

Grupa Kapitałowa Lentex



**SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU**

17 listopada 2017 roku

Spis treści

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	5
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
1. Dodatkowe noty objaśniające	12
1.1. Zawartość kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex	12
1.2. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	13
1.4. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych	13
1.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	15
1.6. Niepewność szacunków i założeń	16
1.7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	19
1.8. Sezonowość działalności	19
1.9. Informacje dotyczące segmentów działalności	19
1.10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	21
1.11. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	21
1.12. Instrumenty finansowe	22
1.13. Zapasy	23
1.14. Należności	24
1.15. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	24
1.16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25
1.17. Rezerwy	26
1.18. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	28
1.19. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	29
1.20. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30
1.21. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów / koszty rodzajowe	30
1.22. Pozostałe przychody i koszty	31
1.23. Przychody i koszty finansowe	32
1.24. Podatek dochodowy bieżący	32
1.25. Odroczony podatek dochodowy	33
1.26. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	33
1.27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	35
1.28. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta	36
1.29. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – informacja o zmianach od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego	36
1.30. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwzględnionych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej	37
1.31. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	38

1.32.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	39
2.	Pozostałe informacje.....	40
2.1.	Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji	40
2.2.	Informacje ogólne o grupie kapitałowej emitenta.....	40
2.3.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących grupy kapitałowej emitenta.....	45
2.4.	Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.	46
2.5.	Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	46
2.6.	Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.....	46
2.7.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	46
2.8.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.	47
2.9.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	48
2.10.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.....	48
2.11.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.	48
2.12.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.	48
2.13.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.	48
2.14.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.....	49
2.15.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	49
	JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	50
	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	51
	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	52
	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	53
	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	54
3.	Dodatkowe noty objaśniające.....	56

3.1.	Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych	56
3.2.	Sezonowość działalności	57
3.3.	Informacje dotyczące segmentów działalności.....	58
3.4.	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	59
3.5.	Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych.....	60
3.6.	Instrumenty finansowe	60
3.7.	Zapasy	61
3.8.	Należności z tytułu dostaw i usług	61
3.9.	Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	62
3.10.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62
3.11.	Rezerwy.....	63
3.12.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	64
3.13.	Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	64
3.14.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	65
3.15.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów / koszty rodzajowe	65
3.16.	Pozostałe przychody i koszty.....	66
3.17.	Przychody i koszty finansowe	66
3.18.	Podatek dochodowy bieżący.....	67
3.19.	Odroczony podatek dochodowy	68
3.20.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	68
3.21.	Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	69

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016*	3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016*
	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**	373 514	365 476	87 749
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)**	52 996	61 623	12 450	14 105
Zysk/strata ze sprzedaży**	102 141	114 165	23 996	26 132
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)**	39 518	49 641	9 284	11 363
Zysk (strata) brutto**	37 891	48 829	8 902	11 177
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	31 685	39 734	7 444	9 095
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	4 520	26 193	1 062	5 995
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	36 205	65 927	8 506	15 090
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy jednostki dominującej	30 683	60 555	7 208	13 861
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 288	31 349	1 947	7 176
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 858	44 932	-436	10 285
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-32 957	-13 128	-7 743	-3 005
Przepływy pieniężne netto - razem	-26 527	63 153	-6 232	14 455
Średnioważona liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	48 858 358	54 287 065	48 858 358	54 287 065
Zysk na jedną akcję***	0,63	1,12	0,15	0,26
Średnioważona liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	48 858 358	54 287 065	48 858 358	54 287 065
Rozwodniony zysk na jedną akcję***	0,63	1,12	0,15	0,26
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Aktywa razem	634 685	631 948	147 289	142 845
Zobowiązania	203 740	223 998	47 281	50 632
Zobowiązania długoterminowe	66 574	117 669	15 450	26 598
Zobowiązania krótkoterminowe	134 555	106 329	31 226	24 035
Kapitał własny	430 945	407 950	100 008	92 213
Kapitał podstawowy	20 032	20 032	4 649	4 528
Liczba akcji	48 858 358	53 070 797	48 858 358	53 070 797
Wartość księgowa na jedną akcję***	8,82	7,69	2,05	1,74

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

** Prezentowane dane uwzględniają tylko działalność kontynuowaną. Wielkości dotyczące działalności zaniechanej zostały opisane w nocie 1.26 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

- dla danych na dzień 30.09.2017: Tabela kursów nr 189/A/NBP/2017 z dnia 29.09.2017r. 1 EUR = 4,3091

- dla danych na dzień 31.12.2016: Tabela kursów nr 252/A/NBP/2016 z dnia 30.12.2016r. 1 EUR = 4,4240

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 30.09.2017r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2017r. = $430.945 / 48.858,358 = 8,82$ zł

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = Kapitał własny w tys. EUR (stan na 30.09.2017r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2017r. = $100.008 / 48.858,358 = 2,05$ EUR

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 9 miesięcy 2017 roku (9 miesięcy 2016 roku) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 9 miesięcy 2017 roku (9 miesięcy 2016 roku).

Sposób:	9 miesięcy 2017 roku		9 miesięcy 2016 roku		
styczeń	31.01.2017	4,3308	styczeń	29.01.2016	4,4405
luty	28.02.2017	4,3166	luty	29.02.2016	4,3589
marzec	31.03.2017	4,2198	marzec	31.03.2016	4,2684
kwiecień	28.04.2017	4,2170	kwiecień	29.04.2016	4,4078
maj	31.05.2017	4,1737	maj	31.05.2016	4,3820
czerwiec	30.06.2017	4,2265	czerwiec	30.06.2016	4,4255
lipiec	31.07.2017	4,2545	lipiec	29.07.2016	4,3684
sierpień	31.08.2017	4,2618	sierpień	31.08.2016	4,3555
wrzesień	29.09.2017	4,3091	wrzesień	30.09.2016	4,3120
		38,3098			39,3190
		$38,3098/9 = 4,2566$			$39,3190/9 = 4,3688$

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 9 miesięcy = 0,63 zł/akcję : 4,2566 = 0,15 EUR/akcję.

**KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2017 roku**

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	30.09.2017 niebadane	30.06.2017 niebadane	31.12.2016	30.09.2016 niebadane
Aktywa trwałe		358 577	349 816	377 900	351 240
Rzeczowe aktywa trwałe	1.10	264 976	255 593	281 442	251 907
Nieruchomości inwestycyjne		11 248	11 248	11 360	11 190
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1.11	11 562	11 341	12 909	12 609
Wartości niematerialne		39 340	39 340	39 175	38 919
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1.12	13	13	13	5 440
Pozostałe aktywa finansowe		2	2	2	2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.25	31 436	32 279	32 994	31 173
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	1.15	-	-	5	-
Aktywa obrotowe		260 891	275 421	254 048	305 385
Zapasy	1.13	118 823	134 123	117 317	107 925
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1.14	96 632	89 159	69 274	95 619
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	1.15	16 401	18 684	12 791	10 259
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	48	46	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1.12	8	10	10	7 273
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-	10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.16	29 027	33 397	54 610	84 299
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1.26	15 217	12 509	-	-
AKTYWA RAZEM		634 685	637 746	631 948	656 625

PASYWA	Nota	30.09.2017 niebadane	30.06.2017 niebadane	31.12.2016	30.09.2016 niebadane
Kapitał własny		430 945	419 325	407 950	449 776
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		334 907	320 756	344 901	396 190
Kapitał podstawowy		20 032	20 032	20 032	22 258
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
Kapitały rezerwowe i zapasowe		152 754	150 095	112 103	166 984
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		(3)	(3)	(1)	(751)
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę		864	429	1 640	1 035
Zysk/strata z lat ubiegłych		61 623	59 853	74 105	77 155
Zysk/strata z roku bieżącego		30 683	21 396	68 068	60 555
Udziały niedające kontroli		96 038	98 569	63 049	53 586
ZOBOWIĄZANIA		203 740	218 421	223 998	206 849
Zobowiązania długoterminowe		66 574	70 112	117 669	77 759
Rezerwy	1.17	1 607	1 606	1 680	1 734
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.25	17 733	17 658	19 482	19 609
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1.18	42 016	45 700	89 519	49 028
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		5 218	5 148	6 499	6 845
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1.19	-	-	489	543
Zobowiązania krótkoterminowe		134 555	147 600	106 329	129 090
Rezerwy	1.17	10 088	11 217	9 323	12 042
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1.18	44 493	29 253	18 377	41 104
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	1.18	24 692	26 013	24 621	25 090
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		2 066	1 840	2 458	1 738
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		29 557	34 703	34 712	32 161
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1.19	22 925	43 836	16 009	15 656
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		734	738	829	1 299
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	1.26	2 611	709	-	-
PASYWA RAZEM		634 685	637 746	631 948	656 625

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Olga Słabkowska-Mazik – Główna Księgowa

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.07.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016* niebadane	01.07.2016 - 30.09.2016* niebadane
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1.20	373 514	131 705	365 476	131 365
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1.21	271 373	97 640	251 311	91 586
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		102 141	34 065	114 165	39 779
Koszty sprzedaży	1.21	31 856	10 079	33 731	11 650
Koszty ogólnego zarządu		32 086	10 358	31 389	10 953
Pozostałe przychody operacyjne	1.22	2 229	1 307	1 279	263
Pozostałe koszty operacyjne		910	477	683	214
Zysk/strata z działalności operacyjnej		39 518	14 458	49 641	17 225
Przychody finansowe	1.23	439	99	1 902	77
Koszty finansowe		2 066	922	2 714	316
Zysk/strata brutto		37 891	13 635	48 829	16 986
Podatek dochodowy	1.24	6 206	2 897	9 095	2 550
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		31 685	10 738	39 734	14 436
Działalność zaniechana					
Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej	1.26	4 520	208	26 193	18 971
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		36 205	10 946	65 927	33 407
Zysk/ strata netto przypadający/a na:		36 205	10 946	65 927	33 407
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		30 683	9 287	60 555	31 691
<i>Udziały niedające kontroli</i>		5 522	1 659	5 372	1 716
Pozostałe dochody całkowite		(941)	674	665	(597)
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:		(941)	674	665	(597)
Zyski / straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny		-	-	(5)	385
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych		-	-	1	(73)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		(941)	674	669	(909)
Dochody całkowite razem		35 264	11 620	66 592	32 810
Dochody całkowite przypadające na:		35 264	11 620	66 592	32 810
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		39 945	19 760	61 081	31 232
<i>Udziały niedające kontroli</i>		(4 681)	(8 140)	5 511	1 578
Zysk / strata na jedną akcję w zł:					
Z działalności kontynuowanej					
<i>Podstawowy</i>		0,56	0,19	0,64	0,22
<i>Rozwodniony</i>		0,56	0,18	0,64	0,23
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
<i>Podstawowy</i>		0,63	0,19	1,12	0,58
<i>Rozwodniony</i>		0,63	0,19	1,12	0,59

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

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Olga Słabkowska-Mazik – Główna Księgowa

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.07.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016* niebadane	01.07.2016 - 30.09.2016* niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata brutto na działalności kontynuowanej	37 891	13 635	48 829	16 986
Zysk/ strata brutto na działalności zaniechanej	5 442	325	33 570	24 673
Zysk/ strata brutto	43 333	13 960	82 399	41 659
Korekty o pozycje:	(35 045)	6 445	(51 050)	(29 319)
Amortyzacja	15 051	5 111	18 192	4 967
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(582)	270	353	(611)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 513	635	1 802	493
Przychody z tytułu dywidend	-	-	(248)	-
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(5 866)	(1 166)	(1 446)	133
Zysk na sprzedaży aktywów netto przypisanych do działalności zaniechanej	-	-	(23 181)	(23 181)
Zmiana stanu rezerw	1 048	(924)	4 759	2 354
Zmiana stanu zapasów	(2 965)	14 394	1 486	9 256
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(36 669)	(7 655)	(31 766)	(7 812)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	224	(2 074)	(1 940)	(5 876)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(6 808)	(1 989)	(19 083)	(8 889)
Inne korekty	9	(157)	22	(153)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	8 288	20 405	31 349	12 340
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	2 339	1 368	489	30
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	16 908	1 500	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	10	10	5 922	-
Wpływ ze sprzedaży aktywów netto przypisanych do działalności zaniechanej	-	-	79 892	79 892
Wpływy z tytułu odsetek	250	70	143	120
Wpływy z tytułu dywidend	-	-	248	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(21 081)	(7 667)	(41 193)	(16 962)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(284)	(10)	(559)	-
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	-	-	(10)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(1 858)	(4 729)	44 932	63 080
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	1 921	-	37 872	9 438
Wpływy ze sprzedaży akcji własnych	-	-	11 558	11 558
Wpływy ze sprzedaży akcji Spółek Grupy	15 296	1	-	(10 618)
Spłata kredytów i pożyczek	(18 503)	(5 287)	(31 478)	(8 736)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 360)	(358)	(1 955)	(674)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(28 597)	(28 571)	(27 177)	(27 137)
Zapłacone odsetki	(1 692)	(710)	(1 950)	(615)
Inne	(22)	(5)	2	6
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(32 957)	(34 930)	(13 128)	(26 778)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(26 527)	(19 254)	63 153	48 642
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	26 236	18 752	(5 388)	8 984
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	(29)	182	(305)	(166)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(320)	(320)	57 460	57 460

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

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Olga Słabkowska-Mazik – Główna Księgowa

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	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	-	112 103	(1)	1 640	142 173	344 901	63 049	407 950
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	(2)	(776)	30 683	29 905	5 359	35 264
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)	2	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	(776)	-	(776)	(165)	(941)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	30 683	30 683	5 522	36 205
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	40 651	-	-	(80 550)	(39 899)	27 630	(12 269)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(24 428)	(24 428)	(4 429)	(28 857)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	40 651	-	-	(40 651)	-	-	-
Sprzedaż akcji Spółek Grupy*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17 183	17 183
Rozliczenie nabycia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	(5 993)	(5 993)	-	(5 993)
Emisja akcji Spółek Grupy**	-	-	-	-	-	-	-	(9 478)	(9 478)	14 876	5 398
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	152 754	(3)	864	92 306	334 907	96 038	430 945

