

Grupa Kapitałowa Lentex



**SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 31 MARCA 2025 ROKU**

23 maja 2025 roku

Spis treści

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	5
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
1. Dodatkowe noty objaśniające	11
1.1. Zawartość kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex	11
1.2. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	12
1.4. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych	13
1.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
1.6. Niepewność szacunków i założeń	15
1.7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	17
1.8. Sezonowość działalności	17
1.9. Informacje dotyczące segmentów działalności	18
1.10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	20
1.11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	20
1.12. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	22
1.13. Instrumenty finansowe	22
1.14. Zapasy	25
1.15. Należności z tytułu dostaw i usług	26
1.16. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	26
1.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27
1.18. Rezerwy	27
1.19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	28
1.20. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązania z tytułu umowy	28
1.21. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29
1.22. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe	30
1.23. Pozostałe przychody i koszty	30
1.24. Przychody i koszty finansowe	31
1.25. Podatek dochodowy bieżący	31
1.26. Odroczony podatek dochodowy	32
1.27. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	32
1.28. Transakcje z podmiotami powiązanymi	32
1.29. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta	33
1.30. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – informacja o zmianach od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego	33
1.31. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej	33

1.32.	Skutek zmian w strukturze jednostki w ciągu okresu, w tym połączenia przedsięwzięć, objęcie lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacja i zaniechanie działalności.....	34
1.33.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	34
1.34.	Informacje dotyczące emisji, odkupu i spłaty nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych.	35
	Pozostałe informacje.....	36
2.1.	Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.	36
2.2.	Informacje ogólne o grupie kapitałowej emitenta.....	36
2.3.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących grupy kapitałowej emitenta.....	40
2.4.	Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.	40
2.5.	Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	40
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.	40
2.7.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.	40
2.8.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.	41
2.9.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	42
2.10.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.....	42
2.11.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.	42
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.	42
2.13.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.	42
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.	42
2.15.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	43
	JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	44
	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	44

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	46
KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	47
KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	48
3. Dodatkowe noty objaśniające.....	49
3.1. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych	49
3.2. Sezonowość działalności	49
3.3. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	49
3.4. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	51
3.5. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.....	52
3.6. Instrumenty finansowe	52
3.7. Zapasy	55
3.8. Należności z tytułu dostaw i usług	55
3.9. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	55
3.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56
3.11. Rezerwy.....	56
3.12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	58
3.13. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązania z tytułu umowy	58
3.14. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	59
3.15. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe.....	59
3.16. Pozostałe przychody i koszty.....	60
3.17. Przychody i koszty finansowe	60
3.18. Podatek dochodowy bieżący.....	60
3.19. Odroczony podatek dochodowy	62
3.20. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	62
3.21. Transakcje z podmiotami powiązanymi	62
3.22. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	63

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	1 kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024	1 kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	1 kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	74 381	71 490	17 774	16 544
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	6 200	10 874	1 482	2 516
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 362	19 653	4 388	4 548
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	2 703	7 269	646	1 682
Zysk (strata) brutto	3 209	7 479	767	1 731
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	3 094	5 886	739	1 362
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	3 094	5 886	739	1 362
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy jednostki dominującej	3 259	6 294	779	1 457
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 817	4 624	1 629	1 070
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 864	(9 016)	445	(2 087)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(888)	2 122	(212)	491
Przepływy pieniężne netto - razem	7 793	(2 270)	1 862	(525)
Średnioważona liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	35 182 733	36 582 733	35 182 733	36 582 733
Zysk na jedną akcję*	0,09	0,17	0,02	0,04
Średnioważona liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	35 182 733	36 582 733	35 182 733	36 582 733
Rozwodniony zysk na jedną akcję*	0,09	0,17	0,02	0,04
	31.03.2025 niebadane	31.12.2024	31.03.2025 niebadane	31.12.2024
Aktywa razem	465 560	462 436	111 274	108 223
Zobowiązania	86 166	84 775	20 595	19 840
Zobowiązania długoterminowe	41 617	41 915	9 947	9 809
Zobowiązania krótkoterminowe	44 549	42 860	10 648	10 030
Kapitał własny	379 394	377 661	90 680	88 383
Kapitał podstawowy	16 400	16 400	3 920	3 838
Liczba akcji	35 182 733	35 182 733	35 182 733	35 182 733
Wartość księgowa na jedną akcję*	10,78	10,62	2,58	2,48

* Dane zaprezentowane zostały w złotych/euro.

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

- dla danych na dzień 31.03.2025 Tabela kursów nr 062/A/NBP/2025 z dnia 31.03.2025 r.

1 EUR = 4,1839

- dla danych na dzień 31.12.2024 Tabela kursów nr 252/A/NBP/2024 z dnia 31.12.2024 r.

1 EUR = 4,2730

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 31.03.2025 r.) / średnioważona liczba akcji w tys. szt.

$$379.394 / 35.182.733 = 10,78\text{zł}$$

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = Kapitał własny w tys. EUR (stan na 31.03.2025 r.) / średnioważona liczba akcji w tys. szt.

$$90.680 / 35.182.733 = 2,58 \text{ EUR}$$

2. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów za 3 miesiące 2025 roku (3 miesiące 2024 roku) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 3 miesięcy 2025 roku (3 miesięcy 2024 roku).

Sposób:	3 miesiące 2025 roku				3 miesiące 2024 roku			
styczeń	-----	31.01.2025	4,2130		styczeń	-----	31.01.2024	4,3434
luty	-----	28.02.2025	4,1575		luty	-----	29.02.2024	4,3190
marzec	-----	31.03.2025	4,1839		marzec	-----	29.03.2024	4,3009
			12,5544				12,9633	
			12,5544/3 = 4,1848				12,9633/3 = 4,3211	

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN: kurs średni EUR za ostatnie 3 miesiące = 0,09 zł/akcję; 4,1848 = 0,02 EUR/akcję.

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2025 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	31.03.2025 niebadane	31.12.2024	31.03.2024 niebadane
Aktywa trwałe		281 554	288 369	285 135
Rzeczowe aktywa trwałe	1.10	187 697	189 924	187 027
Nieruchomości inwestycyjne		27 333	27 333	27 261
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1.12	11 227	11 465	11 540
Wartości niematerialne	1.10	27 541	27 841	30 464
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	1.11	26 034	30 244	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	1.13	10	10	27 227
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.26	1 712	1 552	1 616
Aktywa obrotowe		184 006	174 067	172 637
Zapasy	1.14	82 526	86 327	77 730
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1.15	53 413	49 081	51 074
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	1.16	5 959	4 423	7 601
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 084	727	375
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1.13	430	511	546
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.17	40 594	32 998	35 311
AKTYWA RAZEM		465 560	462 436	457 772

PASYWA	Nota	31.03.2025 niebadane	31.12.2024	31.03.2024 niebadane
Kapitał własny		379 394	377 661	377 702
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		256 283	253 435	259 550
Kapitał podstawowy		16 400	16 400	16 400
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		79 525	79 525	79 525
Akcje własne		(60 293)	(60 293)	(42 769)
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę prezentacji		(337)	74	1 081
Zyski zatrzymane		220 988	217 729	205 313
Udziały niedające kontroli		123 111	124 226	118 152
ZOBOWIĄZANIA		86 166	84 775	80 070
Zobowiązania długoterminowe		41 617	41 915	41 100
Rezerwy	1.18	1 114	1 114	1 153
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.26	23 043	22 720	21 828
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		17 434	18 054	18 119
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1.19	26	27	-
Zobowiązania krótkoterminowe		44 549	42 860	38 970
Rezerwy	1.18	5 218	4 325	4 647
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1.19	-	-	2
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		1 438	1 540	1 439
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		27 687	25 985	23 263
Zobowiązania z tytułu umowy (krótkoterminowe)	1.20	116	258	521
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1.20	10 090	10 752	9 098
PASYWA RAZEM		465 560	462 436	457 772

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1.21	74 381	71 490
Koszt własny sprzedaży	1.22	56 019	51 837
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		18 362	19 653
Koszty sprzedaży	1.22	5 507	5 363
Koszty ogólnego zarządu		10 298	10 108
Pozostałe przychody operacyjne	1.23	316	4 900
Pozostałe koszty operacyjne		170	1 813
Zysk/strata z działalności operacyjnej		2 703	7 269
Przychody finansowe	1.24	2 054	515
Koszty finansowe		771	305
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych		(777)	-
Zysk/strata brutto		3 209	7 479
Podatek dochodowy	1.25	115	1 593
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		3 094	5 886
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający/a na:		3 094	5 886
Akcjonariuszy jednostki dominującej		3 259	6 294
Udziały niedające kontroli		(165)	(408)
Działalność zaniechana			
Zysk/ strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej	1.27	-	
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		3 094	5 886
Zysk/strata netto przypadający/a na:		3 094	5 886
Akcjonariuszy jednostki dominującej		3 259	6 294
Udziały niedające kontroli		(165)	(408)
Pozostałe dochody całkowite		(1 361)	5 266
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:		-	5 733
Zyski/ straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite		-	5 733
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:		(1 361)	(467)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		(1 361)	(467)
Dochody całkowite razem		1 733	11 152
Dochody całkowite przypadające na:		1 733	11 152
Akcjonariuszy jednostki dominującej		2 848	7 886
Udziały niedające kontroli		(1 115)	3 266
Zysk/strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
Podstawowy		0,09	0,17
Rozwodniony		0,09	0,17
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Podstawowy		0,09	0,17
Rozwodniony		0,09	0,17

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	3 209	7 479
Korekty o pozycje:	3 608	(2 855)
Amortyzacja	3 497	3 605
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	75	(128)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	70	63
Strata/ zysk z działalności inwestycyjnej	(1 073)	(370)
Zmiana stanu rezerw	644	1 066
Zmiana stanu zapasów	3 678	1 528
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(5 962)	(5 249)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	2 931	137
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(252)	(525)
Inne korekty	-	(2 982)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	6 817	4 624
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	8	374
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	5 357	-
Wpływy z tytułu odsetek	107	107
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3 608)	(2 608)
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-	(6 889)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	1 864	(9 016)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata kredytów i pożyczek	-	(3)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(704)	(681)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom/udziałowcom posiadającym udziały niedające kontroli	-	(3)
Zapłacone odsetki	(178)	(171)
Otrzymane rekompensaty	-	2 982
Inne	(6)	(2)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(888)	2 122
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	7 793	(2 270)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	32 998	37 520
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	(197)	61
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	40 594	35 311

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na początek okresu- dane zatwierdzone	16 400	79 525	(60 293)	74	217 729	253 435	124 226	377 661
Dochody całkowite razem	-	-	-	(411)	3 259	2 848	(1 115)	1 733
Zyski/ straty z tytułu wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych przez pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(411)	-	(411)	(950)	(1 361)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	3 259	3 259	(165)	3 094
Saldo na koniec okresu	16 400	79 525	(60 293)	(337)	220 988	256 283	123 111	379 394

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
01.01.2024 - 31.12.2024	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na początek okresu- dane zatwierdzone	16 400	79 525	(42 769)	1 221	197 287	251 664	114 886	366 550
Dochody całkowite razem	-	-	-	(1 147)	20 442	19 295	11 439	30 734
Zyski / straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	-	-	-	-	(51)	(51)	-	(51)
Zyski/ straty z tytułu wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych przez pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-	2 667	2 667	4 007	6 674
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(1 147)	-	(1 147)	441	(706)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	17 826	17 826	6 991	24 817
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	(17 524)	-	-	(17 524)	(2 099)	(19 623)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(2 099)	(2 099)
Nabycie akcji własnych	-	-	(17 524)	-	-	(17 524)	-	(17 524)
Saldo na koniec okresu	16 400	79 525	(60 293)	74	217 729	253 435	124 226	377 661

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na początek okresu- dane zatwierdzone	16 400	79 525	(42 769)	1 221	197 287	251 664	114 886	366 550
Dochody całkowite razem	-	-	-	(140)	8 025	7 885	3 266	11 151
Zyski/ straty z tytułu wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych przez pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-	1 731	1 731	4 001	5 732
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(140)	-	(140)	(327)	(467)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	6 294	6 294	(408)	5 886
Saldo na koniec okresu	16 400	79 525	(42 769)	1 081	205 313	259 550	118 152	377 702

Dodatkowe noty objaśniające

1.1. Zawartość kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2025 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 roku i 31 marca 2024 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku jak również skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku i za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku;
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

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

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

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

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

Niektóre spółki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami (polityką) 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”). Spółki zagraniczne „Devorex” EAD oraz Devorex Distribution RO prowadzą księgi zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w państwie swojej siedziby. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF („Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej”).

