|
| okres | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 24 005 | 28 218 |
| Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem | 24 005 | 28 218 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku | 3 108 | 3 879 |
| Efektywna stawka podatkowa (w %) | 13,0% | 13,8% |

3.19. Odroczony podatek dochodowy

| dane w tys. zł | | | |
|------------------------------|---|----------------------------|---|
| AKTYWA NA PODATEK ODRO CZONY | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Stan na początek okresu | 2 123 | 2 181 | 2 181 |
| Zwiększenia | 2 206 | 908 | 1 969 |
| Zmniejszenia | 1 945 | 966 | 1 743 |
| Stan na koniec okresu | 2 384 | 2 123 | 2 407 |

| dane w tys. zł | | | |
|-------------------------------|---|----------------------------|---|
| REZERWA NA PODATEK ODRO CZONY | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Stan na początek okresu | 8 665 | 7 930 | 7 930 |
| Zwiększenia | 1 049 | 1 123 | 609 |
| Zmniejszenia | 195 | 388 | 101 |
| Stan na koniec okresu | 9 519 | 8 665 | 8 438 |

| dane w tys. zł | | | |
|--|---|----------------------------|---|
| Saldo podatku odroczonego | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Rezerwa na podatek odroczonego na początek okresu | 6 542 | 5 749 | 5 749 |
| Rezerwa na podatek odroczonego na koniec okresu | 7 135 | 6 542 | 6 031 |

3.20. 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 i 2018 roku:

| dane w tys. zł | | | | |
|---|--|------------|--------|--------------|
| TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | za okres 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | | | |
| Strony transakcji | Sprzedaż | Należności | Zakupy | Zobowiązania |
| Jednostka zależna "Gamrat" S.A. | - | - | 249 | - |
| Jednostka zależna "Baltic Wood" S.A. | 40 | 6 | - | - |
| Jednostka zależna "Gamrat WPC" Sp. z o.o. | 15 | 2 | 1 | - |
| Pozostałe podmioty powiązane osobowo | - | - | 165 | - |

| dane w tys. zł | | | | |
|---|--|------------|--------|--------------|
| TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | za okres 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane | | | |
| Strony transakcji | Sprzedaż | Należności | Zakupy | Zobowiązania |
| Jednostka zależna "Gamrat" S.A. | - | - | 70 | - |
| Jednostka zależna "Baltic Wood" S.A. | 53 | 6 | 128 | - |
| Jednostka zależna "Gamrat WPC" Sp. z o.o. | 14 | 4 | - | - |
| Pozostałe podmioty powiązane osobowo | - | - | 2 686 | 308 |

3.21. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

| dane w tys. zł | | |
|--|---|---|
| WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ | 01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane | 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 1 486 | 1 461 |
| Razem | 1 486 | 1 461 |

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 | |
|--------------------|-----------------|--|