*W I półroczu 2017 roku nastąpiła sprzedaż akcji własnych spółki zależnej „Gamrat” S.A. oraz akcji spółki zależnej "Baltic Wood" S.A. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały dokonane odpowiednio korekty dotyczące zmiany wielkości udziałów niedających kontroli oraz wyniku z lat ubiegłych, co zostało opisane w nocie 2.1. niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**W I półroczu 2017 roku nastąpiła emisja akcji "Baltic Wood" S.A. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały dokonane odpowiednio korekty dotyczące zmiany wielkości udziałów niedających kontroli oraz wyniku z lat ubiegłych, co zostało opisane w nocie 2.1. niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
01.01.2016 - 31.12.2016											
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	22 258	67 641	1 313	-	148 080	(866)	576	125 262	364 264	65 109	429 373
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	817	1 064	68 068	69 949	6 581	76 530
Zyski / straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	-	-	-	-	-	172	-	-	172	37	209
Zyski / straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	837	-	-	837	179	1 016
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	1 064	-	1 064	521	1 585
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	(192)	-	-	(192)	(41)	(233)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	68 068	68 068	5 885	73 953
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	(2 226)	-	-	-	(35 977)	48	-	(51 157)	(89 312)	(8 641)	(97 953)
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	(13 144)	48	-	13 096	-	(29 831)	(29 831)
Dywidendy	-	-	-	-	(2 855)	-	-	(21 576)	(24 431)	(2 928)	(27 359)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	34 903	-	-	(34 903)	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	(57 107)	-	-	-	-	(57 107)	-	(57 107)
Sprzedaż akcji Spółek Grupy*	-	-	-	-	-	-	-	(8 630)	(8 630)	25 533	16 903
Umorzenie akcji własnych	(2 226)	-	-	57 107	(54 881)	-	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	856	856	(1 415)	(559)
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	112 103	(1)	1 640	142 173	344 901	63 049	407 950

*W 2016 roku nastąpiła sprzedaż akcji własnych spółki zależnej „Gamrat” 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
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
01.01.2016 - 30.09.2016* niebadane											
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	22 258	67 641	1 313	-	148 080	(866)	576	125 262	364 264	65 109	429 373
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	67	459	60 555	61 081	5 511	66 592
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	83	-	-	83	(88)	(5)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	459	-	459	210	669
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	(16)	-	-	(16)	17	1
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	60 555	60 555	5 372	65 927
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	18 904	48	-	(48 107)	(29 155)	(17 034)	(46 189)
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	(13 144)	48	-	13 096	-	(29 831)	(29 831)
Dywidendy	-	-	-	-	(2 854)	-	-	(21 771)	(24 625)	(2 732)	(27 357)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	34 902	-	-	(34 902)	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych Spółek Grupy	-	-	-	-	-	-	-	(4 986)	(4 986)	16 545	11 559
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	456	456	(1 016)	(560)
Saldo na koniec okresu	22 258	67 641	1 313	-	166 984	(751)	1 035	137 710	396 190	53 586	449 776

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

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Olga Słabkowska-Mazik – Główna Księgowa

Dodatkowe noty objaśniające

1.1. Zawartość kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres sprawozdawczy od 01.01.2017r. do 30.09.2017r. zawiera:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2017r., sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okresy od 01.07.2017r. do 30.09.2017r. i od 01.01.2017r. do 30.09.2017r., sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2017r. do 30.09.2017r.;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2017r., 31.12.2016r. i 30.09.2016r., sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okresy od 01.01.2016r. do 30.09.2016r. i od 01.07.2016r. do 30.09.2016r. oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r. i za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016r.;
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

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

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

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

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

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

Rokiem obrotowym dla Grupy jest rok kalendarzowy.

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zawiera 70 stron.

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd „Lentex” S.A. w dniu 17 listopada 2017 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 2016 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 17 marca 2017 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.

Kwartalne 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 2017 roku może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku. Po 1 stycznia 2016 roku nie opublikowano nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku. 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 2016. W pierwszym półroczu 2017 roku opublikowano jedynie standard MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz KIMSF 23 „Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego”.

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

1.4. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych

W czerwcu 2017 roku spółka zależna „Gamrat Energia” Sp. z o.o. otrzymała od Urzędu Regulacji Energetyki wymagane zgodnie z prawem energetycznym stosowne zezwolenia i koncesje uprawniające ją do prowadzenia koncesjonowanej działalności energetycznej od dnia 1 sierpnia 2017 roku. Wobec powyższego faktu z dniem 31 lipca 2017 roku „Gamrat” S.A. zaprzestał prowadzenia działalności energetycznej. Biorąc pod uwagę plany sprzedaży „Gamrat Energia” Sp. z o.o. (szerzej opisane w nocie 1.26.) oraz w związku ze sprzedażą udziałów

„PD Profil Sp. z o.o.” (Myślenice) w dniu 31 marca 2017 roku (szerzej opisane w nocie 2.1.) i prezentacją wyników obu tych działalności jako zaniechanych w okresie sprawozdawczym w celu zapewnienia porównywalności danych dokonano retrospektywnego wyodrębnienia wyników tych działalności jako zaniechanych za 9 miesięcy 2016 roku w ramach skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów zgodnie z MSSF 5. Wpływ opisanej zmiany prezentacyjnej na opublikowane sprawozdanie finansowe Grupy na dzień 30 września 2016 roku (informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego) przedstawiono poniżej:

dane w tys. zł			
WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2016 - 30.09.2016 zatwierdzone	Zmiana prezentacji działalności energetycznej Gamrat S.A. i PD Profil Sp. z o.o. na działalność zaniechaną	01.01.2016 - 30.09.2016 przekształcone
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	379 577	(14 101)	365 476
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	262 096	(10 785)	251 311
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	117 481	(3 316)	114 165
Koszty sprzedaży	33 832	(101)	33 731
Koszty ogólnego zarządu	33 416	(2 027)	31 389
Pozostałe przychody operacyjne	1 420	(141)	1 279
Pozostałe koszty operacyjne	701	(18)	683
Zysk/strata z działalności operacyjnej	50 952	(1 311)	49 641
Przychody finansowe	1 902	-	1 902
Koszty finansowe	3 006	(292)	2 714
Zysk/strata brutto	49 848	(1 019)	48 829
Podatek dochodowy	9 247	(152)	9 095
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	40 601	(867)	39 734
Działalność zaniechana			
Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej	25 326	867	26 193
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	65 927	-	65 927
Zysk/ strata netto przypadający/a na:	65 927	-	65 927
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	60 555	-	60 555
<i>Udziały niedające kontroli</i>	5 372	-	5 372
Pozostałe dochody całkowite	665	-	665
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:	665	-	665
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	(5)	-	(5)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	1	-	1
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	669	-	669
Dochody całkowite razem	66 592	-	66 592
Dochody całkowite przypadające na:	66 592	-	66 592
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	61 081	-	61 081
<i>Udziały niedające kontroli</i>	5 511	-	5 511
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
	01.01.2016 - 30.09.2016		
	zatwierdzone	przekształcone	
Z działalności kontynuowanej			
<i>Podstawowy</i>	0,70	0,64	
<i>Rozwodniony</i>	0,70	0,64	
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
<i>Podstawowy</i>	1,12	1,12	
<i>Rozwodniony</i>	1,12	1,12	

METODA POŚREDNIA	dane w tys. zł		
	01.01.2016 - 30.09.2016 zatwierdzone	Zmiana prezentacji działalności energetycznej Gamrat S.A. i PD Profil Sp. z o.o. na działalność zaniechaną	01.01.2016 - 30.09.2016 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata brutto na działalności kontynuowanej	49 848	(1 019)	48 829
Zysk/ strata brutto na działalności zaniechanej	32 551	1 019	33 570
Zysk/ strata brutto	82 399	-	82 399

1.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

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

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

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

- *Określenie okresu użytkowania składnika wartości niematerialnych i prawnych*

Grupa ocenia, czy okres użytkowania składnika wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony, a w przypadku gdy jest określony – jaka jest jego długość lub liczba jednostek produkcji lub podobnych jednostek tworząca ten okres. Grupa uznaje, że składnik wartości niematerialnych posiada nieokreślony okres

użytkowania, jeżeli z analizy wszystkich istotnych czynników wynika, że nie istnieje żadne dające się przewidzieć ograniczenie okresu, w którym można spodziewać się, że składnik aktywów będzie generował wpływy pieniężne netto dla Grupy.

- *Waluta funkcjonalna*

Pomimo, że przychody ze sprzedaży zagranicznej Grupy stanowią ponad 56% wartości przychodów ogółem, walutą funkcjonalną dla Grupy jest PLN.

Grupa przeprowadziła analizę czynników zgodnie z zapisami MSR 21.

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

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

- *Klasyfikacja umów leasingowych*

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

- *Rezerwy na bonusy i usługi marketingowe*

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

- *Rezerwy na naprawy gwarancyjne i reklamacje*

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

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

Szacowana wartość kosztów ewentualnych napraw gwarancyjnych i reklamacji na dzień bilansowy została oszacowana na poziomie odpowiednio 1.347 tys. zł i 75 tys. zł i zaprezentowana została w nocie 1.17

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.

o *Utrata wartości aktywów trwałych*

W przypadku zaistnienia sytuacji, która wskazywałaby na możliwość utraty wartości posiadanych przez Grupę składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, 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 2017 roku przesłanki takie nie wystąpiły.

o *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.

o *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

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

Grupa wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży i instrumenty pochodne oraz aktywa niefinansowe takie jak nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się: na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania lub w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

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

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

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich

obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych. Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

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

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

Sposób ustalenia wartości godziwej istotnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 1.12.

- *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 możliwych do uzyskania dla zapasów, które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność. Dodatkowe informacje przedstawiono w nocie 1.13.

- *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 1.14. i 1.15.

- *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2016 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 3,5%. Zgodnie z zaleceniem MSR 19 uwzględniono przyszły wzrost płac na poziomie 3,0%, przy średniej inflacji 2,5%.

Na dzień 30 września 2017 roku poddano analizie dane, na podstawie których została skalkulowana rezerwa na dzień 31 grudnia 2016 roku i stwierdzono, że powyższe parametry nie uległy istotnie 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; „PD Profil Sp. z o.o.” - systemy rynnowe; „Baltic Wood” S.A. - podłogi drewniane) odnotowuje się w miesiącach wiosenno-jesiennych, tj. od marca do października. Wyższe wyniki, pomimo okresu urlopowego, widoczne są w środkowej części roku. Okresami słabszymi dla Grupy są kwartały I i IV.

1.9. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Zasady rachunkowości we wszystkich segmentach są jednolite z zasadami stosowanymi w jednostce dominującej. Grupa monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników

działalności jest EBITDA (zdefiniowana jako zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację). Finansowanie Spółek składających się na Grupę Kapitałową Lentex (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi), aktywa i zobowiązania oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółek Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane							
	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Podłogi	Włókny	Profile	Rury	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	177 399	86 448	50 761	54 165	4 741	373 514	14 006	387 520
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(166 557)	(64 582)	(42 344)	(56 486)	(4 027)	(333 996)	(12 000)	(345 996)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(137 647)	(47 676)	(28 431)	(50 944)	(2 629)	(267 327)	(10 701)	(278 028)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(586)	-	(2 133)	(264)	(1 063)	(4 046)		(4 046)
Koszty sprzedaży	(14 908)	(11 096)	(3 332)	(2 410)	(110)	(31 856)	(32)	(31 888)
Koszty ogólnego zarządu	(13 229)	(6 951)	(8 548)	(2 930)	(428)	(32 086)	(1 375)	(33 461)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(187)	1 141	100	62	203	1 319	108	1 427
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	10 842	21 866	8 417	(2 321)	714	39 518	2 006	41 524
Zysk operacyjny	10 842	21 866	8 417	(2 321)	714	39 518	2 006	41 524
Amortyzacja	4 152	3 678	2 960	2 358	330	13 478	1 573	15 051
EBITDA	14 994	25 544	11 377	37	1 044	52 996	3 579	56 575

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	170 764	*
Sprzedaż zagraniczna	216 756	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	44%
USA	10%
Pozostałe	46%

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

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

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016* niebadane							
	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Podłogi	Włókny	Profile	Rury	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	165 058	99 417	46 042	49 330	5 629	365 476	66 625	432 101
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(153 230)	(69 339)	(36 708)	(51 832)	(4 726)	(315 835)	(55 884)	(371 719)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(124 482)	(49 062)	(23 851)	(46 977)	(2 249)	(246 621)	(42 758)	(289 379)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 513)	-	(1 489)	(10)	(1 678)	(4 690)	(1 653)	(6 343)
Koszty sprzedaży	(14 661)	(13 937)	(2 920)	(2 112)	(101)	(33 731)	(2 210)	(35 941)
Koszty ogólnego zarządu	(12 812)	(6 532)	(8 487)	(3 051)	(507)	(31 389)	(9 522)	(40 911)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	238	192	39	318	(191)	596	259	855
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	11 828	30 078	9 334	(2 502)	903	49 641	10 741	60 382
Zysk operacyjny	11 828	30 078	9 334	(2 502)	903	49 641	10 741	60 382
Amortyzacja	3 309	3 022	3 318	1 951	382	11 982	6 210	18 192
EBITDA	15 137	33 100	12 652	(551)	1 285	61 623	16 951	78 574

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

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	188 990	*
Sprzedaż zagraniczna	243 111	*

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

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

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
*		

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

1.10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

• Kupno i sprzedaż

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

	dane w tys. zł	
INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe:	17 445	37 301
- w tym użytkowane na podstawie leasingu	-	1 064
Wartości niematerialne	1 124	831
Razem	18 569	38 132

INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH *	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	1 142	1 002
Razem	1 142	1 002

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

• Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku Grupa nie dokonała odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Grupa na dzień 30 września 2017 roku nie ma poczynionych zobowiązań do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

1.11. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

	dane w tys. zł		
WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Wartość brutto na początek okresu	12 909	12 194	12 194
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia - sprzedaż PD Profil Sp. z o.o. (Myślenice)	759	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	12 150	12 194	12 194
Korekta z tytułu różnic kursowych	(588)	715	415
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	11 562	12 909	12 609
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	11 562	12 909	12 609

1.12. Instrumenty finansowe

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

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH			
	Wartość bilansowa		
	30.09.2017 niebadane	31.12.2016	30.09.2016 niebadane
Aktywa finansowe - dostępne do sprzedaży	13	13	5 450
Nienotowane instrumenty kapitałowe	13	13	23
Notowane instrumenty finansowe	-	-	5 427
Aktywa finansowe – pożyczki i należności	96 768	69 652	96 317
Należności z tytułu dostaw i usług	96 632	69 274	95 619
Pozostałe należności	136	378	698
Aktywa finansowe – w wartości godziwej przez zysk lub stratę	8	10	7 273
Akcje	8	10	7 273
Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	47 234	96 018	55 873
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	42 016	89 519	49 028
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 218	6 499	6 845
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	144 622	117 579	125 126
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	69 185	42 638	65 834
Oprocentowane kredyty i pożyczki – stała %	-	360	360
Kredyty w rachunku bieżącym	29 624	28 374	21 321
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 066	2 458	1 738
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 557	34 712	32 161
Pozostałe zobowiązania	14 190	9 037	3 712

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

W okresach 9 miesięcy zakończonych kolejno 30 września 2017 roku, 31 grudnia 2016 roku oraz 30 września 2016 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.