Rokiem obrotowym dla Grupy jest rok kalendarzowy.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zawiera 64 strony.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd „Lentex” S.A. w dniu 23 maja 2025 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 Unię Europejską („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 2024 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 27 marca 2025 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 z wyjątkiem „PD Profil” Sp. z o.o.

Wynik finansowy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2025 roku i później.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2025 roku nie mają istotnego wpływu na kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale nie obowiązują, ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”) lub zostały zatwierdzone przez UE, ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę zaprezentowane zostały w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2024.

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2025 lub później:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – Brak wymienialności (opublikowane 15 sierpnia 2023 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później.

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

- Nowy MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” (opublikowane 9 kwietnia 2024 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później,
- Nowy MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej: ujawnienia” (opublikowane 9 maja 2024 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później,
- Zmiany do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (zmiany do MSSF 9 i MSSF 7) (opublikowane dnia 30 maja 2024 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później,
- Coroczne ulepszenia szeregu standardów Tom 11 (opublikowane dnia 18 lipca 2024 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później,
- Umowy odwołujące się do energii elektrycznej uwarunkowanej przyrodniczo (Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7) (opublikowane dnia 18 grudnia 2024 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później.

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

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

1.4. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie do niego porównywalnym nie miały miejsca zmiany prezentacyjne oraz nie wystąpiły korekty mające wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe.

1.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

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

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

- *Określenie okresu użytkowania składnika wartości niematerialnych*

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

- *Waluta funkcjonalna*

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

Grupa przeprowadziła analizę czynników zgodnie z zapisami MSR 21.

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

- *Identyfikacja umów leasingowych*

Grupa dokonała identyfikacji umów leasingu zgodnie z MSSF 16. Prawa do użytkowania aktywów będących przedmiotem umów leasingu prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odpowiednio w pozycji *Rzeczowe aktywa trwałe oraz Nieruchomości inwestycyjne*.

- *Rezerwy na bonusy i usługi marketingowe*

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

- *Rezerwy na naprawy gwarancyjne i reklamacje*

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

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

Szacowana wartość kosztów ewentualnych napraw gwarancyjnych i reklamacji na dzień bilansowy została oszacowana na poziomie 115 tys. zł i 440 tys. zł i zaprezentowana została w nocie 1.18.

1.6. Niepewność szacunków i założeń

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

- *Utrata wartości aktywów trwałych*

W przypadku zaistnienia sytuacji, która wskazywałaby na możliwość utraty wartości posiadanych przez Grupę składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Zarządy Spółek Grupy przeanalizowały przesłanki co do możliwości wystąpienia utraty wartości aktywów trwałych. Przeprowadzona analiza wykazała, że w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2025 roku przesłanki takie nie wystąpiły.

- *Stawki amortyzacyjne*

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

- *Utrata wartości znaków towarowych*

Przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2024 roku wyceny CGU spółek zależnych Gamrat, Devorex oraz Gamrat WPC zostały oparte o prognozy na lata 2025-2029, które nie uwzględniały m.in. wpływu działań wojennych na terenie Ukrainy na bieżące i przyszłe wyniki generowane przez poszczególne Spółki.

W okresie od przeprowadzenia ostatniego testu na utratę wartości do dnia publikacji niniejszego raportu nie zanotowano znaczących zmian w zakresie przesłanek wewnętrznych i zewnętrznych, które determinowałyby przeprowadzenie testu na utratę wartości. Równocześnie Spółki nie odnotowały istotnych zmian w zakresie otoczenia rynkowego i gospodarczego w branżach, w których funkcjonują.

W ocenie Zarządów jednostek zależnych nie wystąpiły przesłanki dotyczące zmiany zakresu i/lub sposobu użytkowania aktywów w ramach CGU Gamrat, CGU Devorex oraz CGU Gamrat WPC, a także nie istnieją dowody na to, że nastąpiła utrata przydatności aktywów w ramach CGU Gamrat, CGU Devorex oraz CGU Gamrat WPC. Zarządy jednostek zależnych podtrzymują realizację prognoz finansowych na lata 2025-2029, które zostały uwzględnione w ostatnim teście na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2024 roku. Spodziewane przyspieszenie gospodarcze powinno przełożyć się na portfel zamówień oraz wyniki Spółek zależnych. Widoczne jest to w poprawiających się z miesiąca na miesiąc wynikach finansowych Spółek. Ponadto obniżenie wyników na

początkowym etapie roku, kiedy to tradycyjnie Spółki notują mniejszą aktywność z racji na sezonowość produkcji, ma ograniczony wpływ na wyniki Spółek w ujęciu całorocznym.

- *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

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

- *Utrata wartości zapasów*

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

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

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

- *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2024 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 od 5,0% do 5,8%. Zgodnie z zaleceniem MSR 19 uwzględniono przyszły wzrost płac na poziomie 5,5% i 4,0%, przy średniej inflacji 2,5% przy założeniu dla roku 2025 wzrostu wynagrodzeń 9,1% przy inflacji 5,2% oraz dla roku 2026 wzrostu wynagrodzeń 6,9% przy inflacji na poziomie 2,8%.

Na dzień 31 marca 2025 roku poddano analizie dane, na podstawie których została skalkulowana rezerwa na dzień 31 grudnia 2024 roku i stwierdzono, że powyższe parametry nie uległy istotnej zmianie.

1.7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

1.8. Sezonowość działalności

Sezonowość sprzedaży uzależniona jest od warunków klimatycznych, które wpływają na możliwość prowadzenia prac remontowo – budowlanych. Zwiększony popyt na wyroby Spółek wchodzących w skład Grupy („Lentex” S.A. - włókniny; „Gamrat” S.A. - rury, systemy rynnowe, podsufitka; „Gamrat WPC” Sp. z o.o. - profile kompozytowe; „Devorex” EAD - system odwodnień, system rynnowy, podsufitka) odnotowuje się w miesiącach wiosenno-

jesiennych, tj. od marca do października. Wyższe wyniki, pomimo okresu urlopowego, widoczne są w środkowej części roku. Okresami słabszymi dla Grupy są kwartały I i IV.

1.9. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

- *segment podłóg*: obejmuje produkcję deski tarasowej WPC;
- *segment włókien*: obejmuje produkcję włókien hydronin, chemobond i termobond, włókien termozgrzewalnych, puszystych oraz włókien laminowanych. Wykorzystywane między innymi w przemyśle samochodowym, higienicznym, meblarskim, medycznym, odzieżowym, filtracyjnym, energetycznym;
- *segment profili*: obejmuje wyroby takie jak: systemy rynien z PVC oraz rynien metalowych, podsufitki, systemy odwodnień liniowych, kształtki polipropylenowych. Wykorzystywane są w znacznym stopniu do gospodarki wodnej w przemyśle budowlanym;
- *segment rur*: zawiera systemy rurowe z PVC i PE, które mają szerokie zastosowanie na rynku sieci gazowych, kanalizacyjnych, wodociągowych i teletechnicznych.

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

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane					
	Działalność kontynuowana					Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniiny	Profile	Rury	Pozostałe	
Przychody od klientów zewnętrznych	1 565	48 103	12 313	11 896	504	74 381
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(1 865)	(44 390)	(11 733)	(13 235)	(455)	(71 678)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 161)	(35 792)	(7 234)	(10 748)	(332)	(55 267)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(143)	(82)	(512)	(3)	(12)	(752)
Koszty sprzedaży	(126)	(3 896)	(1 095)	(390)	-	(5 507)
Koszty ogólnego zarządu	(439)	(4 807)	(2 958)	(2 094)	-	(10 298)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	4	187	66	-	(111)	146
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	(300)	3 713	580	(1 339)	49	2 703
Zysk operacyjny	(300)	3 713	580	(1 339)	49	2 703
Amortyzacja	384	1 848	753	468	44	3 497
EBITDA	84	5 561	1 333	(871)	93	6 200

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa**	32 174	*
Sprzedaż zagraniczna	42 207	*

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

** Sprzedaż krajowa obejmuje sprzedaż w kraju siedziby danej jednostki wchodzącej w skład Grupy

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	41%
USA	15%
Ukraina	10%
Włochy	7%
Niemcy	6%
Szwajcaria	4%
Pozostałe	17%

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
Klient 1	9%	Włókniny
Klient 2	8%	Włókniny

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane					
	Działalność kontynuowana					Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniny	Profile	Rury	Pozostałe	
Przychody od klientów zewnętrznych	1 749	45 614	12 466	11 180	481	71 490
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(2 080)	(38 143)	(11 783)	(12 047)	(168)	(64 221)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 482)	(32 589)	(7 013)	(9 642)	(293)	(51 019)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(113)	(93)	(628)	20	(4)	(818)
Koszty sprzedaży	(117)	(4 044)	(911)	(291)	-	(5 363)
Koszty ogólnego zarządu	(368)	(4 416)	(3 254)	(2 070)	-	(10 108)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-	2 999	23	(64)	129	3 087
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	(331)	7 471	683	(867)	313	7 269
Zysk operacyjny	(331)	7 471	683	(867)	313	7 269
Amortyzacja	368	1 765	800	637	35	3 605
EBITDA	37	9 236	1 483	(230)	348	10 874

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa**	35 040	*
Sprzedaż zagraniczna	36 450	*

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

** Sprzedaż krajowa obejmuje sprzedaż w kraju siedziby danej jednostki wchodzącej w skład Grupy

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	46%
USA	17%
Niemcy	9%
Włochy	5%
Ukraina	4%
Pozostałe	19%

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
Klient	10%	Włókniny

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	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe:	2 070	2 667
- w tym użytkowane na podstawie leasingu	-	1 194
Wartości niematerialne	15	328
Razem	2 085	2 995
Istotne zobowiązania z tyt. nabycia aktywów trwałych	476	263

	dane w tys. zł	
INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH *	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	-	217
Razem	-	217

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

	dane w tys. zł	
DOTACJE OTRZYMANE DO AKTYWÓW TRWAŁYCH**	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Środki trwałe	-	-

** Prezentowane jako pomniejszenie wartości netto rzeczowych aktywów trwałych

Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2025 roku Grupa nie dokonała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

1.11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

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

dane w tys. zł

Nazwa jednostki	Kraj siedziby:	Zakres działalności	Charakter powiązań pomiędzy jednostkami Grupy a jednostką stowarzyszoną	31.03.2025 niebadane	31.12.2024	31.03.2024 niebadane
				Procentowa/ wartościowa wielkość udziałów		
Libet S.A.	Polska	Produkcja wyrobów z betonu	Jednostka stowarzyszona	28,70%*	29,58%	0,00%
				26 034	30 244	0
Razem				26 034	30 244	0

* Wskazana wartość dotyczy udziałów według stanu na dzień 31 marca 2025 roku z wyłączeniem akcji własnych będących w posiadaniu Grupy. Z uwzględnieniem akcji własnych wartość procentowa posiadanych udziałów w LIBET S.A. na dzień 31 marca 2025 roku wynosi 32,50%.

