

Grupa Kapitałowa Lentex



**SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT
ZA I PÓŁROCZE 2019 ROKU**

30 sierpnia 2019 roku

Spis treści

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	6
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
1. Dodatkowe noty objaśniające	12
1.1. Zawartość skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex	12
1.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	13
1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	13
1.3.1. MSSF 16 Leasing	13
1.3.2. Pozostałe	15
1.4. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych	16
1.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	17
1.6. Niepewność szacunków i założeń	19
1.7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	21
1.8. Sezonowość działalności	21
1.9. Informacje dotyczące segmentów działalności	21
1.10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	23
1.11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	24
1.12. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	24
1.13. Instrumenty finansowe	24
1.14. Zapasy	27
1.15. Należności z tytułu dostaw i usług	27
1.16. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	27
1.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28
1.18. Rezerwy	29
1.19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	31
1.20. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	32
1.21. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33
1.22. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe	33
1.23. Pozostałe przychody i koszty	34
1.24. Przychody i koszty finansowe	34
1.25. Podatek dochodowy bieżący	35
1.26. Odroczonego podatku dochodowego	36
1.27. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	36
1.28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	38
1.29. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta	38

1.30.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – informacja o zmianach od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego	38
1.31.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.....	39
1.32.	Informacje dotyczące emisji, odkupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych. .	39
1.33.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	40
	JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	42
	JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	43
	JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	44
	JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	45
	JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	46
	JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	47
2.	Dodatkowe noty objaśniające	49
2.1.	Informacje ogólne	49
2.2.	Podstawa sporządzenia jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	50
2.3.	Istotne zasady (polityka) rachunkowości	50
2.3.1	MSSF 16 Leasing.....	51
2.3.2	Pozostałe.....	52
2.3.3	Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych	53
2.4.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	54
2.5.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	56
2.6.	Sezonowość działalności	57
2.7.	Informacje dotyczące segmentów działalności.....	57
2.8.	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	59
2.9.	Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych.....	59
2.10.	Instrumenty finansowe	59
2.11.	Zapasy	62
2.12.	Należności z tytułu dostaw i usług	62
2.13.	Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	62
2.14.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63
2.15.	Rezerwy.....	64
2.16.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	65
2.17.	Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	66
2.18.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	66
2.19.	Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe.....	67
2.20.	Pozostałe przychody i koszty.....	68
2.21.	Przychody i koszty finansowe	68
2.22.	Podatek dochodowy bieżący.....	68
2.23.	Odroczony podatek dochodowy	69
2.24.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	70

2.25.	Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	70
2.26.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – informacja o zmianach od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego	71
2.27.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	71
2.28.	Informacje dotyczące emisji, odkupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych. .	71
2.29.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	72
PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA		73
3.1.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących grupy kapitałowej emitenta	74
3.2.	Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.	74
3.3.	Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.	74
3.4.	Informacje ogólne o grupie kapitałowej emitenta.....	74
3.5.	Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	78
3.6.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu śródrocznego 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.	78
3.7.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu śródrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.....	79
3.8.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	80
3.9.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.....	80
3.10.	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.	80
3.11.	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.	80
3.12.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	80
3.13.	Pozostałe informacje.....	80

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2019 ROKU



**WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

30 sierpnia 2019 roku

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2019 okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2019 okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów*	227 345	249 201	53 019	58 781
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)*	27 189	33 764	6 341	7 964
Zysk/strata brutto ze sprzedaży*	55 112	64 877	12 853	15 303
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)*	16 402	23 655	3 825	5 580
Zysk (strata) brutto*	16 382	22 889	3 820	5 399
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	12 750	18 591	2 973	4 385
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	4 163	377	971	89
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	16 913	18 968	3 944	4 474
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy jednostki dominującej	13 421	15 725	3 130	3 709
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 854	14 246	7 195	3 360
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 807	(10 062)	2 753	(2 373)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej**	(33 133)	(21 117)	(7 727)	(4 981)
Przepływy pieniężne netto - razem**	9 528	(16 933)	2 222	(3 994)
Średnioważona liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	48 534 435	48 858 358	48 534 435	48 858 358
Zysk na jedną akcję***	0,28	0,32	0,06	0,08
Średnioważona liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	48 534 435	48 858 358	48 534 435	48 858 358
Rozwodniony zysk na jedną akcję***	0,28	0,32	0,06	0,08
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa razem	605 077	594 975	142 304	138 366
Zobowiązania	180 539	155 779	42 460	36 228
Zobowiązania długoterminowe	76 859	54 472	18 076	12 668
Zobowiązania krótkoterminowe	103 680	95 929	24 384	22 309
Kapitał własny	424 538	439 196	99 844	102 139
Kapitał podstawowy	20 032	20 032	4 711	4 659
Liczba akcji	46 415 440	48 858 358	46 415 440	48 858 358
Wartość księgowa na jedną akcję***	9,15	8,99	2,15	2,09

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

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

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

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

- dla danych na dzień 30.06.2019: Tabela kursów nr 124/A/NBP/2019 z dnia 28.06.2019r.