W 2016 roku sprzedane zostały akcje spółek „Plast-Box” S.A. i Prymus S.A. Poniżej zaprezentowano poziomy wyceny dla tych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej na 30 września 2016 roku.

dane w tys. zł

30.09.2016 niebadane	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:			
Akcje Plast-Box S.A.	5 427		
Aktywa finansowe – w wartości godziwej przez zysk lub stratę, w tym:			
Akcje Prymus S.A.	7 264		

Dla posiadanych przez Grupę akcji „Plast-Box” S.A. i Prymus S.A. wartość godziwa na dzień 30 września 2016 roku została ustalona na podstawie kursu zamknięcia notowań na NewConnect (Prymus) i GPW (Plast-Box). Aktualizacja wyceny akcji Prymus S.A. w kwocie 1.315 tys. zł została zaliczona do sprawozdania z całkowitych dochodów. Wynik na sprzedaży akcji „Plast-Box” S.A. w I półroczu 2016 roku wyniósł 16 tys. zł i został zaprezentowany w ramach przychodów finansowych.

dane w tys. zł			
AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	30.09.2017 niebadane	31.12.2016	30.09.2016 niebadane
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	13	13	23
Akcje spółek notowanych na giełdzie*	-	-	5 427
Razem	13	13	5 450

* dotyczy wyceny i sprzedaży akcji "Plast-Box" S.A.

dane w tys. zł				
Wycena do wartości godziwej ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny		za okres	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Przedsiębiorstwo Turystyczno Gastronomiczne Sp. z o.o.	(810)	-	-	(810)
Pozostałe	(57)	-	-	(57)
Razem odpisy aktualizujące	(867)	-	-	(867)

dane w tys. zł				
Wycena do wartości godziwej ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny		za okres	01.01.2016 - 31.12.2016	
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
PTS "Plast-Box" S.A.	(1 016)	1 016	-	-
Przedsiębiorstwo Turystyczno Gastronomiczne Sp. z o.o.	(810)	-	-	(810)
Pozostałe	(57)	-	-	(57)
Razem odpisy aktualizujące	(1 883)	1 016	-	(867)

dane w tys. zł				
Wycena do wartości godziwej ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny		za okres	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane	
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
PTS "Plast-Box" S.A.	(1 016)	386	390	(1 020)
Przedsiębiorstwo Turystyczno Gastronomiczne Sp. z o.o.	(810)	-	-	(810)
Pozostałe	(57)	-	-	(57)
Razem odpisy aktualizujące	(1 883)	386	390	(1 887)

1.13. Zapasy

dane w tys. zł			
ZAPASY	30.09.2017 niebadane	31.12.2016	30.09.2016 niebadane
Materiały	49 818	46 175	41 780
Materiały w drodze	88	2	75
Półprodukty i produkcja w toku	31 021	24 208	25 418
Produkty gotowe	40 709	50 702	43 101
Towary	4 249	3 669	3 993
RAZEM	125 885	124 756	114 367
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	7 439	7 144	7 144
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	1 141	811	1 306
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	1 518	516	2 008
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	7 062	7 439	6 442
RAZEM	118 823	117 317	107 925

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

1.14. Należności

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	dane w tys. zł		
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Stan na początek okresu	11 817	11 360	11 360
Różnice kursowe z przeliczenia	(6)	8	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	15	-
Zawiązanie	768	955	686
Rozwiązanie w związku ze spłatą	164	268	31
Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)	351	223	226
Stan na koniec okresu	12 064	11 817	11 789

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 opadłości, ugody sądowe, układy, sprawy sądowe oraz należności o wysokim ryzyku nieściągalności tworzony jest odpis aktualizujący w wysokości 100%.

Odpisy aktualizujące wartość należności (zawiązanie i rozwiązanie) są ujmowane w kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty ogólnego zarządu”.

1.15. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

W skład pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych wchodzi:

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	dane w tys. zł		
	30.09.2017 niebadane	31.12.2016	30.09.2016 niebadane
Pozostałe aktywa finansowe:			
- należności inwestycyjne	46	-	608
- inne	90	378	90
RAZEM	136	378	698
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	136	378	698
Pozostałe aktywa niefinansowe:			
- należności budżetowe	10 268	7 241	3 883
- zaliczki na zapasy	823	1 432	2 917
- zaliczki na środki trwałe	1 979	1 765	815
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	69	13	-
- rozliczenia międzyokresowe	2 422	1 970	1 615
- rabat surowcowy	185	-	-
- inne	577	55	389
RAZEM	16 323	12 476	9 619
- część długoterminowa	-	5	-
- część krótkoterminowa	16 323	12 471	9 619
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	58	58	58
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	58	58	58
RAZEM	16 401	12 796	10 259

1.16. 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	2017 roku niebadane	2016 roku niebadane
Środki pieniężne w banku i w kasie	11 947	83 705
Lokaty krótkoterminowe	17 080	594
Razem środki pieniężne	29 027	84 299
Kredyty w rachunkach bieżących	29 624	21 322
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	277	(5 517)
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	(320)	57 460

Grupa na dzień 30 września 2017 roku (oraz na dzień 30 września 2016 roku) wykazuje ujemne salda części rachunków bieżących, które stanowią kwotę wykorzystanego kredytu przyznanego w tych rachunkach. Kredyt w rachunku bieżącym jest płatny na żądanie i stanowi integralną część bieżącego zarządzania środkami pieniężnymi w Grupie. W świetle zapisów MSR 7 Grupa zalicza powyższy kredyt w rachunku bieżącym do pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

1.17. Rezerwy

dane w tys. zł

REZERWY									
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane								
	za okres	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na udzielone bonusy	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Rezerwa na CO2	Oplaty zastępcze potwierdzające pochodzenie energii elektrycznej	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 351	3 395	1 930	1 956	75	680	285	1 331	11 003
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	614	2 452	1 930	1 956	75	680	285	1 331	9 323
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	737	943	-	-	-	-	-	-	1 680
Zwiększenia	-	1 685	3 175	6 556	-	297	350	4 675	16 738
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	1 685	3 175	6 556	-	297	350	4 675	16 738
Zmniejszenia	4	2 026	3 072	6 832	-	768	394	2 950	16 046
Wykorzystane w ciągu roku	-	1 792	2 917	6 832	-	517	279	2 938	15 275
Rozwiązane w ciągu roku	4	234	155	-	-	251	115	12	771
Wartość na koniec okresu w tym:	1 347	3 054	2 033	1 680	75	209	241	3 056	11 695
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	610	2 184	2 033	1 680	75	209	241	3 056	10 088
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	737	870	-	-	-	-	-	-	1 607

dane w tys. zł

REZERWY									
	01.01.2016 - 31.12.2016								
	za okres	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na udzielone bonusy	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Rezerwa na CO2	Oplaty zastępcze potwierdzające pochodzenie energii elektrycznej	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 023	4 157	203	1 716	87	810	417	1 173	9 586
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	486	2 818	203	1 716	87	810	417	1 173	7 710
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	537	1 339	-	-	-	-	-	-	1 876
Zwiększenia	328	3 040	4 095	10 182	-	680	603	2 652	21 580
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	328	3 040	4 095	10 182	-	680	603	2 652	21 580
Zmniejszenia	-	3 802	2 368	9 942	12	810	735	2 494	20 163
Wykorzystane w ciągu roku	-	2 668	2 368	9 942	-	402	439	2 112	17 931
Rozwiązane w ciągu roku	-	697	-	-	12	408	296	382	1 795
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	437	-	-	-	-	-	-	437
Wartość na koniec okresu w tym:	1 351	3 395	1 930	1 956	75	680	285	1 331	11 003
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	614	2 452	1 930	1 956	75	680	285	1 331	9 323
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	737	943	-	-	-	-	-	-	1 680

REZERWY	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane								
	za okres	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na udzielone bonusy	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Rezerwa na CO2	Oplaty zastępcze potwierdzające pochodzenie energii elektrycznej	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 023	4 157	203	1 716	87	810	417	1 173	9 586
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	486	2 818	203	1 716	87	810	417	1 173	7 710
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	537	1 339	-	-	-	-	-	-	1 876
Zwiększenia	-	2 250	2 240	7 899	-	320	513	4 447	17 669
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	2 250	2 240	7 899	-	320	513	4 447	17 669
Zmniejszenia	98	1 771	1 483	6 800	-	810	417	2 100	13 479
Wykorzystane w ciągu roku	98	1 334	1 483	6 799	-	402	417	1 510	12 043
Rozwiązane w ciągu roku	-	-	-	1	-	408	-	590	999
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	437	-	-	-	-	-	-	437
Wartość na koniec okresu w tym:	925	4 636	960	2 815	87	320	513	3 520	13 776
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	388	3 439	960	2 815	87	320	513	3 520	12 042
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	537	1 197	-	-	-	-	-	-	1 734

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

Istotne wartości w pozycji „Pozostałe rezerwy” stanowią:

- *na dzień 30 września 2017 roku:* rezerwa na prowizje od sprzedaży – 674 tys. zł, rezerwa na usługi od podwykonawców i brakujące koszty – 594 tys. zł, rezerwa na opłaty licencyjne – 456 tys. zł, rezerwa na koszty transportu – 390 tys. zł, rezerwa na koszty odszkodowania – 350 tys. zł, rezerwa na energię elektryczną i paliwa do produkcji – 235 tys. zł;
- *na dzień 31 grudnia 2016 roku:* rezerwa na brakujące koszty – 368 tys. zł, rezerwa na koszty odszkodowania – 350 tys. zł, rezerwa na energię elektryczną do produkcji – 207 tys. zł, rezerwa na koszty transportu – 64 tys. zł;
- *na dzień 30 września 2016 roku:* rezerwa na opłaty licencyjne – 1.300 tys. zł, rezerwa na koszty podwykonawców i brakujące koszty – 613 tys. zł, rezerwa na koszty transportu – 456 tys. zł, rezerwa na energię elektryczną i paliwa do produkcji – 245 tys. zł.

1.18. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

dane w tys. zł

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.09.2017 niebadane		31.12.2016		30.09.2016 niebadane		Nazwa jednostki z Grupy Kapitałowej
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa	
Kredyt bankowy inwestycyjny - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	17.04.2018	5 600	-	9 600	3 200	9 600	5 600	Lentex S.A.
Kredyt bankowy obrotowy - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	15.04.2017	-	-	1 452	-	2 903	-	Lentex S.A.
Kredyt bankowy inwestycyjny - PKO Bank Polski S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	30.11.2021	5 870	28 200	472	33 600	100	11 936	Lentex S.A.
Millenium Bank S.A.	EURIBOR 1M + marża	26.02.2018	6 593	-	4 778	5 574	4 658	6 597	Gamrat S.A.
PKO BP S.A.	WIBOR 1M + marża	22.03.2020	3 274	6 533	3 527	9 303	3 255	10 118	Gamrat S.A.
Investment loan - Raiffeisenbank	EURIBOR 3M + marża	15.10.2020	1 142	2 472	1 172	3 418	1 142	3 618	Devorex EAD
Bank Spółdzielczy w Wieliczce 002/09/48	WIBOR 3M + marża	31.12.2018	-	-	255	212	255	283	PD Profil Sp. z o.o.
Bank Spółdzielczy w Wieliczce 002/09/404	WIBOR 3M + marża	30.06.2022	-	-	900	3 578	900	3 835	PD Profil Sp. z o.o.
Bank Spółdzielczy w Wieliczce 002/11/40	WIBOR 3M + marża	31.12.2017	-	-	250	80	250	200	PD Profil Sp. z o.o.
PKO BP umowa kredytowa 2016 w PLN	WIBOR 1M + marża	28.03.2020	2 213	4 811	2 215	6 333	2 027	6 841	Baltic Wood S.A.
PKO BP w rach bieżącym w PLN	WIBOR 1M + marża	21.04.2018	-	-	-	8 069	-	-	Baltic Wood S.A.
PKO BP w rachunku bieżącym w EUR	EURIBOR 1M + marża	21.04.2018	-	-	-	2 289	-	-	Baltic Wood S.A.
PKO BP nieodnawialny w PLN	WIBOR 1M + marża	28.03.2020	-	-	-	7 364	-	-	Baltic Wood S.A.
PKO BP nieodnawialny w EUR	EURIBOR 1M + marża	21.04.2018	-	-	-	6 499	-	-	Baltic Wood S.A.
Razem			24 692	42 016	24 621	89 519	25 090	49 028	

dane w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.09.2017 niebadane	31.12.2016	30.09.2016 niebadane	Nazwa jednostki z Grupy Kapitałowej
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty				
Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	17.06.2017	13 809	-	-	Lentex S.A.
ING Bank Śląski SA z siedzibą w Katowicach kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M + marża	29.06.2018	8 461	10 568	7 511	Gamrat S.A.
Millenium Bank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M + marża	29.06.2019	-	1 026	1 728	Gamrat S.A.
Raiffeisenbank	EURIBOR 3M + marża	10.07.2017	-	-	302	Devorex EAD
ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach	WIBOR 1M + marża	30.06.2018	-	5 968	5 517	PD Profil Sp z.o.o.
Prymus S.A. Pożyczka	Ustalona stopa procentowa	23.02.2017	-	360	360	PD Profil Sp z.o.o.
PKO BP w rach bieżącym w PLN	WIBOR 1M + marża	21.04.2018	1 970	-	11 780	Baltic Wood S.A.
PKO BP w rachunku bieżącym w EUR	EURIBOR 1 M + marża	21.04.2018	5 384	-	-	Baltic Wood S.A.
PKO BP nieodnawialny w PLN	WIBOR 1M + marża	21.04.2018	7 434	-	7 467	Baltic Wood S.A.
PKO BP nieodnawialny w EUR	EURIBOR 1 M + marża	21.04.2018	6 399	-	6 439	Baltic Wood S.A.
PKO BP umowa kredytowa 2017 w PLN	WIBOR 1M + marża	21.04.2018	536	-	-	Baltic Wood S.A.
PKO BP umowa kredytowa 2017 w PLN	WIBOR 1M + marża	21.04.2018	500	-	-	Baltic Wood S.A.
ING Bank Śląski SA z siedzibą w Katowicach kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M + marża	23.11.2017	-	455	-	Gamrat Energia Sp. z o.o.
Razem			44 493	18 377	41 104	

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stronami są Spółki wchodzące w skład Grupy.