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

	31.03.2025 niebadane	31.12.2024	31.03.2024 niebadane
Aktywa netto Libet S.A. na dzień bilansowy	91 752	114 008	-
% posiadanych udziałów	32,50%	29,58%	-
Dochody całkowite za okres	(2 708)	5 747	-
Udział w dochodach całkowitych za okres	(777)	1 700	-
Udział w aktywach netto na dzień bilansowy	29 819	33 724	-
Wartość księgowa netto inwestycji	26 034	30 244	-

Od dnia 23 kwietnia 2024 roku tj. daty odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki „Libet” S.A., „Gamrat” S.A. jest podmiotem stowarzyszonym ze spółką „Libet” S.A. (jednostką stowarzyszoną). Zmiana charakteru powiązań nastąpiła w wyniku podjęcia przez Walne Zgromadzenie „Libet” S.A. uchwały w przedmiocie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Do organu liczącego pięciu członków zostało powołanych trzech przedstawicieli reprezentujących „Gamrat” S.A. Ponadto czwarty Członek Rady Nadzorczej i zarazem Przewodniczący niniejszego organu jest jednocześnie Przewodniczącym Rady Nadzorczej „Gamrat” S.A. oraz Członkiem Zarządu „Lentex” S.A. Wobec powyższego wyczerpano zgodność z definicją istnienia relacji stowarzyszenia w rozumieniu regulacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości z uwagi na zaistnienie:

- przesłanki znaczącego wpływu w kontekście jednostki stowarzyszonej definiowanego w paragrafie 2 MSR numer 28 jako: „(...) zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji na temat polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji, niepolegająca jednak na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką jednostki.(..)”;
- poczynawszy od daty zawarcia Porozumienia pomiędzy Spółką „Gamrat” S.A. a Panem Krzysztofem Moską przesłanki określonej w paragrafie 6 MSR numer 28 tj. „jeżeli inwestor posiada bezpośrednio lub pośrednio (..) 20% lub więcej głosów w jednostce, w której dokonał inwestycji, to zakłada się, że inwestor wywiera znaczący wpływ na jednostkę, chyba że można w sposób oczywisty wykazać, że tak nie jest. (...)”;
- wyczerpanie co najmniej trzech znamion i form wywierania znaczącego wpływu inwestora na jednostkę określonych w paragrafie 7 MSR numer 28 (relacja względem jednostki stowarzyszonej);
- wypełnienie przesłanki, o której mowa w paragrafie 8 MSR numer 28 tj. „(..) oceniając, czy jednostka posiada znaczący wpływ, należy rozważyć istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które mogą być aktualnie wykonane lub zamienione, w tym również potencjalnych praw głosu znajdujących się w posiadaniu innej jednostki (...)” oraz w paragrafie 9 MSR numer 28 tj. „(..) oceniając czy potencjalne

prawa głosu mają wpływ na wywieranie znaczącego wpływu, jednostka analizuje wszystkie fakty i okoliczności (w tym warunki wykonania potencjalnych praw głosu oraz wszelkie inne warunki umowne, indywidualnie lub w połączeniu), jakie mają wpływ na potencjalne prawa głosu.”;

- brak zaistnienia negatywnej przesłanki wywierania znaczącego wpływu zawartej w paragrafie 10 MSR numer 28 tj. iż „(..) jednostka traci znaczący wpływ w momencie, gdy traci zdolność do udziału w podejmowaniu decyzji w sprawie polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji.”.

Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach stowarzyszonych ani wspólnych przedsiębiorstwach wykazywanych metodą praw własności.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku „Gamrat” S.A. posiadała 14.791.874 sztuk akcji „LIBET” S.A. W związku z faktem, że „Libet” S.A. objął pakiet akcji w liczbie 4.679.573 sztuk udział „Gamrat” S.A. w kapitale akcyjnym „Libet” S.A. bez uwzględnienia akcji własnych na 31 grudnia 2024 roku wynosił 32,65%.

W okresie od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 marca 2025 roku „Gamrat” S.A. zbyła 1.790.315 sztuk akcji „LIBET” S.A. Na dzień 31 marca 2025 roku „Gamrat” S.A. posiadała 13.001.559 sztuk akcji „LIBET” S.A. co stanowiło 28,70% udziału w kapitale akcyjnym „Libet” S.A. Wskazany udział jest efektem: umorzenia w dniu 23 stycznia 2025 roku akcji własnych „Libet” S.A. co spowodowało wzrost udziału Gamrat S.A. w kapitale „Libet” S.A. z 29,58% do 32,65% oraz odpowiedzi „Gamrat” S.A. na ogłoszony przez „Libet” S.A. skup akcji własnych, w którym „Gamrat” S.A. w dniu 26 marca 2025 roku sprzedał 1.790.315 akcji „Libet” S.A. „Libet” S.A. w dniu 26 marca 2025 roku skupił akcje własne w ilości 5.302.461 sztuk. Na dzień 31 marca 2025 roku udział „Gamrat” S.A. w kapitale „Libet” S.A., po wyłączeniu akcji własnych posiadanych przez „Libet” S.A. wynosi 32,50%

Instrumenty te prezentowane są w pozycji *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności*.

1.12. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

	dane w tys. zł		
WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Wartość brutto na początek okresu	11 969	12 171	12 171
Wartość brutto na koniec okresu	11 969	12 171	12 171
Korekta z tyt. różnic kursowych	(238)	(202)	(127)
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	11 731	11 969	12 044
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	504	504	504
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	504	504	504
Wartość netto na koniec okresu	11 227	11 465	11 540

1.13. Instrumenty finansowe

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

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH								
31.03.2025 niebadane	Wartość bilansowa				Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	10	430	-	440	430	-	10	440
Instrumenty kapitałowe	10	430	-	440	430	-	10	440
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-	94 330	94 330	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	53 736	53 736	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	40 594	40 594	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	-	50 697	50 697	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	18 872	18 872	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	27 687	27 687	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	4 138	4 138	-	-	-	-

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH								
31.12.2024	Wartość bilansowa				Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	10	511	-	521	511	-	10	521
Instrumenty kapitałowe	10	511	-	521	511	-	10	521
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-	82 376	82 376	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	49 378	49 378	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	32 998	32 998	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	-	51 805	51 805	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	19 594	19 594	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	25 985	25 985	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	6 226	6 226	-	-	-	-

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH								
	Wartość bilansowa				Wartość godziwa			
31.03.2024 niebadane	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	27 227	546	-	27 773	27 763	-	10	27 773
Instrumenty kapitałowe	27 227	546	-	27 773	27 763	-	10	27 773
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-	86 584	86 584	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	51 273	51 273	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	35 311	35 311	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	-	46 668	46 668	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	2	2	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	19 558	19 558	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	23 263	23 263	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	3 845	3 845	-	-	-	-

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

W przypadku nienotowanych instrumentów kapitałowych i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego według oceny Grupy ich wartość bilansową należy uznać za prawidłową.

W okresach prezentowanych zakończonych kolejno 31 marca 2025 roku, 31 grudnia 2024 roku oraz 31 marca 2024 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

Na dzień 31 marca 2025 roku, 31 grudnia 2024 roku oraz 31 marca 2024 roku Grupa wyceniała aktywa finansowe w postaci udziałów w „Adatex Deweloper” S.A. w wartości godziwej przez wynik finansowy. Na dzień 31 marca 2025 roku wycena w wartości godziwej udziałów „Adatex Deweloper” S.A. wyniosła 430 tys. zł, a jej zmniejszenie w porównaniu do wyceny w wartości godziwej na 31 grudnia 2024 roku zostało odniesione w kwocie 12 tys. zł w pozycji *Koszty finansowe*.

Ujęcie udziałów „LIBET” S.A. jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody do dnia 31 marca 2025 roku spowodowane było podjętą w dniu 17 grudnia 2021 roku decyzją przez „Lentex” S.A. o powołaniu Pana Krzysztofa Moski na funkcję Prezesa Zarządu „Gamrat” S.A. Od dnia 1 stycznia 2022 roku z w związku z faktem, iż Pan Krzysztof Moska był akcjonariuszem spółki „LIBET” S.A. i posiadał na dzień 4 stycznia 2022 roku 2.604.000 akcji „LIBET” S.A. co stanowiło 5,21% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („WZA”), „Gamrat” S.A. dokonał analizy prawnej przesłanek wskazujących na powstanie faktycznego powiązania pomiędzy „Gamrat” S.A., który na dzień 4 stycznia 2022 roku posiadał 9.679.866 akcji

„LIBET” S.A. co stanowiło 19,36% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA, a Panem Krzysztofem Moską. Z oceny prawnej tego stanu faktycznego wynikało, że Pan Krzysztof Moska będąc niezależnym akcjonariuszem „LIBET” S.A. i jednocześnie Prezesem Zarządu „Gamrat” S.A. faktycznie miał wpływ na decyzje podejmowane przez „Gamrat” S.A. dotyczące akcji „LIBET” S.A. Zatem w celu ograniczenia ryzyka i domniemań, Pan Krzysztof Moska i „Gamrat” S.A. zawarli w dniu 4 stycznia 2022 roku porozumienie obejmujące współdziałanie w zakresie nabywania (w przyszłości) akcji „LIBET” S.A., zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu Spółki oraz prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki („Porozumienie”), a w wyniku zawarcia Porozumienia, łączny stan posiadania akcji Spółki („Akcje”) przez strony Porozumienia przekroczył próg 20% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki. Wskutek zawarcia Porozumienia powyższe indywidualne stany posiadania Akcji przez strony Porozumienia nie ulegają zmianie, natomiast podlegają zsumowaniu w ten sposób, że łącznie strony Porozumienia na dzień 31 marca 2024 roku posiadały 20.486.874 sztuk Akcji, reprezentujących 40,97% kapitału zakładowego Spółki „LIBET” S.A. i uprawniających do 20.486.874 głosów na WZA, co stanowiło 40,97% ogólnej liczby głosów na WZA. Jednakże pomimo zawartego porozumienia w ocenie Zarządu „Gamrat” S.A. posiadanie 40,97% udziału w kapitale „LIBET” S.A. „Gamrat” S.A. nadal nie miało wpływu na procesy decyzyjne w „LIBET” S.A., gdyż nie było żadnych przedstawicieli zarówno w Radzie Nadzorczej jak i w Zarządzie tej Spółki i stwierdzono, że spółka ta nie była dla „Gamrat” S.A. jednostką stowarzyszoną ani zależną.