1 EUR = 4,2520

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

1 EUR = 4,3000

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 30.06.2019r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.06.2019r. =

$$424.538 / 46.415,440 = 9,15 \text{ zł}$$

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = Kapitał własny w tys. EUR (stan na 30.06.2019r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.06.2019r. =

$$99.844 / 46.415,440 = 2,15 \text{ EUR}$$

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 6 miesięcy 2019 roku (6 miesięcy 2018 roku) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 6 miesięcy 2019 roku (6 miesięcy 2018 roku).

Sposób:	6 miesięcy 2019 roku			6 miesięcy 2018 roku		
styczeń	31.01.2019	4,2802		styczeń	31.01.2018	4,1488
luty	28.02.2019	4,3120		luty	28.02.2018	4,1779
marzec	29.03.2019	4,3013		marzec	30.03.2018	4,2085
kwiecień	30.04.2019	4,2911		kwiecień	30.04.2018	4,2204
maj	31.05.2019	4,2916		maj	30.05.2018	4,3195
czerwiec	28.06.2019	4,2520		czerwiec	29.06.2018	4,3616
		25,7282				25,4367
		25,7282/6=4,2880				25,4367/6=4,2395

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 6 miesięcy zysk na jedną akcję zwykłą = 0,28 zł/akcję : 4,2880 = 0,06 EUR/akcję

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 czerwca 2019 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	30.06.2019 niebadane	31.12.2018	30.06.2018 niebadane
Aktywa trwałe		362 540	350 658	356 017
Rzeczowe aktywa trwałe	1.10	255 654	257 879	263 153
Nieruchomości i inwestycyjne		27 286	11 603	11 197
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1.12	11 409	11 538	11 703
Wartości niematerialne	1.10	38 878	38 996	39 230
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	1.11	359	637	701
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	1.13	13	13	13
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.26	28 870	29 992	30 018
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	1.16	71	-	2
Aktywa obrotowe		242 537	227 927	252 894
Zapasy	1.14	113 421	120 056	125 770
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1.15	85 611	76 125	98 053
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	1.16	8 704	7 476	11 943
Należności z tytułu podatku dochodowego		540	231	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	1.13	7	7	7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.17	34 254	24 032	17 121
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1.27	-	16 390	15 688
AKTYWA RAZEM		605 077	594 975	624 599

PASYWA	Nota	30.06.2019 niebadane	31.12.2018	30.06.2018 niebadane
Kapitał własny		424 538	439 196	423 282
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		327 819	340 372	327 767
Kapitał podstawowy		20 032	20 032	20 032
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		67 641	67 641	67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego		1 313	1 313	1 313
Akcje własne		(25 714)	-	-
Kapitały rezerwowe i zapasowe		184 772	156 933	156 933
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		(73)	(73)	(21)
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę prezentacji		230	490	626
Zysk/strata z lat ubiegłych		66 197	65 502	65 518
Zysk/strata z roku bieżącego		13 421	28 534	15 725
Udziały niedające kontroli		96 719	98 824	95 515
ZOBOWIĄZANIA		180 539	155 779	201 317
Zobowiązania długoterminowe		76 859	54 472	83 867
Rezerwy	1.18	1 695	1 695	1 572
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.26	19 904	20 735	18 591
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1.19	32 092	27 863	58 964
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		23 168	4 179	4 740
Zobowiązania krótkoterminowe		103 680	95 929	113 353
Rezerwy	1.18	6 728	5 223	8 805
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1.19	20 658	36 568	770
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	1.19	20 586	9 598	21 990
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		2 953	2 184	2 343
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		38 818	29 780	39 907
Zobowiązania z tytułu umowy (krótkoterminowe)	1.20	536	1 258	-
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1.20	13 238	11 318	39 299
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		163	-	239
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	1.27	-	5 378	4 097
PASYWA RAZEM		605 077	594 975	624 599

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wojciechowska – Główna Księgową