1.19. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Skład pozostałych zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych przedstawia tabela poniżej:

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE			
	30.09.2017 niebadane	31.12.2016	30.09.2016 niebadane
Pozostałe zobowiązania finansowe:			
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 906	2 967	2 924
- zobowiązania inwestycyjne	10 699	5 720	237
- zobowiązanie z tyt. dywidendy	554	-	389
- inne	31	350	162
RAZEM	14 190	9 037	3 712
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	14 190	9 037	3 712
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:			
- podatek VAT	2 297	239	940
- podatek akcyzowy	-	73	84
- podatek dochodowy od osób fizycznych	817	630	630
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 875	2 927	2 768
- zobowiązania z tytułu PFRON	33	-	34
- zaliczki na zapasy	883	993	1 972
- zaliczki na środki trwałe	-	-	3 388
- nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	1 032	1 083	1 124
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	31	66	270
- rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu leasingu zwrotnego	-	594	543
- rozliczenie międzyokresowe przychodów - dotacja	24	88	160
- inne	743	768	574
RAZEM	8 735	7 461	12 487
- część długoterminowa	-	489	543
- część krótkoterminowa	8 735	6 972	11 944

1.20. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

dane w tys. zł

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW						
okres	Działalność kontynuowana		Działalność zaniechana		Ogółem	
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016* niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016* niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016* niebadane
kraj						
Przychody ze sprzedaży produktów	150 444	152 633	1 509	18 700	151 953	171 333
Przychody ze sprzedaży usług	123	850	12 497	12 597	12 620	13 447
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 850	2 486	-	271	1 850	2 757
Przychody ze sprzedaży towarów	4 341	740	-	713	4 341	1 453
zagranica						
Przychody ze sprzedaży produktów	213 234	206 417	-	32 227	213 234	238 644
Przychody ze sprzedaży usług	517	432	-	-	517	432
Przychody ze sprzedaży materiałów	726	242	-	33	726	275
Przychody ze sprzedaży towarów	2 279	1 676	-	2 084	2 279	3 760
RAZEM	373 514	365 476	14 006	66 625	387 520	432 101

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

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

dane w tys. zł

KOSZTY RODZAJOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016* niebadane
Amortyzacja środków trwałych	13 093	11 607
Amortyzacja wartości niematerialnych	385	375
Zużycie surowców, materiałów i energii	212 801	200 345
Koszty usług obcych	38 427	36 266
Koszty podatków i opłat	3 632	4 019
Koszty świadczeń pracowniczych	46 888	43 916
Pozostałe koszty	10 051	8 705
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 857	4 528
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, koszt wytworzenia na własne potrzeby	3 181	6 670
RAZEM	335 315	316 431
Koszty sprzedaży	31 856	33 731
Koszty ogólnego zarządu	32 086	31 389
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	271 373	251 311
RAZEM	335 315	316 431

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

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016* niebadane
Koszty wynagrodzeń	37 668	35 133
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	6 881	6 573
Koszty ZFŚS	1 298	1 308
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	1 041	902
RAZEM	46 888	43 916

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH- DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016* niebadane
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	26 857	24 493
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	20 031	19 423
RAZEM	46 888	43 916

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

Na dzień 30 września 2017 i 2016 roku Grupa nie poniosła żadnych kosztów związanych z prowadzeniem prac badawczych i rozwojowych.

1.22. Pozostałe przychody i koszty

POZOSTAŁE PRZYCHODY - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016* niebadane
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 601	176
Odwroćenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	-	2
Uzysk złomu i odpadów	25	19
Dotacja	31	1
Na dwyżki inwentaryzacyjne	12	1
Zwrot kosztów sądowych	37	19
Refundacje, odszkodowania	226	672
Otrzymane darowizny, kary	129	235
Pozostałe	168	154
RAZEM	2 229	1 279

POZOSTAŁE KOSZTY - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016* niebadane
Niedobory inwentaryzacyjne	19	18
Koszty postępowania sądowego	28	25
Rekompensaty dla zwolnionych	126	13
Szkody, kary i odszkodowania	404	202
Darowizny	10	10
Koszty utrzymania inwestycji w nieruchomości	151	128
Składki na rzecz organizacji	13	13
Koszty likwidacji oddziału	9	-
Rekompensata kosztów związanych z wadami włókien i wykładzin	8	25
Koszty wyburzeń budynków	-	146
Likwidacja majątku obrotowego	65	97
Pozostałe	77	6
RAZEM	910	683

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

1.23. Przychody i koszty finansowe

dane w tys. zł		
PRZYCHODY FINANSOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016* niebadane
Przychody z tytułu odsetek	404	281
Przychody z tytułu odsetek od pożyczki	7	-
Przychody z dywidend	-	248
Zysk ze zbycia inwestycji	-	16
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:	-	1 315
a aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik	-	1 315
Pozostałe	28	42
RAZEM	439	1 902

dane w tys. zł		
KOSZTY FINANSOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016* niebadane
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 240	1 519
kredytów bankowych	1 240	1 499
pozostałe	-	20
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	132	155
Koszty finansowe z tytułu umowy faktoringowej	50	34
Straty z tytułu różnic kursowych	580	677
PCC od zakupu akcji	-	283
Pozostałe	64	46
RAZEM	2 066	2 714

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

1.24. Podatek dochodowy bieżący

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016* niebadane
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(6 766)	(15 372)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(6 766)	(15 372)
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(362)	(1 100)
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(362)	(1 100)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(7 128)	(16 472)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(7 128)	(16 472)
- przypisane działalności kontynuowanej	(6 206)	(9 095)
- przypisane działalności zaniechanej	(922)	(7 377)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	1
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego związanego z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym	-	1
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(7 128)	(16 471)

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016* niebadane
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	1
- podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym	-	1
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	-	1

okres	dane w tys. zł	
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016* niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	37 891	48 829
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	5 442	33 570
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	43 333	82 399
(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku z działalności kontynuowanej	6 206	9 095
(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku z działalności zaniechanej	922	7 377
(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku	7 128	16 472
Efektywna stawka podatkowa (w %)	16,5%	20,0%

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

1.25. Odroczonego podatku dochodowy

AKTYWA NA PODATEK ODROZCZONY	dane w tys. zł		
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Stan na początek okresu	38 309	37 898	37 898
Zwiększenia	1 753	1 376	2 516
Zmniejszenia	3 716	965	2 359
Utrata kontroli nad jednostką zależną	7	-	-
Stan na koniec okresu	36 339	38 309	38 055

REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY	dane w tys. zł		
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Stan na początek okresu	24 797	33 925	33 925
Zwiększenia	1 016	1 523	1 814
Zmniejszenia	2 617	3 250	1 847
Utrata kontroli nad jednostką zależną	560	7 401	7 401
Stan na koniec okresu	22 636	24 797	26 491

Saldo podatku odroczonego	dane w tys. zł		
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Aktywa na podatek odroczonego na początek okresu	32 994	32 054	32 054
Rezerwa na podatek odroczonego na początek okresu	19 482	28 081	28 081
Aktywa na podatek odroczonego na koniec okresu	31 436	32 994	31 173
Rezerwa na podatek odroczonego na koniec okresu	17 733	19 482	19 609

1.26. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

W związku z zamiarem sprzedaży udziałów spółki zależnej „Gamrat Energia” Sp. z o.o. wartość jej aktywów i zobowiązań na dzień 30 września 2017 roku została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odpowiednio w pozycji "Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży" oraz „Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży”.

	dane w tys. zł	
	30.09.2017 niebadane	30.06.2017 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	11 727	11 893
Nieruchomości inwestycyjne	104	104
Zapasy	1 368	394
Należności z tytułu dostaw i usług	1 681	9
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	60	108
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	277	1
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	15 217	12 509
Rezerwy	350	153
Kredyty bankowe i pożyczki	-	84
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	1 444	472
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	775	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	42	-
Zobowiązania netto przypisane działalności zaniechanej	2 611	709

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

- wyniki wygenerowane przez „Gamrat Energia” Sp. z o.o. za 9 miesięcy 2017 roku,
- wyniki wygenerowane przez „PD Profil Sp. z o.o.” za okres od 1 stycznia 2017 roku do momentu sprzedaży udziałów poza Grupę Kapitałową, tj. do dnia 31 marca 2017 roku oraz odpowiednio przekształcone dane retrospektywne za 9 miesięcy 2016 roku (nota 1.4.),
- wyniki prowadzonej działalności energetycznej przez „Gamrat” S.A. w związku z zaprzestaniem tego rodzaju działalności z dniem 31 lipca 2017 roku oraz odpowiednio przekształcone dane retrospektywne za 9 miesięcy 2016 roku (nota 1.4)
- wyniki wygenerowane przez „Novita” S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do momentu sprzedaży wszystkich posiadanych przez Grupę akcji poza Grupę Kapitałową, tj. do dnia 1 sierpnia 2016 roku.

WARIANT KALKULACYJNY	dane w tys. zł			
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.07.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016* niebadane	01.07.2016 - 30.09.2016* niebadane
<i>Działalność zaniechana</i>				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 006	3 923	66 625	11 792
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10 701	3 439	44 411	8 188
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	3 305	484	22 214	3 604
Koszty sprzedaży	32	-	2 210	313
Koszty ogólnego zarządu	1 375	159	9 522	1 684
Pozostałe przychody operacyjne	126	8	320	49
Pozostałe koszty operacyjne	18	8	61	16
Zysk/strata z działalności operacyjnej	2 006	325	10 741	1 640
Przychody finansowe	2	-	9	(27)
Koszty finansowe	186	-	361	121
Wynik na utracie kontroli nad jednostką zależną "Novita" S.A.	-	-	23 181	23 181
Zysk/strata ze sprzedaży udziałów w jednostkach powiązanych	3 620	-	-	-
Zysk/strata brutto	5 442	325	33 570	24 673
Podatek dochodowy	922	117	1 943	268
Podatek dochodowy od wyniku na utracie kontroli nad jednostką	-	-	5 434	5 434
Zysk/strata netto	4 520	208	26 193	18 971

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

Powyższe działalności zaniechane (za wyjątkiem działalności energetycznej „Gamrat” S.A., której przepływów pieniężnych zarówno za okres 9 miesięcy zakończony 30 września i 2017 roku Grupa nie jest w stanie wyodrębnić) w okresie od stycznia do września 2017 roku oraz w okresie porównywalnym 2016 roku wygenerowały następujące przepływy środków pieniężnych:

Przepływy środków pieniężnych z działalności zaniechanej	dane w tys. zł			
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.07.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016* niebadane	01.07.2016 - 30.09.2016* niebadane
Zysk brutto na działalności zaniechanej	5 442	325	33 570	24 673
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 086	406	762	(7 244)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	6 211	(46)	(5)	2 198
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(620)	-	(2 360)	(285)
Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	6 677	360	(1 603)	(5 331)

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

1.27. 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 2017 oraz 2016 roku:

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	dane w tys. zł				
	za okres	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane			
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania	Emisja akcji "Baltic Wood" S.A.
Akcjonariusze jednostki dominującej	-	-	-	-	5 400
Pozostałe podmioty powiązаны osobowo	-	-	2 720	90	-

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	dane w tys. zł			
	za okres	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane		
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Pozostałe podmioty powiązаны osobowo	-	-	2 132	90

W dniu 7 kwietnia 2017 roku Zarząd „Baltic Wood” S.A., uwzględniając aktualną sytuację finansową „Baltic Wood” S.A., podjął decyzję o zamiarze przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego „Baltic Wood” S.A., poprzez przeprowadzenie subskrypcji prywatnej na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, celem pozyskania dla „Baltic Wood” S.A. dodatkowych środków finansowych. Wstępna oferta udziału w planowanej subskrypcji prywatnej została skierowana do podmiotów zewnętrznych, nie powiązanych z Grupą Kapitałową Lentex.