Niniejsze sposób ujęcia udziałów „LIBET” S.A. uległ zmianie w kwietniu 2024 roku kiedy podmiot ten został zaklasyfikowany jako jednostka stowarzyszona co zostało opisane w nocie 1.11

Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa wyceniała aktywa finansowe w postaci udziałów w „LIBET” S.A. w wartości godziwej przez *Pozostałe dochody całkowite*. Na dzień 31 grudnia 2024 oraz na dzień 31 marca 2025 roku podmiot ten jest dla „Gamrat” S.A. jednostką stowarzyszoną co zostało szerzej opisane w pkt 1.11 niniejszego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego.

1.14. Zapasy

ZAPASY	dane w tys. zł		
	31.03.2025 niebadane	31.12.2024	31.03.2024 niebadane
Materiały	32 897	34 690	30 356
Materiały w drodze	4 925	8 437	6 100
Półprodukty i produkcja w toku	8 141	9 386	9 021
Produkty gotowe	38 177	35 374	32 790
Towary	2 162	2 255	2 384
RAZEM	86 302	90 142	80 651
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	3 815	3 238	3 238
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	236	1 500	193
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	275	923	510
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3 776	3 815	2 921
RAZEM	82 526	86 327	77 730

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

1.15. Należności z tytułu dostaw i usług

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

dane w tys. zł			
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Stan na początek okresu	3 481	3 826	3 826
Zawiązanie	12	176	137
Rozwiązanie w związku ze spłatą	13	54	30
Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)	-	467	14
Stan na koniec okresu	3 480	3 481	3 919

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

Grupa tworzy odpisy aktualizujące na należności przeterminowane powyżej roku w wysokości 100%. Ponadto na wszystkie należności: dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, ugody sądowe, układy, sprawy sądowe oraz należności o wysokim ryzyku nieściągalności tworzony jest odpis aktualizujący w wysokości 100%. Równocześnie na bieżąco monitorowana jest sytuacja finansowa wierzycieli i w przypadku wystąpienia istotnego ryzyka nieściągalności należności nie objętych ubezpieczeniem dokonywany jest odpis aktualizujący aktywa. Odpisy aktualizujące wartość należności (zawiązanie i rozwiązanie) są ujmowane w kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji *Koszty ogólnego zarządu*.

1.16. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

W skład pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych wchodzi:

dane w tys. zł			
POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.03.2025 niebadane	31.12.2024	31.03.2024 niebadane
Pozostałe aktywa finansowe:			
- inne	323	297	199
RAZEM	323	297	199
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	323	297	199
Pozostałe aktywa niefinansowe:			
- należności budżetowe	371	850	821
- zaliczki na zapasy	55	118	454
- zaliczki na środki trwałe	797	418	2 184
- wystawione noty	162	-	-
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	50	-
- rozliczenia międzyokresowe	3 954	2 637	3 483
- należności z tyt. ubezpieczeń	165	-	-
- pozostałe aktywa	17	-	273
- inne	115	53	187
RAZEM	5 636	4 126	7 402
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	5 636	4 126	7 402
RAZEM	5 959	4 423	7 601

1.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

za okres 3 miesiące zakończony 31 marca			dane w tys. zł	
	2025 roku niebadane	2024 roku niebadane		
Środki pieniężne w banku i w kasie	16 088	13 051		
Lokaty krótkoterminowe	9 495	4 747		
Inne aktywa pieniężne	15 011	17 513		
Razem środki pieniężne	40 594	35 311		
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-		
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	40 594	35 311		

1.18. Rezerwy

za okres 01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane							dane w tys. zł
REZERWY	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Pozostałe rezerwy	Razem	
Wartość na początek okresu, w tym:	115	2 815	1 539	463	507	5 439	
Krótkoterminowe na początek okresu	24	1 792	1 539	463	507	4 325	
Długoterminowe na początek okresu	91	1 023	-	-	-	1 114	
Zwiększenia	-	575	1 708	-	1 030	3 313	
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	575	1 708	-	1 030	3 313	
Zmniejszenia	-	56	1 617	23	724	2 420	
Wykorzystane w ciągu roku	-	56	1 617	-	724	2 397	
Rozwiązane w ciągu roku	-	-	-	23	-	23	
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	
Wartość na koniec okresu, w tym:	115	3 334	1 630	440	813	6 332	
Krótkoterminowe na koniec okresu	24	2 311	1 630	440	813	5 218	
Długoterminowe na koniec okresu	91	1 023	-	-	-	1 114	

za okres 01.01.2024 - 31.12.2024							dane w tys. zł
REZERWY	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Pozostałe rezerwy	Razem	
Wartość na początek okresu, w tym:	279	2 001	1 742	470	242	4 734	
Krótkoterminowe na początek okresu	97	1 030	1 742	470	242	3 581	
Długoterminowe na początek okresu	182	971	-	-	-	1 153	
Zwiększenia	-	3 125	6 366	-	3 109	12 600	
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	3 125	6 366	-	3 109	12 600	
Zmniejszenia	164	2 311	6 569	7	2 844	11 895	
Wykorzystane w ciągu roku	-	2 250	6 569	-	2 844	11 663	
Rozwiązane w ciągu roku	164	64	-	7	-	235	
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	(3)	-	-	-	(3)	
Wartość na koniec okresu, w tym:	115	2 815	1 539	463	507	5 439	
Krótkoterminowe na koniec okresu	24	1 792	1 539	463	507	4 325	
Długoterminowe na koniec okresu	91	1 023	-	-	-	1 114	

dane w tys. zł

REZERWY	za okres 01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane					
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	279	2 001	1 742	470	242	4 734
Krótkoterminowe na początek okresu	97	1 030	1 742	470	242	3 581
Długoterminowe na początek okresu	182	971	-	-	-	1 153
Zwiększenia	-	773	1 852	-	1 063	3 688
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	773	1 852	-	1 063	3 688
Zmniejszenia	-	60	1 938	23	601	2 622
Wykorzystane w ciągu roku	-	57	1 938	-	601	2 596
Rozwiązane w ciągu roku	-	-	-	23	-	23
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	3	-	-	-	3
Wartość na koniec okresu, w tym:	279	2 714	1 656	447	704	5 800
Krótkoterminowe na koniec okresu	97	1 743	1 656	447	704	4 647
Długoterminowe na koniec okresu	182	971	-	-	-	1 153

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

Istotne wartości w pozycji *Pozostałe rezerwy* stanowią:

- na dzień 31 marca 2025 roku: rezerwa na: cło importowe – 267 tys. zł, koszty transportu - 183 tys. zł, usługi doradcze - 175 tys. zł, podatki USA - 81 tys. zł, utylizację odpadów - 48 tys. zł, opłaty za wzór użytkowy - 30 tys. zł;
- na dzień 31 grudnia 2024 roku: rezerwa na: podatki, obsługę prawną w USA - 208 tys. zł, usługi doradcze - 136 tys. zł, utylizację odpadów - 112 tys. zł, koszty szkoleń - 20 tys. zł;
- na dzień 31 marca 2024 roku: rezerwa na koszty transportu - 190 tys. zł podatki, obsługę prawną i magazynową w USA - 155 tys. zł, utylizację odpadów - 151 tys. zł, usługi doradcze – 88 tys. zł, koszty targów - 60 tys. zł, ubezpieczenie – 42 tys. zł, opłatę za środowisko – 14 tys. zł.

1.19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

dane w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI						
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty	31.03.2025 niebadane	31.12.2024	31.03.2024 niebadane	Nazwa jednostki Grupy Kapitałowej
Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	WIBOR 1M/ EURIBOR 1M/SOFR + marża	17.07.2025	-	-	-	Lentex S.A.
Kredyt w rachunku bieżącym - ING Bank Śląski S.A.	WIBOR 1M/ EURIBOR 1M/SOFR + marża	09.06.2025	-	-	-	Lentex S.A.
Kredyt w rachunku bieżącym w PLN - Bank Millennium S.A.	WIBOR 1M + marża	17.07.2025	-	-	-	Gamrat S.A.
Kredyt w rachunku bieżącym w EUR - Bank Millennium S.A.	EURIBOR 1M + marża	17.07.2025	-	-	-	Gamrat S.A.
Kredyt w rachunku bieżącym - BNP PARIBAS Bank Polska S.A.	WIBOR 1M + marża	5.03.2025	-	-	2	Gamrat S.A.
Limit w rachunku bieżącym - Investment loan - Raiffeisen Bank Bulgaria EAD	EURIBOR 3M + marża	29.10.2025	-	-	-	Devorex EAD
Umowa wieloproduktowa kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	WIBOR 1M + marża	17.07.2025	-	-	-	Gamrat WPC Sp. z o.o.
Razem			-	-	2	

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2025 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stronami są Spółki wchodzące w skład Grupy.

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

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

dane w tys. zł

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY	31.03.2025 niebadane	31.12.2024	31.03.2024 niebadane
Pozostałe zobowiązania finansowe:			
- zobowiązania z tytułu naliczonych bonusów	-	21	360
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 073	3 062	2 642
- zobowiązania inwestycyjne	476	2 576	263
- zobowiązanie z tyt. dywidendy	563	563	563
- inne	26	4	17
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	4 138	6 226	3 845
- część krótkoterminowa	4 138	6 226	3 845
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:			
- podatek VAT	509	233	826
- podatek dochodowy od osób fizycznych	485	589	410
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i PPK	2 913	2 907	2 554
- przychody przyszłych okresów	26	27	-
- nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	1 571	4	1 082
- potrącenia z tytułu płac	-	-	39
- zobowiązania z tytułu przyszłych kosztów	7	8	7
- ubezpieczenia	275	583	197
- zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych RMK	6	-	5
- potrącenia z wynagrodzeń pracowników (PKZP, ZZ, UBEZPIECZENIA)	93	40	47
- zobowiązania z tytułu cła	15	-	20
- inne	78	162	66
RAZEM	5 978	4 553	5 253
- część długoterminowa	26	27	-
- część krótkoterminowa	5 952	4 526	5 253
Zobowiązania z tytułu umów:			
- zaliczki	116	258	521
RAZEM	116	258	521
- część krótkoterminowa	116	258	521
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIE NIEFINANSOWE	6 094	4 811	5 774
- część długoterminowa	26	27	-
- część krótkoterminowa	6 068	4 784	5 774
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY	10 232	11 037	9 619

1.21. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

dane w tys. zł

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW		
okres	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	30 716	33 271
Przychody ze sprzedaży usług	647	820
Przychody ze sprzedaży materiałów	303	412
Przychody ze sprzedaży towarów	508	537
zagranica		
Przychody ze sprzedaży produktów	41 826	36 184
Przychody ze sprzedaży usług	190	149
Przychody ze sprzedaży materiałów	109	64
Przychody ze sprzedaży towarów	82	53
RAZEM	74 381	71 490