Dnia 21 kwietnia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Baltic Wood” S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji imiennych serii C w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu „Baltic Wood” S.A. (dalej „Uchwała”). Zgodnie z treścią Uchwały kapitał zakładowy „Baltic Wood” S.A. został podwyższony o kwotę nie większą niż 180.000,00 zł, tj. do kwoty nie większej niż 1.000.000,00 zł, w drodze emisji nie więcej niż 18.000 akcji imiennych serii C, o wartości nominalnej 10,00 zł każda. Tym samym udział

„Gamrat” S.A. w kapitale zakładowym „Baltic Wood” S.A. miał ulec zmniejszeniu do maksymalnie 82%. W ramach realizacji podjętej Uchwały ostateczna oferta objęcia akcji nowej emisji, na warunkach rynkowych, została skierowana do podmiotów powiązanych z Grupą Kapitałową Lentex (akcjonariusze jednostki dominującej). Podmioty te po przyjęciu otrzymanej oferty objęły 18.000 akcji w podwyższonym kapitale zakładowym „Baltic Wood” S.A., dokonując ich pełnego opłacenia wkładami pieniężnymi. Warunki rynkowe przedmiotowej emisji zostały ustalone w szczególności na podstawie wcześniejszego wstępnego zainteresowania udziałem w planowanej emisji przez podmioty zewnętrzne, niepowiązane z Grupą Kapitałową Lentex. Rejestracja przez właściwy sąd podwyższenia kapitału zakładowego „Baltic Wood” S.A. nastąpiła w dniu 10 sierpnia 2017 roku. Wartość wskazanej powyżej transakcji wyniosła 5.400 tys. zł. W wyniku tej transakcji akcjonariusze mniejszościowi Spółki „Baltic Wood” S.A. objęli aktywa netto o wartości 14.876 tys. zł.

Uwzględniając warunki przeprowadzonej transakcji, w ocenie jednostki dominującej transakcja objęcia akcji w drodze subskrypcji prywatnej jest poza zakresem MSSF 2 i w związku z tym została rozliczona zgodnie z MSSF 10, tzn. jako transakcja kapitałowa nie skutkująca utratą kontroli nad „Baltic Wood” S.A., czyli tak jak inne tego typu transakcje z udziałowcami mniejszościowymi.

1.28. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	dane w tys. zł	
	30.09.2017 niebadane	30.09.2016 niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 827	2 092
Razem	1 827	2 092

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

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

- „Lentex” S.A.

W dniu 23 marca 2017 roku „Lentex” S.A. zawarł z bankiem PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę limitu kredytowego wielocelowego do kwoty 10.000 tys. zł na okres do 22 marca 2018 roku. Zabezpieczeniem jest umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP S.A. ze środkami znajdującymi się na rachunkach Spółki w PKO BP S.A. (aktualnych oraz otwartych w okresie kredytowania). Na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka nie korzystała z dostępnego limitu.

W dniu 30 października 2017 roku Spółka podpisała z Bankiem Millennium S.A. aneks do zawartej w dniu 18 kwietnia 2013 roku umowy o kredyt inwestycyjny, na mocy którego nastąpiła zmiana zabezpieczenia spłaty ww. kredytu inwestycyjnego poprzez częściowe zwolnienie zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na 4.457.000 akcjach spółki zależnej „Gamrat” S.A. oraz zmniejszenie do 10 mln zł wartości hipoteki umownej łącznej ustanowionej na rzecz Banku na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowych wraz ze znajdującymi się na niej i stanowiącymi odrębną nieruchomość budynkami oraz odrębnym przedmiotem

własności urządzenia. Powyższa zmiana miała na celu dostosowanie wartości ustanowionego na rzecz Banku zabezpieczenia do aktualnego salda zadłużenia Spółki z tytułu ww. kredytu inwestycyjnego.

W dniu 6 października 2017 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział IX Gospodarczy – Rejestr Zastawów, dokonał wpisu do Rejestru Zastawów ustanowionego na rzecz banku PKO BP S.A. zastawu rejestrowego na nowej linii produkcyjnej do produkcji włókien w technologii spunlace „Hydrojet”, jako zabezpieczenie wierzytelności Banku wynikających z zawartej ze Spółką w dniu 15 stycznia 2016 roku umowy kredytu inwestycyjnego.

- **„Gamrat” S.A.**

W dniu 21 czerwca 2017 roku „Gamrat” S.A. zawarł z bankiem PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie Aneks do umowy kredytu inwestycyjnego, w którym zmianie uległ zakres zabezpieczeń ustanowiony na akcjach „Baltic Wood” S.A. Od tego dnia zabezpieczenie kredytu stanowi zastaw rejestrowy na 65.600 sztukach akcji „Baltic Wood” S.A., co stanowi 82% akcji będących w posiadaniu „Gamrat” S.A.

1.30. 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

- **„Lentex” S.A.**

W dniu 30 października 2017 roku Spółka podpisała z Bankiem Millennium S.A. aneks do zawartej w dniu 18 kwietnia 2013 roku umowy o kredyt inwestycyjny, na mocy którego nastąpiła zmiana zabezpieczenia spłaty ww. kredytu inwestycyjnego poprzez częściowe zwolnienie zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na 4.457.000 akcjach spółki zależnej „Gamrat” S.A. oraz zmniejszenie do 10 mln zł wartości hipoteki umownej łącznej ustanowionej na rzecz Banku na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowych wraz ze znajdującymi się na niej i stanowiącymi odrębną nieruchomość budynkami oraz odrębnym przedmiotem własności urządzenia. Powyższa zmiana miała na celu dostosowanie wartości ustanowionego na rzecz Banku zabezpieczenia do aktualnego salda zadłużenia Spółki z tytułu ww. kredytu inwestycyjnego.

W dniu 6 października 2017 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział IX Gospodarczy – Rejestr Zastawów, dokonał wpisu do Rejestru Zastawów ustanowionego na rzecz banku PKO BP S.A. zastawu rejestrowego na nowej linii produkcyjnej do produkcji włókien w technologii spunlace „Hydrojet”, jako zabezpieczenie wierzytelności Banku wynikających z zawartej ze Spółką w dniu 15 stycznia 2016 roku umowy kredytu inwestycyjnego.

- **„Gamrat” S.A.**

W dniu 4 października 2017 roku Zarząd „Gamrat” S.A. rozpoczął procedurę przygotowania wniesienia z dniem 31 grudnia 2017 roku Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w postaci Zakładu Podłogi do spółki „Gamrat WPC” Sp. z o.o. W wyniku planowanej transakcji „Gamrat” S.A. obejmie wszystkie udziały w podniesionym kapitale zakładowym „Gamrat WPC” Sp. z o.o.

W październiku 2017 „Gamrat” S.A. dokonał zakupu 3.310.000 sztuk akcji spółki PIK S.A. notowanej na New Connect co stanowi 34,84 % w kapitale akcyjnym PIK S.A.

W dniu 18 października 2017 roku „Gamrat” S.A. zakończył negocjacje z PIK S.A. i w dniu 9 listopada 2017 roku zawarł umowę zbycia 200 udziałów stanowiących 100% udziałów i liczby głosów w spółce „PD Profil Sp. z o.o.” Wartość nominalna każdego z 200 sprzedanych udziałów wynosi 50 zł. Strony transakcji ustaliły cenę łączną na poziomie 250 tys. zł.

- **„PD Profil Sp. z o.o.”**

W dniu 25 października 2017 roku Pan Michał Mróz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 31 października 2017 roku. W tym samym dniu na Prezesa Zarządu został powołany Pan Jarosław Ściegienka ze skutkiem na dzień 1 listopada 2017 roku.

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

1.31. 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 2016

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 25 maja 2017 roku na podstawie Uchwały Nr 6 podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w wysokości 24.429 tys. zł, tj. 0,50 zł na jedną akcję oraz o przeznaczeniu pozostałej kwoty zysku netto za rok 2016 na kapitał zapasowy. Ustalono dzień dywidendy na dzień 7 lipca 2017 roku, natomiast dzień wypłaty dywidendy na dzień 23 lipca 2017 roku.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2017 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2016

W dniu 31 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Gamrat” S.A. podjęło uchwałę o podziale zysku netto za rok obrotowy 2016 w kwocie 5.010 tys. zł w całości na dywidendę dla akcjonariuszy oraz przeznaczeniu kwoty 7.522 tys. zł z kapitału zapasowego na dywidendę. Łączna wartość dywidendy za 2016 rok wynosi 12.532 tys. zł. Ustalono dzień dywidendy na dzień 3 lipca 2017 roku, natomiast dzień wypłaty dywidendy na dzień 19 lipca 2017 roku.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2017 rok nie została wypłacona.

- **„Devorex” EAD**

- Informacja o dywidendzie za rok 2016

W dniu 26 maja 2017 roku podjęta została decyzja w sprawie dywidendy za 2016 rok w wysokości 620 tys. EUR. Wypłata dywidendy dokonana została 4 lipca 2017 roku.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2017 rok nie została wypłacona.

- **„Baltic Wood” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2016

W dniu 15 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Baltic Wood” S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto za rok obrotowy 2016 w kwocie 5.024 tys. zł w całości na kapitał zapasowy.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2017 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat Energia” Sp. z o.o.**

Nie dotyczy.

- **„PD Profil Sp. z o.o.”** (dawniej: „Profil PD Dystrybucja” Sp. z o.o.)

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

Pozostałe informacje

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

W dniu 30 marca 2017 roku „Gamrat” S.A. dokonał zakupu od udziałowców mniejszościowych 5% udziałów „PD Profil Sp. z o.o.” z siedzibą w Myślenicach, stając się tym samym jedynym udziałowcem tego podmiotu. Wartość tej transakcji wyniosła 274 tys. zł. Następnie w dniu 31 marca 2017 roku „Gamrat” S.A. dokonał sprzedaży 100% udziałów „PD Profil Sp. z o.o.” niezależnemu krajowemu podmiotowi prawa handlowego za kwotę 9,4 mln zł. i tym samym utracił kontrolę nad jednostką zależną „PD Profil Sp. z o.o.” W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Lentex ujęto dane wynikowe „PD Profil Sp. z o.o.” za okres 3 miesięcy 2017 roku, tj. do chwili sprzedaży udziałów. Na podstawie danych z 31 marca 2017 roku dokonano rozliczenia utraty kontroli w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy. Wpływ tej transakcji na wynik Grupy wyniósł 3.620 tys. zł i został zaprezentowany w ramach działalności zaniechanej.

Dnia 21 kwietnia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Baltic Wood” S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego. Zgodnie z uchwałą została dokonana emisja 18.000 sztuk akcji imiennych o wartości nominalnej 10 zł każda. Po dokonaniu tej emisji kapitał podstawowy „Baltic Wood” S.A. podwyższony został o kwotę 180 tys. zł (podwyższenie zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 10 sierpnia 2017 roku). Wyemitowane akcje zostały objęte i opłacone. Wartość tej transakcji wyniosła 5.400 tys. zł. W wyniku tej transakcji akcjonariusze mniejszościowi objęli aktywa netto o wartości 14.876 tys. zł. Udział „Gamrat” S.A. w kapitale podstawowym „Baltic Wood” S.A. zmniejszył się z 100% do 82%.

W dniu 23 czerwca 2017 roku „Gamrat” S.A. dokonał sprzedaży 2.000 sztuk akcji „Baltic Wood” S.A. za kwotę 1.500 tys. zł. W wyniku tej transakcji akcjonariusze mniejszościowi objęli aktywa netto o wartości 1.673 tys. zł. Udział „Gamrat” S.A. w kapitale podstawowym „Baltic Wood” S.A. zmniejszył się z 82% do 80%.

W ciągu 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 roku „Gamrat” S.A. dokonał sprzedaży 614.442 szt. akcji własnych za łączną kwotę 9.898 tys. zł. W wyniku tej transakcji akcjonariusze mniejszościowi objęli aktywa netto o wartości 15.717 tys. zł. Na dzień 30 września 2017 roku „Gamrat” S.A. nie posiadał żadnych akcji własnych.

W dniu 8 września 2017 roku. została założona spółka o nazwie „Gamrat WPC” Sp. z o.o. z siedzibą w Jaśle przy ul. Mickiewicza 108, której jedynym udziałowcem jest „Gamrat” S.A. Kapitał zakładowy „Gamrat WPC” Sp. z o.o. wynosi 10 tys. zł i składa się z 200 udziałów po 50 zł każdy.

2.2. Informacje ogólne o grupie kapitałowej emitenta

Na dzień 30 września 2017 roku **Grupę Kapitałową Lentex** tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - „Lentex” Spółka Akcyjna

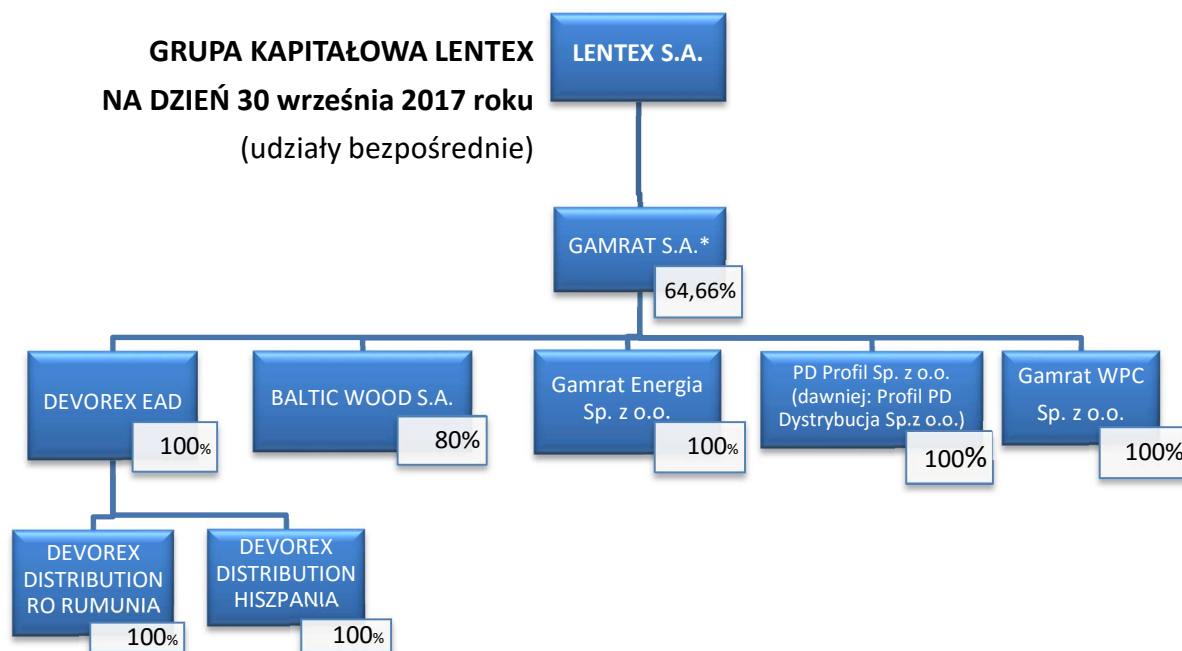
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:
 - Grupa Kapitałowa Gamrat – jednostka dominująca posiada 64,66% udziałów

Na dzień 30 września 2017 roku **Grupę Kapitałową Gamrat** tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - „Gamrat” S.A.
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:
 - Grupa Kapitałowa Devorex – jednostka dominująca posiada 100% akcji,
 - „Baltic Wood” S.A. – jednostka dominująca posiada 80% akcji,
 - „Gamrat Energia” Sp. z o. o. – jednostka dominująca posiada 100% udziałów
 - „PD Profil Sp. z o.o.” (dawniej: „Profil PD Dystrybucja” Sp. z o.o.) – jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
 - „Gamrat WPC” Sp. z o.o. – jednostka dominująca posiada 100% udziałów.