1.22. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe

dane w tys. zł		
KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Amortyzacja środków trwałych	3 348	3 459
Amortyzacja wartości niematerialnych	149	146
Zużycie surowców, materiałów i energii	44 289	40 987
Koszty usług obcych	8 140	7 571
Koszty podatków i opłat	1 082	1 318
Koszty świadczeń pracowniczych	16 443	14 556
Pozostałe koszty	739	753
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	716	818
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, koszt wytworzenia na własne potrzeby	(3 082)	(2 300)
RAZEM	71 824	67 308
Koszty sprzedaży	5 507	5 363
Koszty ogólnego zarządu	10 298	10 108
Koszt własny sprzedaży	56 019	51 837
RAZEM	71 824	67 308

dane w tys. zł		
KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Koszty wynagrodzeń	12 292	10 888
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	2 353	2 079
Koszty ZFŚS	1 553	1 274
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	245	315
RAZEM	16 443	14 556

dane w tys. zł		
KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	9 345	7 993
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	7 098	6 563
RAZEM	16 443	14 556

1.23. Pozostałe przychody i koszty

dane w tys. zł		
POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8	157
Otrzymane rekompensaty	-	2 982
Zwrot kosztów sądowych	-	7
Przychody z refakturowania mediów	-	1 444
Uzysk złomu i odpadów	34	11
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	15
Refundacje, odszkodowania	40	199
Otrzymane darowizny, kary	195	60
Pozostałe	39	25
RAZEM	316	4 900

dane w tys. zł		
POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Koszty związane z refakturowaniem mediów	-	1 444
Niedobory inwentaryzacyjne	-	16
Koszty postępowania sądowego	93	36
Rekompensaty kosztów związanych z wadami włókien	-	5
Szkody, kary i odszkodowania	39	224
Darowizny	18	6
Koszty utrzymania inwestycji w nieruchomości	13	13
Likwidacja majątku obrotowego i trwałego	2	68
Pozostałe	5	1
RAZEM	170	1 813

1.24. Przychody i koszty finansowe

dane w tys. zł		
PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Przychody z tytułu odsetek	200	239
Zysk ze zbycia inwestycji	1 854	-
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:	-	275
<i>aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik</i>	-	275
Pozostałe	-	1
RAZEM	2 054	515

dane w tys. zł		
KOSZTY FINANSOWE	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	-	8
<i>kredytów bankowych</i>	-	7
<i>pozostałe</i>	-	1
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	178	164
Straty z tytułu różnic kursowych	570	128
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:	12	-
<i>aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik</i>	12	-
Pozostałe	11	5
RAZEM	771	305

1.25. Podatek dochodowy bieżący

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(471)	(1 127)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(498)	(1 148)
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	27	21
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	356	(466)
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	356	(466)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(115)	(1 593)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w tym:	(115)	(1 593)
- przypisane działalności kontynuowanej	(115)	(1 593)
- przypisane działalności zaniechanej	-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	(1 344)
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego związanego z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym	-	(1 344)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(115)	(2 937)

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	(1 344)
- podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym	-	(1 344)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	-	(1 344)

okres	dane w tys. zł	
	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	3 209	7 479
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	3 209	7 479
obciążenie podatkowe wykazane w rachunku z działalności kontynuowanej	115	1 593
obciążenie podatkowe wykazane w rachunku z działalności zaniechanej	-	-
obciążenie podatkowe wykazane w rachunku	115	1 593
Efektywna stawka podatkowa (w %)	3,6%	21,3%

1.26. Odroczonego podatku dochodowego

AKTYWA NA PODATEK ODROZONY	dane w tys. zł		
	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Stan na początek okresu	723	577	577
Zwiększenia	931	3 306	1 083
Zmniejszenia	869	3 160	1 083
Konsolidacja metodą praw własności	148	-	-
Stan na koniec okresu	933	723	577

REZERWA NA PODATEK ODROZONY	dane w tys. zł		
	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Stan na początek okresu	21 891	19 013	19 013
Zwiększenia	593	4 088	2 349
Zmniejszenia	147	2 375	573
Konsolidacja metodą praw własności	73	(1 165)	-
Stan na koniec okresu	22 264	21 891	20 789

Saldo podatku odroczonego	dane w tys. zł		
	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Aktywa na podatek odroczonego na początek okresu	1 552	1 624	1 624
Rezerwa na podatek odroczonego na początek okresu	22 720	20 060	20 060
Aktywa na podatek odroczonego na koniec okresu	1 712	1 552	1 616
Rezerwa na podatek odroczonego na koniec okresu	23 043	22 720	21 828

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

1.27. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

W okresie sprawozdaniowym oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa nie rozpoznała aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży ani działalności zaniechanej.

1.28. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi spoza Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2025 oraz 2024 roku:

dane w tys. zł

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane		
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Akcjonariusze jednostki dominującej	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	202	249	7 097	3 519

dane w tys. zł

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane		
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Akcjonariusze jednostki dominującej	-	-	211	139
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	486	140	5 709	2 783

1.29. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

dane w tys. zł

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	546	674
Razem	546	674

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

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

- „Lentex” S.A.

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

- „Gamrat” S.A.

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

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

W dniu 17 kwietnia 2025 roku „Lentex” S.A. nabyła 1.200.00 sztuk akcji własnych w ramach ogłoszonej w dniu 1 kwietnia 2025 roku „Oferty zakupu akcji własnych”. Powyższe akcje własne zostały nabyte za łączną kwotę 15.000 tys. zł. Nabyty pakiet akcji własnych stanowi 3,0% kapitału zakładowego. Po przedmiotowej transakcji „Lentex” S.A. posiada 6.017.267 sztuk akcji własnych stanowiących 15,04% kapitału zakładowego. O niniejszej transakcji Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 10/2025.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym tj. od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 marca 2025 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki, w tym połączenia przedsięwzięć, objęcie lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi, restrukturyzacja i zaniechanie działalności.

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

- **„Lentex” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2024

W dniu 20 maja 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Lentex” S.A. podjęło uchwałę, na mocy której, zysk netto Spółki za rok obrotowy 2024 w kwocie 18.312 tys. zł został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy. Zaliczka na poczet dywidendy za 2025 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2024

W dniu 22 maja 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Gamrat” S.A. podjęło uchwałę, na mocy której, zysk netto Spółki za rok obrotowy 2024 w kwocie 5.485 tys. zł został podzielony w następujący sposób:

1. na dywidendę, w kwocie 3.008 tys. zł;
2. na kapitał zapasowy, w kwocie 2.477 tys. zł.

Dzień dywidendy ustalono na dzień 2 czerwca 2025 roku, dzień wypłaty dywidendy ustalono na dzień 23 lipca 2025 roku.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2025 rok nie została wypłacona.

- **„Devorex” EAD**

- Informacja o dywidendzie za rok 2024

Na dzień publikacji sprawozdania nie została jeszcze ustalona data odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Devorex EAD tym samym decyzja w zakresie podziału wyniku finansowego za rok 2024 nie została jeszcze podjęta.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2025 rok nie została wypłacona.

- **„PD Profil” Sp. z o.o. w likwidacji**

- Informacja o dywidendzie za rok 2024

Nie dotyczy. Spółka jest w procesie likwidacji.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2025 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat WPC” Sp. z o.o.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2024

Na dzień publikacji sprawozdania nie została jeszcze ustalona data odbycia Zgromadzenia Wspólników „Gamrat WPC” Sp. z o.o. tym samym decyzja w zakresie podziału wyniku finansowego za rok 2024 nie została jeszcze podjęta.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2025 rok nie została wypłacona.

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

Nie dotyczy.

Pozostałe informacje

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

Wobec utracenia przez „PD Profil” Sp. z o.o. możliwości uzyskiwania przychodów w związku z wojną na Ukrainie oraz z uwagi na specyficzny model działalności Zarząd tej spółki złożył wniosek do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) o zawieszenie działalności. Zawieszenie działalności „PD Profil” Sp. z o.o. zostało wpisane w KRS z dniem 1 grudnia 2022 roku. W dniu 10 czerwca 2024 roku Spółka „PD Profil” Sp. z o.o. wznowiła wykonywanie działalności. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „PD Profil” Sp. z o.o. w likwidacji uchwaliło z dnia 9 lipca 2024 roku postanowienie rozwiązać spółkę przez likwidację. W dniu 18 listopada 2024 roku dokonano wpisu do rejestru KRS w zakresie otwarcia likwidacji Spółki. Na dzień publikacji niniejszego raportu podmiot „PD Profil” Sp. z o.o. w likwidacji jest w trakcie procesu likwidacyjnego.

2.2. Informacje ogólne o grupie kapitałowej emitenta.

Na dzień 31 marca 2025 roku **Grupę Kapitałową Lentex** tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - „Lentex” S.A.
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:
 - Grupa Kapitałowa Gamrat – jednostka dominująca posiada 27,19% udziałów.

Na dzień 31 marca 2025 roku **Grupę Kapitałową Gamrat** tworzyły:

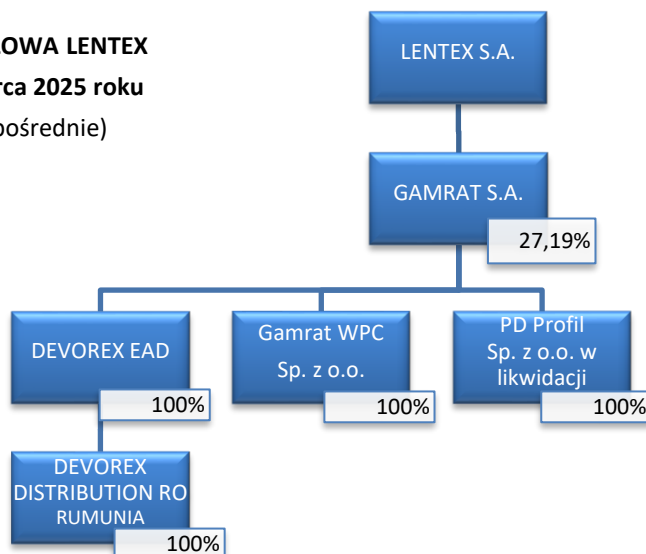
- Jednostka dominująca niższego szczebla
 - „Gamrat” S.A.
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:
 - Grupa Kapitałowa Devorex – jednostka dominująca niższego szczebla posiada 100% akcji,
 - „Gamrat WPC” Sp. z o.o. – jednostka dominująca niższego szczebla posiada 100% udziałów,
 - „PD Profil”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

Na dzień 31 marca 2025 roku **Grupę Kapitałową Devorex** tworzyły:

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

GRUPA KAPITAŁOWA LENTEX**na dzień 31 marca 2025 roku**

(udziały bezpośrednie)

**Informacja o jednostce dominującej Grupy Kapitałowej Lentex**

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

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 150122050.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja włókien.

„Lentex” S.A. wytwarza szeroki asortyment produktów, do których należą włókny: płaskie, puszyste, wodnoigłowane.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2025 roku wchodził:

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

W okresie 3 miesięcy 2025 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2025 roku wchodził:

- **Janusz Malarz** - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Michał Mróz** - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- **Krzysztof Wydmański** - Sekretarz Rady Nadzorczej
- **Agata Kalamarz** - Członek Rady Nadzorczej

- **Bartłomiej Stępień** - Członek Rady Nadzorczej

W okresie 3 miesięcy 2025 roku w składzie Rady Nadzorczej nie wystąpiły żadne zmiany.

Informacja o jednostkach zależnych

- **„Gamrat” S.A.**

„Gamrat” S.A. jest spółką akcyjną, której siedziba i miejsce produkcji materiałów budowlanych z 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 lutego 2002 roku).

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

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

W skład Zarządu „Gamrat” S.A. na dzień 31 marca 2025 roku wchodził:

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

W okresie 3 miesięcy 2025 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej „Gamrat” S.A. na dzień 31 marca 2025 roku wchodził:

- **Wojciech Hoffmann** - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Adrian Moska** - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- **Maciej Lewko** - Członek Rady Nadzorczej

W okresie 3 miesięcy 2025 roku w składzie Rady Nadzorczej nie wystąpiły żadne zmiany.

- **„Devorex” EAD**

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

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

Na dzień 31 marca 2025 roku funkcję Dyrektora Zarządzającego pełnił:

- **Angel Michev** - Dyrektor Zarządzający

W okresie 3 miesięcy 2025 roku na stanowisku Dyrektora Zarządzającego nie wystąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Dyrektorów Devorex na dzień 31 marca 2025 roku wchodził:

- **Adrian Moska** - Przewodniczący Rady Dyrektorów
- **Agata Hoffmann** - Członek Rady Dyrektorów
- **Angel Michev** - Członek Rady Dyrektorów

W okresie 3 miesięcy 2025 roku w składzie Rady Dyrektorów nie wystąpiły żadne zmiany.

- **„Gamrat WPC” Sp. z o.o.**

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

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

Spółce „Gamrat WPC” Sp. z o.o. nadano numer statystyczny REGON 368393951.

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

W skład Zarządu „Gamrat WPC” Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2025 roku wchodził:

- **Marek Sepioł** - Prezes Zarządu

W okresie 3 miesięcy 2025 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

- **„PD Profil” Sp. z o.o. w likwidacji**

„PD Profil” Sp. z o.o. w likwidacji 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. w likwidacji była produkcja i sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych.

Spółka „PD Profil” Sp. z o.o. w likwidacji 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. w likwidacji nadano numer statystyczny REGON 366369233

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

Wobec utracenia przez Spółkę możliwości uzyskiwania przychodów w związku z wojną na Ukrainie oraz z uwagi na specyficzny model działalności Zarząd tej spółki złożył wniosek do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) o zawieszenie działalności. Zawieszenie działalności „PD Profil” Sp. z o.o. zostało wpisane w KRS z dniem 1 grudnia 2022 roku. W dniu 10 czerwca 2024 roku Spółka „PD Profil” Sp. z o.o. wznowiła wykonywanie działalności. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „PD Profil” Sp. z o.o. uchwałą z dnia 9 lipca 2024 roku postanowiło rozwiązać spółkę przez likwidację. Sprzedaż wyrobów stanowiących przedmiot działalności „PD Profil” Sp. z o.o. w likwidacji jest realizowany przez „Gamrat” S.A.

W skład organów „PD Profil” Sp. z o.o. w likwidacji na dzień 31 marca 2025 roku wchodził:

- o **Jacek Sepioł** - Likwidator

W okresie 3 miesięcy 2025 roku w składzie Organu nie wystąpiły żadne zmiany.

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów z działalności kontynuowanej Grupy w okresie 3 miesięcy 2025 roku wyniosły 74.381 tys. zł i były wyższe o 4,0% od przychodów z analogicznego okresu roku ubiegłego. Rentowność sprzedaży brutto na działalności kontynuowanej spadła z poziomu 27,5% w okresie porównywalnym do poziomu 24,7% w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2025 roku. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto na działalności kontynuowanej uległ zmniejszeniu z poziomu 8,2% w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku do poziomu 4,1% w okresie sprawozdawczym. Wartość EBITDA z działalności kontynuowanej Grupy za okres 3 miesięcy 2025 roku wyniosła 6.200 tys. zł i była niższa o 4.674 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2024 roku. Ogólne zadłużenie Grupy na 31 marca 2025 roku wynoszące 18,5% pozostało na zbliżonym poziomie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku, kiedy to wynosiło 18,3%.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Grupa Kapitałowa Lentex nie publikowała prognoz dotyczących jej wyników.

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

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

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

Skład akcjonariatu jednostki dominującej „Lentex” S.A. na dzień przekazania kwartalnego skróconego skonsolidowanego raportu za I kwartał 2025 roku ustalony został 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 2024r., poz. 620), a także w związku z rejestracją w dniu 3 lutego 2023 roku przez właściwy sąd obniżenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 16.400.000,00 zł. Rzeczywisty stan może odbiegać od prezentowanego, jeżeli nie zaszły zdarzenia nakładające obowiązek na akcjonariusza ujawnienia nowego stanu posiadania lub mimo zajścia takich zdarzeń akcjonariusz nie przekazał stosownego raportu. Informacje otrzymywane od akcjonariuszy w trybie zawiadomienia publikowane są na stronie internetowej Spółki www.lentex.pl w zakładce raporty bieżące.

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 23 MAJA 2025 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	40 000 000	16 400
Liczba akcji razem				40 000 000	
Wartość nominalna jednej akcji wynosi					0,41

SKŁAD AKCJONARIATU NA DZIEŃ 23 MAJA 2025 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.	15 301 000	38,25%
Przedsiębiorstwo Tworzyw Sztucznych PLAST-BOX	8 000 001	20,00%
Lentex S.A. (akcje własne)	6 017 267	15,04%
Krzysztof Moska	3 878 180	9,70%
Pozostali	6 803 552	17,01%
	40 000 000	100,00%

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

Stan na 23 maja 2025 roku	Pełniona funkcja	akcje emitenta		zmiana od 27 marca 2025 r. +/-	
		ilość (w szt.)	wartość nominalna	ilość (w szt.)	wartość nominalna
Adrian Grabowski	Prezes Zarządu	17 489	7 170,49 zł	-888	-364,08 zł
Wojciech Hoffmann	Członek Zarządu	386 376	158 414,16 zł	-19 614	-8 041,74 zł
Anna Wojciechowska	Członek Zarządu	6 254	2 564,14 zł	-318	-130,38 zł
Janusz Malarz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	x	x	x	x
Michał Mróz	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	x	x	x	x
Krzysztof Wydmański	Sekretarz Rady Nadzorczej	58	23,78 zł	x	x
Bartłomiej Stępień	Członek Rady Nadzorczej	x	x	x	x
Agata Kalamarz	Członek Rady Nadzorczej	x	x	x	x

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku jednostka dominująca „Lentex” S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach, które istotnie odbiegałyby od warunków rynkowych.

2.11. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku jednostka dominująca „Lentex” S.A. oraz jednostki zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki, a także nie udzielały gwarancji na rzecz jednego podmiotu lub jednostki zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2025 roku, poza wymienionymi w notach do raportu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmianę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

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

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

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

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

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

Nadal trwająca wojna na Ukrainie stwarza zmienne i niespotkane do tej pory warunki gospodarcze. Przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży do klientów z terenów Ukrainy, Rosji i Białorusi wygenerowane w okresie 3 miesięcy 2025 roku zakończonym 31 marca 2025 roku wynosiły 7.293 tys. zł wobec wypracowanych w tym samym okresie 2024 roku 3.139 tys. zł. Oznacza to wzrost udziału procentowego w przychodach Grupy z 4% odnotowanych w 2024 roku do 10% w 2025 roku. Dodatkowo zaznaczyć należy, że każdorazowa sprzedaż do kontrahentów z terenu Rosji i Białorusi jest analizowana szczególnie pod kątem zgodności z obowiązującymi w momencie sprzedaży przepisami prawa. Przeprowadzona dywersyfikacja dostawców w poprzednich latach powoduje, iż Grupa nie posiada kluczowych dostawców zlokalizowanych w rejonie działań wojennych jak również nie posiada w tym obszarze inwestycji i jednostek zależnych.

Wojna w Ukrainie wpływa także na dużą dynamikę zmian kursów walut oraz na ceny ropy naftowej, gazu oraz energii elektrycznej.

Ze względu na dynamiczną zmianę sytuacji na terenie Ukrainy, a także niedające się przewidzieć w przyszłości konsekwencji o charakterze gospodarczym, Zarządy Spółek Grupy nie są w stanie realnie oszacować wpływu wojny na Ukrainie na przyszłą działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Grupy.

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

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

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	1 kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024	1 kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	1 kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	48 401	45 979	11 566	10 641
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	5 804	9 617	1 387	2 226
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 481	13 269	2 982	3 071
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	3 956	7 852	945	1 817
Zysk (strata) brutto	3 505	7 857	838	1 818
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	3 330	6 471	796	1 498
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	3 330	6 471	796	1 498
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 588	9 585	1 813	2 218
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 024)	(944)	(723)	(218)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(147)	2 807	(35)	650
Przepływy pieniężne netto - razem	4 417	11 448	1 055	2 649
Średnioważona liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	35 182 733	36 582 733	35 182 733	36 582 733
Zysk na jedną akcję*	0,09	0,18	0,02	0,04
Średnioważona liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	35 182 733	36 582 733	35 182 733	36 582 733
Rozwodniony zysk na jedną akcję*	0,09	0,18	0,02	0,04
	31.03.2025 niebadane	31.12.2024	31.03.2025 niebadane	31.12.2024
Aktywa razem	251 472	252 085	60 105	58 995
Zobowiązania	37 962	41 905	9 073	9 807
Zobowiązania długoterminowe	13 062	12 854	3 122	3 008
Zobowiązania krótkoterminowe	24 900	29 051	5 951	6 799
Kapitał własny	213 510	210 180	51 031	49 188
Kapitał podstawowy	16 400	16 400	3 920	3 838
Liczba akcji	35 182 733	35 182 733	35 182 733	35 182 733
Wartość księgowa na jedną akcję*	6,07	5,91	1,45	1,38

* Dane zaprezentowane zostały w złotych/eur

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

- dla danych na dzień 31.03.2025 Tabela kursów nr 062/A/NBP/2025 z dnia 31.03.2025 r.

1 EUR = 4,1839

- dla danych na dzień 31.12.2024 Tabela kursów nr 252/A/NBP/2024 z dnia 31.12.2024 r.

1 EUR = 4,2730

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 31.03.2025 r.) / średnioważona liczba akcji w tys. szt.

$$213.510 / 35.182.733 = 6,07 \text{ zł}$$

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = Kapitał własny w tys. EUR (stan na 31.03.2025 r.) / średnioważona liczba akcji w tys. szt.

$$51.031 / 35.182.733 = 1,45 \text{ EUR}$$

2. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów za 3 miesiące 2025 roku (3 miesiące 2024 roku) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 3 miesięcy 2025 roku (3 miesięcy 2024 roku).

Sposób:	3 miesiące 2025 roku				3 miesiące 2024 roku			
styczeń	-----	31.01.2025	4,2130		styczeń	-----	31.01.2024	4,3434
luty	-----	28.02.2025	4,1575		luty	-----	29.02.2024	4,3190
marzec	-----	31.03.2025	4,1839		marzec	-----	29.03.2024	4,3009
			<u>12,5544</u>				<u>12,9633</u>	
			12,5544/3= 4,1848				12,9633/3= 4,3211	

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR= zysk na jedną akcję w PLN: kurs średni EUR za ostatnie 3 miesiące = 0,09 zł/akcję: 4,1848 = 0,02 EUR/akcję.