Na dzień 30 września 2017 roku **Grupę Kapitałową Devorex** tworzyły:

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



*Na dzień 30 września 2017 roku, jak również na dzień publikacji raportu „Lentex” S.A. posiadała 5.401.832 sztuk akcji „Gamrat” S.A., co stanowi 64,66% kapitału zakładowego „Gamrat” S.A.

Informacja o jednostce dominującej Grupy Kapitałowej Lentex

„Lentex” S.A. (dalej: „Spółka”) jest spółką akcyjną, której siedziba i główne miejsce produkcji wykładzin i włóknin znajduje się w Lublińcu przy ul. Powstańców Śląskich 54. Z dniem 31 sierpnia 2017 roku Spółka zakończyła działalność produkcyjną w wydziale zamiejscowym w Jarocinie.

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 włóknin.

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

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

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2017 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2017 roku wchodził:

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

W dniu 25 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałami nr 16 do 20 powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki na II wspólną kadencję następujące osoby: Pana Zbigniewa Rogóża, Pana Borisa Synytsya, Pana Adriana Moskę, Pana Janusza Malarz i Pana Krzysztofa Wydmańskiego.

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 2017 roku wchodziłi:*

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

W dniu 21 sierpnia 2017 roku Pan Robert Ruwiński złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu „Gamrat” S.A. ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2017 roku.

W skład Rady Nadzorczej „Gamrat” S.A. na dzień 30 września 2017 roku wchodziłi:

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku w składzie Rady Nadzorczej „Gamrat” S.A. wystąpiły następujące zmiany:

- z dniem 1 stycznia 2017 roku Pani Halina Markiewicz oraz Pan Janusz Malarz zostali odwołani ze składu Rady Nadzorczej,
- z dniem 2 stycznia 2017 roku Panu Wojciechowi Hoffmannowi powierzono funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- z dniem 2 stycznia 2017 roku Pani Barbarze Trenda powierzono funkcję Członka Rady Nadzorczej.

- **„Devorex” EAD**

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

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

Na dzień 30 września 2017 roku funkcję Dyrektora Zarządzającego pełnił:

- **Dariusz Szlęzak** – Dyrektor Zarządzający

W skład Rady Dyrektorów Devorex na dzień 30 września 2017 roku wchodziłi:

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

- **„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 2017 roku wchodzi:

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

W okresie 9 miesięcy 2017 roku w składzie Zarządu „Baltic Wood” S.A. wystąpiły następujące zmiany:

- w dniu 10 stycznia 2017 roku do pełnienia funkcji Członka Zarządu została powołana Pani Magdalena Marek,
- w dniu 24 lutego 2017 roku Pan Grzegorz Wójcik złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu,
- w dniu 24 lutego 2017 roku Pan Rafał Zawierucha został powołany na Prezesa Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej „Baltic Wood” S.A. na dzień 30 września 2017 roku wchodzi:

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

- **„Gamrat Energia” Sp. z o.o.**

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

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

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

W skład Zarządu „Gamrat Energia” Sp. z o.o. na dzień 30 września 2017 roku wchodzi:

- **Michał Mróz** - Prezes Zarządu

- **„PD Profil Sp. z o.o.”** (dawniej: „Profil PD Dystrybucja” 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 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 Spółki „PD Profil Sp. z o.o.” jest nieoznaczony.

W skład Zarządu „PD Profil Sp. z o.o.” na dzień 30 września 2017 roku wchodził:

- **Michał Mróz*** - Prezes Zarządu
- **Jarosław Ściegienka**** - Członek Zarządu

W dniu 17 lipca 2017 roku Pan Jarosław Ściegienka został powołany na Członka Zarządu.

*W dniu 25 października 2017 roku Pan Michał Mróz złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na 31 października 2017 roku,

**W dniu 25 października 2017 roku Pan Jarosław Ściegienka został powołany na Prezesa Zarządu ze skutkiem od dnia 1 listopada 2017 roku.

- **„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 2017 roku wchodził:

- **Robert Ruwiński** - Prezes Zarządu

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 2017 roku wyniosły 373.514 tys. zł i były wyższe o 2,2% od przychodów z analogicznego okresu roku ubiegłego. W okresie sprawozdawczym udało się utrzymać Grupie wysokie wskaźniki efektywności. Rentowność sprzedaży brutto na działalności kontynuowanej zmniejszyła się z poziomu 10,3% w okresie porównywalnym do poziomu 10,2% w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto na działalności kontynuowanej podwyższył się z poziomu 8,2% w okresie

9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku do poziomu 8,5% w okresie sprawozdawczym. Wartość EBITDA z działalności kontynuowanej Grupy za okres 9 miesięcy 2017 roku wyniosła 52.996 tys. zł i była niższa o 14% w stosunku do analogicznego okresu 2016 roku. Ogólne zadłużenie Grupy na 30 września 2017 roku wynoszące 32,1% zmalało w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku, kiedy to wynosiło 35,4%.

W lipcu 2017 roku Lentex S.A. zakończył realizację inwestycji polegającej na uruchomieniu nowej linii technologicznej do produkcji włóknin typu spunlace wraz z przygotowaniem infrastruktury technicznej niezbędnej do prawidłowego funkcjonowania linii. Wskutek przesunięcia pierwotnie zakładanego terminu uruchomienia linii wskazujemy, że w III kwartale bieżącego roku na nowej linii w pierwszej kolejności zostały przeprowadzone próby technologiczne wybranych produktów, z których duża część (wybrane branże) wymaga stosownej akceptacji przez klienta.

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 poza opisaną w nocie 2.1 utratą kontroli nad jednostką zależną „PD Profil Sp. z o.o.”

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

Grupa Kapitałowa Lentex nie publikowała prognoz dotyczących jej wyników.

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

Nie wystąpiły nietypowe pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne poza opisaną w nocie 2.1 utratą kontroli nad jednostką zależną „PD Profil Sp. z o.o.”. Wpływ tej transakcji na wynik Grupy wyniósł 3.620 tys. zł i został zaprezentowany w odrębnej linii skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

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

Skład akcjonariatu jednostki dominującej „Lentex” S.A. na dzień przekazania skonsolidowanego skróconego raportu za III kwartał 2017 roku ustalony na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień przekazanych w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2016r.,

poz. 1639), dalej „Zawiadomienia”. Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (raport za I kwartał 2017 roku) wynikały z otrzymanych przez Spółkę Zawiadomień:

- o od Pana Krzysztofa Moski o zmianie dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki o ponad 2% (szczegóły zostały zawarte w opublikowanym przez Spółkę raporcie bieżącym nr 21/2017 z dnia 01.09.2017r.);
- o Nationale-Nederlanden Otwartego Funduszu Emerytalnego oraz Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego, zarządzanych przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. o zwiększeniu stanu posiadania akcji Spółki powyżej 10% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki (szczegóły zostały zawarte w opublikowanym przez Spółkę raporcie bieżącym nr 14/2017 z dnia 26.05.2017r.)

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 17 LISTOPADA 2017 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 17 LISTOPADA 2017 ROKU		
Akcjonariusze :	ilość akcji / ilość głosów	% kapitału / % udział w ogólnej liczbie głosów
Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp.z o.o. Sp.K.	14 999 593	30,70%
Paravita Holding Limited	8 439 673	17,27%
Krzysztof Moska	6 466 454	13,24%
Nationale-Nederlanden OFE wraz z DFE	5 167 634	10,58%
Pozostali	13 785 004	28,21%
	48 858 358	100,00%

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

Stan na 17.11.2017r.	Pełniona funkcja	akcje emitenta		zmiana od 31.08.2017r. +/-	
		ilość (w szt.)	wartość nominalna	ilość (w szt.)	wartość nominalna
Wojciech Hoffmann	Prezes Zarządu	364 534	149 458,94 zł	6 000	2 460,00 zł
Adrian Grabowski	Członek Zarządu	2 000	820,00 zł	2 000	820,00 zł
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	50 000	20 500,00 zł	14 526	5 955,66 zł
Borys Synytsya	Członek Rady Nadzorczej	x	x	x	x
Krzysztof Wydmański	Sekretarz Rady Nadzorczej	x	x	x	x

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku jednostka dominująca „Lentex” S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach, które istotnie odbiegałyby od warunków rynkowych.

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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku jednostka dominująca „Lentex” S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki, a także nie udzieliły gwarancji na rzecz jednego podmiotu lub jednostki zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych. W omawianym okresie emitent oraz jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń, kredytów, pożyczek lub gwarancji spełniających powyższe warunki.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku, poza wymienionymi w notach do raportu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmianę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

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

Na dzień przekazania raportu nie znane są 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 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016*	3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016*
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	139 934	148 454	32 875	33 980
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	31 103	39 403	7 307	9 019
Zysk/strata ze sprzedaży	51 526	63 414	12 105	14 515
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	25 703	34 746	6 038	7 953
Zysk (strata) brutto	32 395	70 923	7 611	16 234
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	27 766	58 908	6 523	13 484
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	27 766	58 908	6 523	13 484
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 489	13 750	3 169	3 147
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 657	70 084	-389	16 042
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-33 967	-25 805	-7 980	-5 907
Przepływy pieniężne netto - razem	-22 135	58 029	-5 200	13 283
Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	48 858 358	54 287 065	48 858 358	54 287 065
Zysk na jedną akcję**	0,57	1,09	0,13	0,25
Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	48 858 358	54 287 065	48 858 358	54 287 065
Rozwodniony zysk na jedną akcję**	0,57	1,09	0,13	0,25
	30.09.2017 niebadane	31.12.2016	30.09.2017 niebadane	31.12.2016
Aktywa razem	304 878	299 731	70 752	67 751
Zobowiązania	80 900	79 091	18 774	17 878
Zobowiązania długoterminowe	34 010	42 839	7 893	9 683
Zobowiązania krótkoterminowe	46 890	36 252	10 882	8 194
Kapitał własny	223 978	220 640	51 978	49 873
Kapitał podstawowy	20 032	20 032	4 649	4 528
Liczba akcji	48 858 358	53 070 797	48 858 358	53 070 797
Wartość księgowa na jedną akcję**	4,58	4,06	1,06	0,92

*Dane porównywalne zostały przekształcone w związku ze zmianą prezentacji sprzedaży akcji "Novita" S.A. z działalności zaniechanej na kontynuowaną (szerzej opisane w nocie 3.1 niniejszego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego).

**Dane zaprezentowane zostały w złotych/euro.

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

- dla danych na dzień 30.09.2017: Tabela kursów nr 189/A/NBP/2017 z dnia 29.09.2017r. 1 EUR = 4,3091
 - dla danych na dzień 31.12.2016: Tabela kursów nr 252/A/NBP/2016 z dnia 30.12.2016r. 1 EUR = 4,4240

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 30.09.2017r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2017r. =
 $223.978 / 48.858,358 = 4,58$ zł

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = Kapitał własny w tys. EUR (stan na 30.09.2017r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2017r. =
 $51.978 / 48.858,358 = 1,06$ EUR

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 9 miesięcy 2017 roku (9 miesięcy 2016 roku) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 9 miesięcy 2017 roku (9 miesięcy 2016 roku).

Sposób:	9 miesięcy 2017 roku		9 miesięcy 2016 roku		
styczeń	31.01.2017	4,3308	styczeń	29.01.2016	4,4405
lutym	28.02.2017	4,3166	lutym	29.02.2016	4,3589
marzec	31.03.2017	4,2198	marzec	31.03.2016	4,2684
kwiecień	28.04.2017	4,2170	kwiecień	29.04.2016	4,4078
maj	31.05.2017	4,1737	maj	31.05.2016	4,3820
czerwiec	30.06.2017	4,2265	czerwiec	30.06.2016	4,4255
lipiec	31.07.2017	4,2545	lipiec	29.07.2016	4,3684
sierpień	31.08.2017	4,2618	sierpień	31.08.2016	4,3555
wrzesień	29.09.2017	4,3091	wrzesień	30.09.2016	4,3120
		38,3098			39,3190
		$38,3098/9 = 4,2566$			$39,3190/9 = 4,3688$

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 9 miesięcy = 0,57 zł/akcję : 4,2566 = 0,13 EUR/akcję.