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2025 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	31.03.2025 niebadane	31.12.2024	31.03.2024 niebadane
Aktywa trwałe		158 470	159 487	155 701
Rzeczowe aktywa trwałe	3.4	129 202	130 135	126 144
Wartości niematerialne	3.4	808	892	1 097
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	3.5	28 455	28 455	28 455
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3.6	5	5	5
Aktywa obrotowe		93 002	92 598	95 270
Zapasy	3.7	40 390	48 570	39 382
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	3.8	29 916	26 727	27 875
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	3.9	3 028	2 328	3 995
Należności z tytułu podatku dochodowego		982	636	114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.10	18 686	14 337	23 904
AKTYWA RAZEM		251 472	252 085	250 971

PASYWA	Nota	31.03.2025 niebadane	31.12.2024	31.03.2024 niebadane
Kapitał własny		213 510	210 180	215 868
Kapitał podstawowy		16 400	16 400	16 400
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		79 525	79 525	79 525
Akcje własne		(60 293)	(60 293)	(42 769)
Zyski zatrzymane		177 878	174 548	162 712
ZOBOWIĄZANIA		37 962	41 905	35 103
Zobowiązania długoterminowe		13 062	12 854	11 777
Rezerwy	3.11	437	437	423
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.19	11 882	11 611	10 423
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		743	806	931
Zobowiązania krótkoterminowe		24 900	29 051	23 326
Rezerwy	3.11	2 846	2 247	2 976
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		374	430	396
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		17 053	20 077	15 613
Zobowiązania z tytułu umowy (krótkoterminowe)	3.13	115	112	436
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	3.13	4 512	6 185	3 905
PASYWA RAZEM		251 472	252 085	250 971

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3.14	48 401	45 979
Koszty własny sprzedaży	3.15	35 920	32 710
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		12 481	13 269
Koszty sprzedaży	3.15	3 896	4 044
Koszty ogólnego zarządu		4 807	4 416
Pozostałe przychody	3.16	229	4 731
Pozostałe koszty		51	1 688
Zysk/strata z działalności operacyjnej		3 956	7 852
Przychody finansowe	3.17	91	131
Koszty finansowe		542	126
Zysk/strata brutto		3 505	7 857
Podatek dochodowy	3.18	175	1 386
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		3 330	6 471
Działalność zaniechana			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	3.20	-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		3 330	6 471
Pozostałe dochody całkowite		-	-
Dochody całkowite razem		3 330	6 471
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
Podstawowy		0,09	0,18
Rozwodniony		0,09	0,18
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Podstawowy		0,09	0,18
Rozwodniony		0,09	0,18

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto	3 505	7 857
Korekty o pozycje:	4 083	1 728
Amortyzacja	1 848	1 765
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	70	(62)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	26	32
Zysk/ strata z inwestycyjnej	-	(34)
Zmiana stanu rezerw	598	779
Zmiana stanu zapasów	8 180	7 979
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(3 920)	(3 813)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(2 469)	(1 418)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(250)	(518)
Inne korekty	-	(2 982)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	7 588	9 585
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	-	47
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3 024)	(991)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(3 024)	(944)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(121)	(143)
Zapłacone odsetki	(26)	(32)
Inne- otrzymane dotacje	-	2 982
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(147)	2 807
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	4 417	11 448
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	14 337	12 395
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	<i>(68)</i>	<i>61</i>
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	18 686	23 904

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny				
01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	16 400	79 525	(60 293)	174 548	210 180
Dochody całkowite razem	-	-	-	3 330	3 330
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	3 330	3 330
Saldo na koniec okresu	16 400	79 525	(60 293)	177 878	213 510

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny				
01.01.2024 - 31.12.2024	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	16 400	79 525	(42 769)	156 241	209 397
Dochody całkowite razem	-	-	-	18 307	18 307
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	(5)	(5)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	18 312	18 312
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	(17 524)	-	(17 524)
Nabycie akcji własnych	-	-	(17 524)	-	(17 524)
Saldo na koniec okresu	16 400	79 525	(60 293)	174 548	210 180

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny				
01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	16 400	79 525	(42 769)	156 241	209 397
Dochody całkowite razem	-	-	-	6 471	6 471
Zysk/strata za rok obrotowy	-	-	-	6 471	6 471
Saldo na koniec okresu	16 400	79 525	(42 769)	162 712	215 868

Dodatkowe noty objaśniające

3.1. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych

W okresie sprawozdawczym oraz okresie do niego porównywalnym nie miały miejsca zmiany prezentacyjne oraz nie wystąpiły korekty mające wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe.

3.2. Sezonowość działalności

Popyt na wyroby Spółki kształtuje się na podobnym poziomie w ciągu roku. Nie odnotowuje się wpływu warunków klimatycznych na działalność Spółki w poszczególnych miesiącach.

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

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 włóknin*: obejmuje produkcję włóknin hydronin, chemobond i termobond, włóknin termozgrzewalnych, puszystych oraz włóknin laminowanych. Wykorzystywane między innymi w przemyśle samochodowym, higienicznym, meblarskim, medycznym, odzieżowym, filtracyjnym, energetycznym;
- *segment pozostały*: obejmuje przychody i koszty z nimi związane nie należące do segmentu włóknin.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest wskaźnik EBITDA (zdefiniowana jako zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację). Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi), aktywa i zobowiązania oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Źródła przychodów ujęte w ramach pozostałej działalności Spółki nieprzypisanej do segmentów operacyjnych pochodzą ze sprzedaży pozostałych towarów i materiałów, refakturowania usług oraz sprzedaży odpadów.

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane			
	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Włókny	Pozostałe	Razem	
Przychody od klientów zewnętrznych	48 103	298	48 401	48 401
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(44 390)	(55)	(44 445)	(44 445)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(35 792)	(46)	(35 838)	(35 838)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(82)	-	(82)	(82)
Koszty sprzedaży	(3 896)	-	(3 896)	(3 896)
Koszty ogólnego zarządu	(4 807)	-	(4 807)	(4 807)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	187	(9)	178	178
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	3 713	243	3 956	3 956
Zysk operacyjny	3 713	243	3 956	3 956
Amortyzacja	1 848	-	1 848	1 848
EBITDA	5 561	243	5 804	5 804

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	12 542	*
Sprzedaż zagraniczna	35 859	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	26%
USA	23%
Ukraina	14%
Włochy	10%
Niemcy	8%
Szwajcaria	6%
Czechy	4%
Pozostałe	9%

Informacje dotyczące głównych klientów	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	14%	włókny
Klient 2	13%	włókny

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2024-31.03.2024 niebadane			
	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Włókniny	Pozostałe	Razem	
Przychody od klientów zewnętrznych	45 614	365	45 979	45 979
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(38 143)	16	(38 127)	(38 127)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(32 589)	(28)	(32 617)	(32 617)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(93)	-	(93)	(93)
Koszty sprzedaży	(4 044)	-	(4 044)	(4 044)
Koszty ogólnego zarządu	(4 416)	-	(4 416)	(4 416)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	2 999	44	3 043	3 043
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	7 471	381	7 852	7 852
Zysk operacyjny	7 471	381	7 852	7 852
Amortyzacja	1 765	-	1 765	1 765
EBITDA	9 236	381	9 617	9 617

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	15 452	*
Sprzedaż zagraniczna	30 527	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	34%
USA	26%
Niemcy	12%
Włochy	7%
Szwajcaria	5%
Czechy	5%
Ukraina	4%
Pozostałe	7%

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

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	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024-31.03.2024 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	823	530
- w tym użytkowane na podstawie leasingu	-	189
Wartości niematerialne	8	-
Razem	831	530
Istotne zobowiązania z tyt. nabycia aktywów trwałych	476	230

dane w tys. zł		
INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH *	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024-31.03.2024 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	-	13
Wartości niematerialne	-	-
Razem	-	13

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

dane w tys. zł		
DOTACJE OTRZYMANE DO AKTYWÓW TRWAŁYCH**	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024-31.03.2024 niebadane
Środki trwałe w budowie	-	-

** Prezentowane jako pomniejszenie wartości netto rzeczowych aktywów trwałych

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2025 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 wspólnych przedsięwzięciach

Na dzień 31 marca 2025 roku Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

dane w tys. zł					
Nazwa jednostki	Kraj siedziby	Zależna/stowarzyszona	31.03.2025 niebadane	31.12.2024	31.03.2024 niebadane
Gamrat S.A.	Polska	zależna	Procentowa/ wartościowa wielkość udziałów		
			27,19%	27,19%	27,19%
			28 455	28 455	28 455
Razem			28 455	28 455	28 455

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			Wartość godziwa			
31.03.2025 niebadane	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	5	-	5	-	-	5	5
Instrumenty kapitałowe	5	-	5	-	-	5	5
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	48 644	48 644	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	29 958	29 958	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	18 686	18 686	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	20 092	20 092	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	1 117	1 117	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	17 053	17 053	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	1 922	1 922	-	-	-	-

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
31.12.2024	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	5	-	5	-	-	5	5
Instrumenty kapitałowe	5	-	5	-	-	5	5
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	41 073	41 073	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	26 736	26 736	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	14 337	14 337	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	25 428	25 428	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	1 236	1 236	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	20 077	20 077	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	4 115	4 115	-	-	-	-

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
31.03.2024 niebadane	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	5	-	5	-	-	5	5
Instrumenty kapitałowe	5	-	5	-	-	5	5
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	51 786	51 786	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	27 882	27 882	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	23 904	23 904	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	18 369	18 369	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	1 327	1 327	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	15 613	15 613	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	1 429	1 429	-	-	-	-

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

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

Klasyfikacji Spółka dokonuje na moment początkowego ujęcia aktywów.

Do aktywów i zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu Spółka klasyfikuje:

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

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

W przypadku nienotowanych instrumentów kapitałowych i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego według oceny Spółki ich wartość bilansową należy uznać za prawidłową.