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
 na dzień 30 września 2017 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	30.09.2017 niebadane	30.06.2017 niebadane	31.12.2016	30.09.2016 niebadane
Aktywa trwałe		217 045	217 385	212 360	182 144
Rzeczowe aktywa trwałe	3.4	135 059	135 380	130 315	100 201
Wartości niematerialne	3.4	240	259	299	197
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	3.5	81 740	81 740	81 740	81 740
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		6	6	6	6
Aktywa obrotowe		87 833	89 433	87 371	147 000
Zapasy	3.7	36 243	42 031	35 483	32 689
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	3.8	40 465	38 085	33 219	40 691
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	3.9	5 823	5 899	5 119	3 282
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	46	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.10	5 302	3 418	13 504	70 338
AKTYWA RAZEM		304 878	306 818	299 731	329 144

PASYWA	Nota	30.09.2017 niebadane	30.06.2017 niebadane	31.12.2016	30.09.2016 niebadane
Kapitał własny		223 978	208 881	220 640	271 594
Kapitał podstawowy		20 032	20 032	20 032	22 258
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
Kapitały rezerwowe i zapasowe		105 042	105 042	64 391	119 272
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		(28)	(28)	(28)	(10)
Zysk/strata z lat ubiegłych		2 212	2 212	2 212	2 212
Zysk/strata z roku bieżącego		27 766	12 669	65 079	58 908
ZOBOWIĄZANIA		80 900	97 937	79 091	57 550
Zobowiązania długoterminowe		34 010	35 566	42 839	23 028
Rezerwy	3.11	327	327	327	306
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.19	5 268	5 020	5 364	5 018
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3.12	28 200	30 000	36 800	17 536
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		215	219	348	168
Zobowiązania krótkoterminowe		46 890	62 371	36 252	34 522
Rezerwy	3.11	3 731	4 452	3 776	5 996
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3.12	13 809	2 288	-	-
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	3.12	11 470	12 000	11 524	12 603
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		280	283	322	241
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		12 145	13 484	15 082	11 966
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	3.13	4 868	29 462	5 548	2 817
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		587	402	-	899
PASYWA RAZEM		304 878	306 818	299 731	329 144

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Olga Słabkowska-Mazik – Główna Księgowa

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.07.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016* niebadane	01.07.2016 - 30.09.2016* niebadane
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3.14	139 934	47 296	148 454	49 199
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3.15	88 408	31 384	85 040	28 683
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		51 526	15 912	63 414	20 516
Koszty sprzedaży	3.15	13 499	3 693	15 847	5 199
Koszty ogólnego zarządu		13 400	4 350	13 150	4 351
Pozostałe przychody	3.16	1 424	1 030	410	195
Pozostałe koszty		348	144	81	42
Zysk/strata z działalności operacyjnej		25 703	8 755	34 746	11 119
Przychody finansowe	3.17	8 171	8 114	36 881	36 575
Koszty finansowe		1 479	142	704	390
Zysk/strata brutto		32 395	16 727	70 923	47 304
Podatek dochodowy	3.18	4 629	1 630	12 015	7 468
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		27 766	15 097	58 908	39 836
Działalność zaniechana					
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		27 766	15 097	58 908	39 836
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-	-
Dochody całkowite razem		27 766	15 097	58 908	39 836
Zysk / strata na jedną akcję w zł:					
Z działalności kontynuowanej					
Podstawowy		0,57	0,31	1,09	0,73
Rozwodniony		0,57	0,31	1,09	0,73
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
Podstawowy		0,57	0,31	1,09	0,73
Rozwodniony		0,57	0,31	1,09	0,73

*Dane porównywalne zostały przekształcone w związku ze zmianą prezentacji sprzedaży akcji "Novita" S.A. z działalności zaniechanej na kontynuowaną (szerzej opisane w nocie 3.1 niniejszego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego).

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Olga Słabkowska-Mazik – Główna Księgowa

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.07.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016* niebadane	01.07.2016 - 30.09.2016* niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata brutto na działalności kontynuowanej	32 395	16 727	70 923	47 304
Zysk/ strata brutto na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk/ strata brutto	32 395	16 727	70 923	47 304
Korekty o pozycje:	(18 906)	(5 661)	(57 173)	(43 171)
Amortyzacja	5 400	2 028	4 657	1 544
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(124)	(121)	32	(31)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	680	550	355	52
Przychody z tytułu dywidend	(8 103)	(8 103)	(8 103)	(8 103)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 215)	(989)	(150)	(3)
Zysk na sprzedaży aktywów netto przypisanych do działalności zaniechanej	-	-	(28 598)	(28 598)
Zmiana stanu rezerw	(44)	(720)	3 036	1 339
Zmiana stanu zapasów	(760)	5 787	192	1 984
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(7 933)	(2 307)	(11 812)	(1 886)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(2 715)	(589)	(1 182)	(1 694)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(4 092)	(1 197)	(15 600)	(7 775)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	13 489	11 066	13 750	4 133
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1 404	1 181	241	2
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	-	-	83 542	83 542
Wpływy z tytułu odsetek	9	-	75	71
Wpływy z tytułu dywidend	8 103	8 103	8 103	8 103
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(11 173)	(2 700)	(21 318)	(13 065)
Wydatki netto na nabycie jednostek stowarzyszonych i zależnych	-	-	(559)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(1 657)	6 584	70 084	78 653
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	-	12 036	8 015
Spłata kredytów i pożyczek	(8 652)	(2 400)	(12 755)	(3 852)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(267)	(99)	(221)	(76)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(24 429)	(24 429)	(24 429)	(24 429)
Zapłacone odsetki	(619)	(480)	(436)	(124)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(33 967)	(27 408)	(25 805)	(20 466)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(22 135)	(9 758)	58 029	62 320
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	13 504	1 130	12 340	8 274
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	124	121	(32)	31
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(8 507)	(8 507)	70 337	70 625

*Dane porównywalne zostały przekształcone w związku ze zmianą prezentacji sprzedaży akcji "Novita" S.A. z działalności zaniechanej na kontynuowaną (szerzej opisane w nocie 3.1 niniejszego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego).

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Olga Słabkowska-Mazik – Główna Księgowa

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy							Kapitał własny ogółem
01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	20 032	67 641	1 313	-	64 391	(28)	67 291	220 640
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	27 766	27 766
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	27 766	27 766
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	40 651	-	(65 079)	(24 428)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(24 428)	(24 428)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	40 651	-	(40 651)	-
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	105 042	(28)	29 978	223 978

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy							Kapitał własny ogółem
01.01.2016 - 31.12.2016	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	22 258	67 641	1 313	-	95 014	(10)	50 899	237 115
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	(18)	65 079	65 061
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	(18)	-	(18)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	65 079	65 079
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	(2 226)	-	-	-	(30 623)	-	(48 687)	(81 536)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(24 429)	(24 429)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	24 258	-	(24 258)	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	(57 107)	-	-	-	(57 107)
Umorzenie akcji własnych	(2 226)	-	-	57 107	(54 881)	-	-	-
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	64 391	(28)	67 291	220 640

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy							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	
01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane								
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	22 258	67 641	1 313	-	95 014	(10)	50 899	237 115
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	58 908	58 908
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	58 908	58 908
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	24 258	-	(48 687)	(24 429)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(24 429)	(24 429)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	24 258	-	(24 258)	-
Saldo na koniec okresu	22 258	67 641	1 313	-	119 272	(10)	61 120	271 594

Podpisy członków Zarządu:

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Olga Stąbkowska-Mazik – Główna Księgowa

Dodatkowe noty objaśniające

3.1. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych

W związku z zawartą w dniu 1 sierpnia 2016 roku umową sprzedaży wszystkich posiadanych przez Spółkę akcji „Novita” S.A. w ilości 1.579.291 sztuk, w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy 2016 roku wynik na sprzedaży tych akcji został zaprezentowany w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jako działalność zaniechana. Po ponownym przeanalizowaniu MSSF 5 na koniec 2016 roku Spółka stwierdziła, że transakcja ta nie miała przesłanek do ujawnienia jej jako działalności zaniechanej, w związku z czym w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2016 rok transakcja ta została zaprezentowana już jako działalność kontynuowana. Mając na uwadze powyższe Spółka dokonała zmiany prezentacyjnej wyniku na sprzedaży akcji „Novita” S.A. w danych porównywalnych za okres 9 miesięcy 2016 roku:

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane	Zmiana prezentacji sprzedaży akcji "Novita" S.A. z działalności zaniechanej na kontynuowaną	dane w tys. zł
			01.01.2016 - 30.09.2016 przekształcone
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	148 454		148 454
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	85 040		85 040
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	63 414	-	63 414
Koszty sprzedaży	15 847		15 847
Koszty ogólnego zarządu	13 150		13 150
Pozostałe przychody	410		410
Pozostałe koszty	81		81
Zysk/strata z działalności operacyjnej	34 746	-	34 746
Przychody finansowe	8 283	28 598	36 881
Koszty finansowe	704		704
Zysk/strata brutto	42 325	28 598	70 923
Podatek dochodowy	6 581	5 434	12 015
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	35 744	23 164	58 908
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	35 744	23 164	58 908
Pozostałe dochody całkowite	-		
Dochody całkowite razem	35 744	23 164	58 908
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
<i>Podstawowy</i>	0,66	0,43	1,09
<i>Rozwodniony</i>	0,66	0,43	1,09
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
<i>Podstawowy</i>	1,09		1,09
<i>Rozwodniony</i>	1,09		1,09

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane	Zmiana prezentacji sprzedaży akcji "Novita" S.A. z działalności zaniechanej na kontynuowaną	01.01.2016 - 30.09.2016 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata brutto na działalności kontynuowanej	42 325	28 598	70 923
Zysk/ strata brutto na działalności zaniechanej	28 598	(28 598)	-
Zysk/ strata brutto	70 923	-	70 923
Korekty o pozycje:	(57 173)	-	(57 173)
Amortyzacja	4 657	-	4 657
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	32	-	32
Koszty i przychody z tytułu odsetek	355	-	355
Przychody z tytułu dywidend	(8 103)	-	(8 103)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(150)	-	(150)
Zysk na sprzedaży aktywów netto przypisanych do działalności zaniechanej	(28 598)	-	(28 598)
Zmiana stanu rezerw	3 036	-	3 036
Zmiana stanu zapasów	192	-	192
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzykresowych czynnych	(11 812)	-	(11 812)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzykresowych biernych	(1 182)	-	(1 182)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(15 600)	-	(15 600)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	13 750	-	13 750
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	241	-	241
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	-	83 542	83 542
Wpływ ze sprzedaży aktywów netto przypisanych do działalności zaniechanej	83 542	(83 542)	-
Wpływy z tytułu odsetek	75	-	75
Wpływy z tytułu dywidend	8 103	-	8 103
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(21 318)	-	(21 318)
Wydatki netto na nabycie jednostek stowarzyszonych i zależnych	(559)	-	(559)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	70 084	-	70 084
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek	12 036	-	12 036
Spłata kredytów i pożyczek	(12 755)	-	(12 755)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(221)	-	(221)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(24 429)	-	(24 429)
Zapłacone odsetki	(436)	-	(436)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(25 805)	-	(25 805)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	58 029	-	58 029
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	12 340	-	12 340
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	<i>(32)</i>	-	<i>(32)</i>
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	70 337	-	70 337

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.

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. 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 01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane			
	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniny	Pozostałe	
Przychody od klientów zewnętrznych	52 663	86 448	823	139 934
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(49 200)	(64 630)	(401)	(114 231)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(40 246)	(47 724)	(161)	(88 131)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	(277)	(277)
Koszty sprzedaży	(2 403)	(11 096)		(13 499)
Koszty ogólnego zarządu	(6 486)	(6 951)	37	(13 400)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(65)	1 141		1 076
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	3 463	21 818	422	25 703
Zysk operacyjny	3 463	21 818	422	25 703
Amortyzacja	1 674	3 726	-	5 400
EBITDA	5 137	25 544	422	31 103

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	53 959	*
Sprzedaż zagraniczna	85 975	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	39%
USA	27%
Wielka Brytania	7%
Niemcy	5%
Pozostałe	22%

Informacje dotyczące głównych klientów	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	15,56%	włókniny

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane			
	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Podłogi	Włókny	Pozostałe	
Przychody od klientów zewnętrznych	46 910	99 419	2 125	148 454
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(42 248)	(69 390)	(2 070)	(113 708)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(33 852)	(49 113)	(405)	(83 370)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	(1 670)	(1 670)
Koszty sprzedaży	(1 910)	(13 937)	-	(15 847)
Koszty ogólnego zarządu	(6 623)	(6 532)	5	(13 150)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	137	192		329
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	4 662	30 029	55	34 746
Zysk operacyjny	4 662	30 029	55	34 746
Amortyzacja	1 581	3 071	5	4 657
EBITDA	6 243	33 100	60	39 403

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	59 490	*
Sprzedaż zagraniczna	88 964	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	40%
USA	32%
Wielka Brytania	6%
Niemcy	6%
Pozostałe	16%

Informacje dotyczące głównych klientów	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	16,08%	włókny
Klient 2	10,90%	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	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	11 591	21 024
w tym użytkowane na podstawie leasingu	-	-
Wartości niematerialne	-	21
Razem	11 591	21 045
Istotne zobowiązania z tyt. nabycia aktywów trwałych	2 172	237

dane w tys. zł

INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH *	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	146	88
Wartości niematerialne	-	-
Razem	146	88

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

- Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 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 2017 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	30.09.2017 niebadane	31.12.2016	30.09.2016 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 2017 roku Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.

Na dzień 30 września 2017 roku Spółka posiadała zastaw rejestrowy na 4.457.400 szt. akcji spółki zależnej „Gamrat” S.A. o łącznej wartości nominalnej 38.913.102,00 zł, stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w Banku Millennium S.A. Na dzień publikacji raportu Spółka zmniejszyła zastaw o 4.457.000 szt., tj. do 400 szt. akcji spółki zależnej „Gamrat” S.A. o łącznej wartości nominalnej 3.492,00 zł.

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			
	Wartość bilansowa		
	30.09.2017 niebadane	31.12.2016	30.09.2016 niebadane
Aktywa finansowe - dostępne do sprzedaży	6	6	6
Nienotowane instrumenty kapitałowe	6	6	6
Aktywa finansowe – pożyczki i należności	40 555	33 311	40 777
Należności z tytułu dostaw i usług	40 465	33 219	40 691
Pozostałe należności	90	92	86
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 302	13 504	70 338
Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	28 415	37 148	17 704
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	28 200	36 800	17 536
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	215	348	168
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	40 971	31 073	26 163
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	11 470	11 524	12 603
Kredyty w rachunku bieżącym	13 809	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	280	322	241
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 145	15 082	11 966
Pozostałe zobowiązania	3 267	4 145	1 353

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, należności i zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych należności i zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności. Długoterminowe kredyty bankowe nie odbiegają od wartości bilansowych głównie ze względu na fakt, że są oparte na stopie rynkowej WIBOR 1M + marża. Spółka na dzień 30 września 2017 roku poddała weryfikacji możliwość pozyskania kredytu długoterminowego na dotychczasowych warunkach (WIBOR 1M+marża) i oceniła ją jako realną, dlatego wartość długoterminowych kredytów bankowych nie odbiega od wartości bilansowych. Również w przypadku nienotowanych instrumentów kapitałowych i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego według oceny Spółki ich wartość bilansowa nie odbiega istotnie od wartości godziwej.

Na dzień 30 września 2017 roku, 31 grudnia 2016 roku oraz 30 września 2016 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

3.7. Zapasy

ZAPASY	dane w tys. zł		
	30.09.2017 niebadane	31.12.2016	30.09.2016 niebadane
Materiały	20 655	18 206	17 655
Materiały w drodze	59	2	-
Półprodukty i produkcja w toku	2 459	1 121	2 596
Produkty gotowe	15 451	18 458	14 163
Towary	9	6	23
RAZEM	38 633	37 793	34 437
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 310	1 506	1 506
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	719	1 263	647
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	639	459	405
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 390	2 310	1 748
RAZEM	36 243	35 483	32 689

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

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		
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Stan na początek okresu	6 598	6 331	6 331
Zawiązanie	226	462	392
Rozwiązanie w związku ze spłatą	49	195	133
Stan na koniec okresu	6 775	6 598	6 590

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		
	30.09.2017 niebadane	31.12.2016	30.09.2016 niebadane
Pozostałe aktywa finansowe:			
- inne	90	92	86
RAZEM	90	92	86
- część krótkoterminowa	90	92	86
Pozostałe aktywa niefinansowe:			
- należności budżetowe	4 509	2 656	770
- zaliczki na zapasy	598	944	1 503
- zaliczki na środki trwałe	16	651	420
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	41	13	-
- rozliczenia międzyokresowe	627	752	561
- inne	-	69	-
RAZEM	5 791	5 085	3 254
- część krótkoterminowa	5 791	5 085	3 254
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	58	58	58
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	58	58	58
RAZEM	5 823	5 119	3 282

3.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	dane w tys. zł	
	30.09.2017 niebadane	30.09.2016 niebadane
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 302	70 337
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	5 302	70 337
Kredyty w rachunkach bieżących	13 809	-
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(8 507)	70 337

Spółka na dzień 30 września 2017 roku wykazywała ujemne saldo jednego z rachunków bieżących, które stanowiło kwotę wykorzystanego kredytu przyznanego w tym rachunku. Kredyt w rachunku bieżącym jest płatny na żądanie i stanowi integralną część bieżącego zarządzania środkami pieniężnymi w jednostce. W świetle zapisów MSR 7 Spółka zalicza powyższy kredyt w rachunku bieżącym do pozycji środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

3.11. Rezerwy

dane w tys. zł

REZERWY					
za okres	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane				
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na udzielone bonusy	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 319	1 769	833	182	4 103
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	992	1 769	833	182	3 776
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	327	-	-	-	327
Zwiększenia	1 178	6 389	2 224	1 294	11 085
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	1 178	6 389	2 224	1 294	11 085
Zmniejszenia	1 551	6 646	1 975	958	11 130
Wykorzystane w okresie	1 551	6 646	1 820	958	10 975
Rozwiązane w okresie	-	-	155	-	155
Wartość na koniec okresu w tym:	946	1 512	1 082	518	4 058
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	619	1 512	1 082	518	3 731
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	327	-	-	-	327

dane w tys. zł

REZERWY					
za okres	01.01.2016 - 31.12.2016				
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na udzielone bonusy	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 199	1 716	203	151	3 269
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	893	1 716	203	151	2 963
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	306	-	-	-	306
Zwiększenia	2 598	9 995	2 998	1 635	17 226
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	2 598	9 995	2 998	1 635	17 226
Zmniejszenia	2 478	9 942	2 368	1 604	16 392
Wykorzystane w okresie	2 415	9 942	2 368	1 592	16 317
Rozwiązane w ciągu roku	63	-	-	12	75
Wartość na koniec okresu w tym:	1 319	1 769	833	182	4 103
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	992	1 769	833	182	3 776
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	327	-	-	-	327

dane w tys. zł

REZERWY					
za okres	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane				
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na udzielone bonusy	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 199	1 716	203	151	3 269
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	893	1 716	203	151	2 963
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	306	-	-	-	306
Zwiększenia	1 444	7 759	2 240	2 063	13 506
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	1 444	7 759	2 240	2 063	13 506
Zmniejszenia	725	6 755	1 483	1 510	10 473
Wykorzystane w okresie	725	6 755	1 483	1 510	10 473
Rozwiązane w ciągu roku	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	1 918	2 720	960	704	6 302
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	1 612	2 720	960	704	5 996
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	306	-	-	-	306

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

Istotne wartości w pozycji „Pozostałe rezerwy” stanowią:

- na dzień 30 września 2017 roku: rezerwa na koszty transportu - 390 tys. zł, koszty reklamacji - 75 tys. zł;
- na dzień 31 grudnia 2016 roku: rezerwa na koszty transportu - 64 tys. zł, koszty reklamacji - 75 tys. zł;
- na dzień 30 września 2016 roku: rezerwa na koszty transportu - 456 tys. zł, koszty reklamacji - 87 tys. zł.

3.12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.09.2017 niebadane		31.12.2016		30.09.2016 niebadane	
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty	część krótko-terminowa	część długo-terminowa	część krótko-terminowa	część długo-terminowa	część krótko-terminowa	część długo-terminowa
Kredyt bankowy inwestycyjny - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	17.04.2018	5 600	-	9 600	3 200	9 600	5 600
Kredyt bankowy obrotowy - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	15.04.2017	-	-	1 452	-	2 903	-
Kredyt bankowy inwestycyjny - PKO Bank Polski S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	30.11.2021	5 870	28 200	472	33 600	100	11 936
Razem			11 470	28 200	11 524	36 800	12 603	17 536

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			dane w tys. zł		
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty	30.09.2017 niebadane	31.12.2016	30.09.2016 niebadane
Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	17.06.2019	13 809	-	-
Razem			13 809	-	-

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stroną jest „Lentex” S.A.

W dniu 30 października 2017 roku Spółka podpisała z Bankiem Millennium S.A. aneks do zawartej w dniu 18 kwietnia 2013 roku umowy o kredyt inwestycyjny, na mocy którego nastąpiła zmiana zabezpieczenia spłaty ww. kredytu inwestycyjnego poprzez częściowe zwolnienie zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na 4.457.000 akcjach spółki zależnej „Gamrat” S.A. oraz zmniejszenie do 10 mln zł wartości hipoteki umownej łącznej ustanowionej na rzecz Banku na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowych wraz ze znajdującymi się na niej i stanowiącymi odrębną nieruchomość budynkami oraz odrębnym przedmiotem własności urzędzenia. Powyższa zmiana miała na celu dostosowanie wartości ustanowionego na rzecz Banku zabezpieczenia do aktualnego salda zadłużenia Spółki z tytułu ww. kredytu inwestycyjnego.

W dniu 6 października 2017 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział IX Gospodarczy – Rejestr Zastawów, dokonał wpisu do Rejestru Zastawów ustanowionego na rzecz banku PKO BP S.A. zastawu rejestrowego na nowej linii produkcyjnej do produkcji włókien w technologii spunlace „Hydrojet”, jako zabezpieczenie wierzytelności Banku wynikających z zawartej ze Spółką w dniu 15 stycznia 2016 roku umowy kredytu inwestycyjnego.

3.13. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Skład pozostałych zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych przedstawia poniższa tabela:

dane w tys. zł

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.09.2017 niebadane	31.12.2016	30.09.2016 niebadane
Pozostałe zobowiązania finansowe:			
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 064	1 013	954
- zobowiązania inwestycyjne	2 172	3 075	237
- inne	31	57	162
RAZEM	3 267	4 145	1 353
- część krótkoterminowa	3 267	4 145	1 353
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:			
- podatek dochodowy od osób fizycznych	417	279	222
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 129	1 032	938
- zobowiązania z tytułu PFRON	24	24	34
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	31	66	270
- inne	-	2	-
RAZEM	1 601	1 403	1 464
- część krótkoterminowa	1 601	1 320	1 464
RAZEM	4 868	5 548	2 817

3.14. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

dane w tys. zł

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW		
okres	Ogółem	
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	53 377	58 018
Przychody ze sprzedaży usług	211	600
Przychody ze sprzedaży materiałów	350	862
Przychody ze sprzedaży towarów	21	10
zagranica		
Przychody ze sprzedaży produktów	85 735	88 311
Przychody ze sprzedaży usług	25	3
Przychody ze sprzedaży materiałów	25	12
Przychody ze sprzedaży towarów	190	638
RAZEM	139 934	148 454

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

dane w tys. zł

KOSZTY RODZAJOWE		
okres	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Amortyzacja środków trwałych	5 341	4 618
Amortyzacja wartości niematerialnych	59	39
Zużycie surowców, materiałów i energii	70 582	66 958
Koszty usług obcych	17 189	19 070
Koszty podatków i opłat	1 446	1 503
Koszty świadczeń pracowniczych	17 416	15 836
Pozostałe koszty	1 741	1 416
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	277	1 670
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, koszt wytworzenia na własne potrzeby	1 256	2 927
RAZEM	115 307	114 037
Koszty sprzedaży	13 499	15 847
Koszty ogólnego zarządu	13 400	13 150
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	88 408	85 040
RAZEM	115 307	114 037

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Koszty wynagrodzeń	13 771	12 351
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	2 455	2 352
Koszty ZFŚS	675	612
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	515	521
RAZEM	17 416	15 836

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	9 585	8 603
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	7 831	7 233
RAZEM	17 416	15 836

Na dzień 30 września 2017 i 2016 roku Spółka nie poniosła żadnych kosztów związanych z prowadzeniem prac badawczych i rozwojowych.

3.16. Pozostałe przychody i koszty

dane w tys. zł

POZOSTAŁE PRZYCHODY		
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 215	150
Zwrot kosztów sądowych	9	13
Refundacje, odszkodowania	136	25
Otrzymane darowizny, kary	19	162
Pozostałe	45	60
RAZEM	1 424	410

dane w tys. zł

POZOSTAŁE KOSZTY		
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Koszty postępowania sądowego	15	23
Rekompensaty dla zwolnionych	126	13
Szkody, kary i odszkodowania	160	12
Darowizny	7	5
Koszty likwidacji oddziału	9	-
Rekompensata kosztów związanych z wadami włókien i wykładzin	8	25
Pozostałe	23	3
RAZEM	348	81

3.17. Przychody i koszty finansowe

dane w tys. zł

PRZYCHODY FINANSOWE		
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Przychody z tytułu odsetek	68	180
Przychody z dywidendy od "Gamrat" S.A.	8 103	8 103
Zysk ze zbycia akcji "Novita" S.A.		28 598
RAZEM	8 171	36 881

KOSZTY FINANSOWE	dane w tys. zł	
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	441	454
kredytów bankowych	441	446
pożyczek	-	8
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	17	21
Straty z tytułu różnic kursowych	1 021	229
RAZEM	1 479	704

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:

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	dane w tys. zł	
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(4 725)	(12 608)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(4 725)	(12 608)
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	96	593
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	96	593
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(4 629)	(12 015)
- przypisane działalności kontynuowanej	(4 629)	(12 015)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(4 629)	(12 015)

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	dane w tys. zł	
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Bieżący podatek dochodowy	-	-

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	dane w tys. zł	
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	32 395	70 923
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	32 395	70 923
Stawka podatkowa obowiązująca w Polsce	19,0%	19,0%
(obciążenie) podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	6 155	13 475
Dywidenda od jednostek zależnych i stowarzyszonych	(1 540)	(1 540)
Odpisy na PFRON	38	47
Odsutki nkup	-	1
OC Zarządu	4	4
Różnice kursowe nkup	(13)	(2)
Koszty reprezentacji	10	10
Odpis na należności nkup	42	-
Próbny rozruch ŚT	(99)	-
Pozostałe koszty nkup	32	20
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	4 629	12 015

okres	dane w tys. zł	
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	32 395	70 923
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	32 395	70 923
(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku	4 629	12 015
Efektywna stawka podatkowa (w %)	14,3%	16,9%

3.19. Odroczonego podatku dochodowego

AKTYWA NA PODATEK ODROZCZONY	dane w tys. zł		
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Stan na początek okresu	2 480	2 169	2 169
Zwiększenia	863	1 476	1 228
Zmniejszenia	866	1 165	664
Stan na koniec okresu	2 477	2 480	2 733

REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY	dane w tys. zł		
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Stan na początek okresu	7 844	7 927	7 927
Zwiększenia	368	501	214
Zmniejszenia	467	584	390
Stan na koniec okresu	7 745	7 844	7 751

Saldo podatku odroczonego	dane w tys. zł		
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Rezerwa na podatek odroczonego na początek okresu	5 364	5 758	5 758
Rezerwa na podatek odroczonego na koniec okresu	5 268	5 364	5 018

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 2017 i 2016 roku:

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	dane w tys. zł			
	za okres	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane		
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Jednostka zależna "Gamrat" S.A.	460	399	157	-
Jednostka zależna "Baltic Wood" S.A.	48	6	-	-

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	dane w tys. zł			
	za okres	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane		
Strony transakcji	Sprzedaż *	Należności	Zakupy*	Zobowiązania
Jednostka zależna "Gamrat" S.A.	946	288	103	-
Jednostka zależna "Novita" S.A.	450	-	123	-
Jednostka zależna "Baltic Wood" S.A.	44	11	-	-

* W dniu 1 sierpnia 2016 roku Spółka zawarła umowę sprzedaży wszystkich posiadanych akcji "Novita" S.A. W związku z powyższym w pozycji Sprzedaż i Zakupy zaprezentowano obroty z "Novita" S.A. za okres od stycznia do lipca 2016 roku.

3.21. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	dane w tys. zł	
	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.01.2016 - 30.09.2016 niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 827	2 092
Razem	1 827	2 092

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

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Olga Słabkowska-Mazik – Główna Księgowa