Na dzień 31 marca 2025 roku, 31 grudnia 2024 roku oraz 31 marca 2024 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

3.7. Zapasy

ZAPASY	dane w tys. zł		
	31.03.2025 niebadane	31.12.2024	31.03.2024 niebadane
Materiały	21 382	23 764	17 868
Materiały w drodze	4 925	8 437	6 100
Półprodukty i produkcja w toku	3 184	5 203	3 819
Produkty gotowe	13 247	13 672	13 444
RAZEM	42 738	51 076	41 231
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 506	1 935	1 935
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	88	1 398	182
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	246	827	268
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 348	2 506	1 849
RAZEM	40 390	48 570	39 382

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

3.8. Należności z tytułu dostaw i usług

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	dane w tys. zł		
	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Stan na początek okresu	848	1 094	1 094
Zawijanie	12	40	12
Rozwiązanie w związku ze spłatą	11	40	14
Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)	-	246	12
Stan na koniec okresu	849	848	1 080

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:

dane w tys. zł

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.03.2025 niebadane	31.12.2024	31.03.2024 niebadane
Pozostałe aktywa finansowe:			
- pozostałe należności	42	9	7
RAZEM	42	9	7
- część krótkoterminowa	42	9	7
Pozostałe aktywa niefinansowe:			
- należności budżetowe	48	527	-
- zaliczki na zapasy	51	35	434
- zaliczki na środki trwałe	261	122	1 354
- pozostałe aktywa	17	-	273
- wystawione noty	162	-	-
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	50	-
- rozliczenia międzyokresowe	2 416	1 580	1 831
- inne	31	5	96
RAZEM	2 986	2 319	3 988
- część krótkoterminowa	2 986	2 319	3 988
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
RAZEM	3 028	2 328	3 995

3.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

dane w tys. zł

za okres 3 miesiące zakończony 31 marca	2025 roku niebadane	2024 roku niebadane
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 675	6 391
Inne aktywa pieniężne	15 011	17 513
Razem środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	18 686	23 904
Inne aktywa pieniężne	-	-
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	18 686	23 904

3.11. Rezerwy

dane w tys. zł

REZERWY	za okres 01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane			
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	634	1 539	511	2 684
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	<i>197</i>	<i>1 539</i>	<i>511</i>	<i>2 247</i>
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	<i>437</i>	-	-	<i>437</i>
Zwiększenia	188	1 708	977	2 873
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	188	1 708	977	2 873
Zmniejszenia	-	1 617	657	2 274
Wykorzystane w okresie	-	1 617	657	2 274
Wartość na koniec okresu w tym:	822	1 630	831	3 283
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	<i>385</i>	<i>1 630</i>	<i>831</i>	<i>2 846</i>
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	<i>437</i>	-	-	<i>437</i>

dane w tys. zł

REZERWY	za okres 01.01.2024 - 31.12.2024			
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu- po korekcie- w tym:	576	1 742	302	2 620
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	<i>153</i>	<i>1 742</i>	<i>302</i>	<i>2 197</i>
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	<i>423</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>423</i>
Zwiększenia	1 331	6 366	3 034	10 731
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	1 331	6 366	3 034	10 731
Zmniejszenia	1 273	6 569	2 825	10 667
Wykorzystane w okresie	1 213	6 569	2 818	10 600
Rozwiązane w okresie	60	-	7	67
Wartość na koniec okresu w tym:	634	1 539	511	2 684
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	<i>197</i>	<i>1 539</i>	<i>511</i>	<i>2 247</i>
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	<i>437</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>437</i>

dane w tys. zł

REZERWY	za okres 01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane			
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	576	1 742	302	2 620
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	<i>153</i>	<i>1 742</i>	<i>302</i>	<i>2 197</i>
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	<i>423</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>423</i>
Zwiększenia	404	1 852	1 036	3 292
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	404	1 852	1 036	3 292
Zmniejszenia	-	1 938	575	2 513
Wykorzystane w okresie	-	1 938	575	2 513
Rozwiązane w okresie	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	980	1 656	763	3 399
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	<i>557</i>	<i>1 656</i>	<i>763</i>	<i>2 976</i>
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	<i>423</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>423</i>

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

Istotne wartości w pozycji *Pozostałe rezerwy* stanowią:

- *na dzień 31 marca 2025 roku*: rezerwa na cło importowe – 267 tys. zł, koszty transportu - 183 tys. zł, usługi doradcze - 175 tys. zł, podatki USA - 81 tys. zł, koszty reklamacji - 56 tys. zł, związana z utylizacją odpadów - 48 tys. zł;
- *na dzień 31 grudnia 2024 roku*: rezerwa na usługi doradcze - 212 tys. zł, związana z utylizacją odpadów - 100 tys. zł, podatki USA - 65 tys. zł, koszty transportu - 62 tys. zł, koszty reklamacji - 56 tys. zł;
- *na dzień 31 marca 2024 roku*: rezerwa na koszty transportu - 190 tys. zł, podatki, obsługę prawną i magazynowania w USA- 155 tys. zł, związana z utylizacją odpadów - 151 tys. zł, usługi doradcze - 88 tys. zł, koszty reklamacji - 63 tys. zł, koszty targów- 60 tys. zł, ubezpieczenie – 42 tys. zł, opłatę za środowisko - 14 tys. zł.

3.12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

dane w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.03.2025 niebadane	31.12.2024	31.03.2024 niebadane
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty			
Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	WIBOR 1M/ EURIBOR1M/ SOFR + marża	17.07.2025	-	-	-
Kredyt rachunku bieżącym - ING Bank Śląski S.A.	WIBOR 1M/ EURIBOR1M/ SOFR+ marża	9.06.2025	-	-	-
Razem			-	-	-

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2025 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stroną jest „Lentex” S.A.

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

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

dane w tys. zł

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY	31.03.2025 niebadane	31.12.2024	31.03.2024 niebadane
Pozostałe zobowiązania finansowe:			
- zobowiązania z tytułu naliczonych bonusów	-	21	-
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 420	1 564	1 182
- zobowiązania inwestycyjne	476	2 530	230
- inne	26	-	17
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	1 922	4 115	1 429
- część krótkoterminowa	1 922	4 115	1 429
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:			
- podatek VAT	14	-	425
- podatek dochodowy od osób fizycznych	222	308	180
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i PPK	1 489	1 617	1 224
- zobowiązania z tytułu cła	15	-	20
- nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	789	-	566
- potrącenia z listy płac	46	40	39
- zobowiązania z tytułu przyszłych kosztów	7	8	7
- inne	8	97	15
RAZEM	2 590	2 070	2 476
Zobowiązania z tytułu umowy			
- zaliczki	115	112	436
RAZEM	115	112	436
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE	2 705	2 182	2 912
- część krótkoterminowa	2 705	2 182	2 912
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY	4 627	6 297	4 341

3.14. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

dane w tys. zł

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW		
okres	01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2024 - 31.03.2024
	niebadane	niebadane
kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	12 217	15 015
Przychody ze sprzedaży usług	311	373
Przychody ze sprzedaży materiałów	14	64
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
zagranica		
Przychody ze sprzedaży produktów	35 599	30 348
Przychody ze sprzedaży usług	190	149
Przychody ze sprzedaży materiałów	70	30
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
RAZEM	48 401	45 979

3.15. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe

dane w tys. zł

KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2024 - 31.03.2024
	niebadane	niebadane
Amortyzacja środków trwałych	1 757	1 661
Amortyzacja wartości niematerialnych	91	104
Zużycie surowców, materiałów i energii	26 558	22 493
Koszty usług obcych	5 574	5 561
Koszty podatków i opłat	644	901
Koszty świadczeń pracowniczych	7 783	6 593
Pozostałe koszty	464	276
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	82	93
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, koszt wytworzenia na własne potrzeby	1 670	3 488
RAZEM	44 623	41 170
Koszty sprzedaży	3 896	4 044
Koszty ogólnego zarządu	4 807	4 416
Koszt własny sprzedaży	35 920	32 710
RAZEM	44 623	41 170

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2024 - 31.03.2024
	niebadane	niebadane
Koszty wynagrodzeń	5 713	4 807
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	1 127	953
Koszty ZFŚS	791	606
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	152	227
RAZEM	7 783	6 593

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2024 - 31.03.2024
	niebadane	niebadane
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	4 473	3 864
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	3 310	2 729
RAZEM	7 783	6 593

3.16. Pozostałe przychody i koszty

	dane w tys. zł	
	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
POZOSTAŁE PRZYCHODY		
Refaktury za media	-	1 444
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	34
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	15
Otrzymane rekompensaty	-	2 982
Zwrot kosztów sądowych	-	7
Refundacje, odszkodowania	32	183
Otrzymane darowizny, kary	195	60
Pozostałe	2	6
RAZEM	229	4 731

	dane w tys. zł	
	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
POZOSTAŁE KOSZTY		
Refaktury za media	-	1 444
Niedobory inwentaryzacyjne	-	16
Koszty postępowania sądowego	4	6
Szkody, kary i odszkodowania	32	211
Darowizny	10	6
Rekompensata kosztów związanych z wadami włókna	-	5
Pozostałe	5	-
RAZEM	51	1 688

3.17. Przychody i koszty finansowe

	dane w tys. zł	
	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
PRZYCHODY FINANSOWE		
Przychody z tytułu odsetek	91	131
RAZEM	91	131

	dane w tys. zł	
	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
KOSZTY FINANSOWE		
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	-	7
<i>kredytów bankowych</i>	-	7
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	26	25
Straty z tytułu różnic kursowych	516	94
RAZEM	542	126

3.18. Podatek dochodowy bieżący

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

	dane w tys. zł	
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(423)	(1 030)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(423)	(1 030)
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	248	(356)
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	248	(356)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w tym:	(175)	(1 386)
- przypisane działalności kontynuowanej	(175)	(1 386)
- przypisane działalności zaniechanej	-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(175)	(1 386)

	dane w tys. zł	
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Bieżący podatek dochodowy	-	-

	dane w tys. zł	
UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	3 505	7 857
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	3 505	7 857
Stawka podatkowa obowiązująca w Polsce	19,0%	19,0%
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	666	1 493
Pozostałe przychody nieotrzymane	(18)	-
Odpis obligatoryjny na ZFŚS nie przelany na rachunek bankowy	35	27
Przeszacowanie wyrobów	(8)	(3)
OC Zarządu	1	1
Koszty reprezentacji	5	4
Ulga B+R	(519)	(130)
Wydatki dotyczące samochodów	9	2
Pozostałe koszty nku	4	(8)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	175	1 386

	dane w tys. zł	
okres	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	3 505	7 857
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	3 505	7 857
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	175	1 386
Efektywna stawka podatkowa (w %)	5,0%	17,6%

3.19. Odroczony podatek dochodowy

	dane w tys. zł		
AKTYWA NA PODATEK ODROZONY	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Stan na początek okresu	1 377	1 392	1 392
Zwiększenia	573	2 525	781
Zmniejszenia	515	2 540	725
Stan na koniec okresu	1 435	1 377	1 448

	dane w tys. zł		
REZERWA NA PODATEK ODROZONY	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Stan na początek okresu	12 988	11 459	11 459
Zwiększenia	394	2 396	945
Zmniejszenia	65	867	533
Stan na koniec okresu	13 317	12 988	11 871

	dane w tys. zł		
Saldo podatku odroczonego	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Rezerwa na podatek odroczonego na początek okresu	11 611	10 067	10 067
Rezerwa na podatek odroczonego na koniec okresu	11 882	11 611	10 423

3.20. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

W okresie sprawozdawnym oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka nie rozpoznała aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży ani działalności zaniechanej.

3.21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi, które istotnie odbiegałyby od warunków rynkowych. Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2025 roku i 31 marca 2024 roku:

	dane w tys. zł			
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane		
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Jednostka zależna Gamrat S.A.	36	12	-	-
Jednostka zależna Gamrat WPC Sp. z o.o.	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	-	-	-	-

	dane w tys. zł			
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane		
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Jednostka zależna Gamrat S.A.	-	-	-	-
Jednostka zależna Gamrat WPC Sp. z o.o.	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	-	-	5	-

3.22. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	dane w tys. zł	
	01.01.2025 - 31.03.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	510	638
Razem	510	638

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu „Lentex” S.A.

Adrian Grabowski	Prezes Zarządu	
Wojciech Hoffmann	Członek Zarządu	
Anna Wojciechowska	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Agnieszka Tracz	Główna Księgowa	
-----------------	-----------------	--