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.04.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane	01.04.2018 - 30.06.2018 niebadane
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1.21	227 345	119 022	249 201	130 570
Koszt własny sprzedaży	1.22	172 233	90 764	184 324	94 954
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		55 112	28 258	64 877	35 616
Koszty sprzedaży	1.22	18 489	9 545	20 344	10 625
Koszty ogólnego zarządu		21 071	10 321	21 477	11 300
Pozostałe przychody operacyjne	1.23	1 316	1 142	911	206
Pozostałe koszty operacyjne		466	317	312	158
Zysk/strata z działalności operacyjnej		16 402	9 217	23 655	13 739
Przychody finansowe	1.24	1 205	910	529	380
Koszty finansowe		1 122	614	1 178	448
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych		(103)	(42)	(117)	(36)
Zysk/strata brutto		16 382	9 471	22 889	13 635
Podatek dochodowy	1.25	3 632	2 103	4 298	2 443
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		12 750	7 368	18 591	11 192
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający/a na:		12 750	7 368	18 591	11 192
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		10 730	5 969	15 470	9 360
<i>Udziały niedające kontroli</i>		2 020	1 399	3 121	1 832
Działalność zaniechana					
Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej	1.27	4 163	(769)	377	70
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		16 913	6 599	18 968	11 262
Zysk/ strata netto przypadający/a na:		16 913	6 599	18 968	11 262
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		13 421	5 471	15 725	9 408
<i>Udziały niedające kontroli</i>		3 492	1 128	3 243	1 854
Pozostałe dochody całkowite		(403)	(416)	1 593	1 073
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:		(403)	(416)	1 593	1 073
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		(403)	(416)	1 593	1 073
Dochody całkowite razem		16 510	6 183	20 561	12 335
Dochody całkowite przypadające na:		16 510	6 183	20 561	12 335
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		13 161	5 202	16 755	10 102
<i>Udziały niedające kontroli</i>		3 349	981	3 806	2 233
Zysk / strata na jedną akcję w zł:					
Z działalności kontynuowanej					
<i>Podstawowy</i>		0,22	0,12	0,32	0,19
<i>Rozwodniony</i>		0,22	0,12	0,32	0,19
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
<i>Podstawowy</i>		0,28	0,12	0,32	0,19
<i>Rozwodniony</i>		0,28	0,12	0,32	0,19

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wojciechowska – Główna Księgowa

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	21 200	23 355
Korekty o pozycje:	9 654	(9 109)
Amortyzacja	10 920	11 411
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(205)	1 055
Koszty i przychody z tytułu odsetek	746	927
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(6 047)	315
Zmiana stanu rezerw	2 421	3 174
Zmiana stanu zapasów	7 027	1 373
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(12 091)	(24 621)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	11 521	(63)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(4 295)	(2 680)
Inne korekty	(343)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	30 854	14 246
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	219	321
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	14 906	400
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	87
Wpływy z tytułu odsetek	139	(10 870)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3 451)	-
Inne	(6)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	11 807	(10 062)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	38 796	15 765
Splata kredytów i pożyczek	(38 969)	(30 255)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 649)	(1 141)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(4 749)	(4 448)
Nabycie akcji własnych	(25 714)	-
Zapłacone odsetki	(811)	(1 027)
Inne	(37)	(11)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(33 133)	(21 117)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	9 528	(16 933)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	24 741	35 368
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	(15)	98
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	34 254	18 533

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

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wojciechowska – Główna Księgowa

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
01.01.2019-30.06.2019 niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na początek okresu- dane zatwierdzone	20 032	67 641	1 313	-	156 933	(73)	490	94 036	340 372	98 824	439 196
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	(260)	13 421	13 161	3 349	16 510
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	(260)	-	(260)	(143)	(403)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	13 421	13 421	3 492	16 913
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	(25 714)	27 839	-	-	(27 839)	(25 714)	(5 454)	(31 168)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 454)	(5 454)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	27 839	-	-	(27 839)	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	(25 714)	-	-	-	-	(25 714)	-	(25 714)
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	(25 714)	184 772	(73)	230	79 618	327 819	96 719	424 538

dane w tys. zł

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

*W I półroczu 2018 roku nastąpiła sprzedaż akcji „Baltic Wood” S.A. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały dokonane odpowiednio korekty dotyczące zmiany wielkości udziałów niedających kontroli oraz wyniku z lat ubiegłych.

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane											
Saldo na początek okresu- dane zatwierdzone	20 032	67 641	1 313	-	152 754	(21)	(404)	96 604	337 919	96 523	434 442
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	1 030	15 725	16 755	3 806	20 561
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	1 030	-	1 030	563	1 593
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	15 725	15 725	3 243	18 968
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	4 179	-	-	(31 086)	(26 907)	(4 814)	(31 721)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(26 872)	(26 872)	(5 249)	(32 121)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	4 179	-	-	(4 179)	-	-	-
Sprzedaż akcji Spółek Grupy*	-	-	-	-	-	-	-	(35)	(35)	435	400
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	156 933	(21)	626	81 243	327 767	95 515	423 282

*W I kwartale 2018 roku nastąpiła sprzedaż akcji „Baltic Wood” S.A. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały dokonane odpowiednio korekty dotyczące zmiany wielkości udziałów niedających kontroli oraz wyniku z lat ubiegłych.

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wojciechowska – Główna Księgowa

Dodatkowe noty objaśniające

1.1. Zawartość skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku zawiera:

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

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

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

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

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

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

Rokiem obrotowym dla Grupy jest rok kalendarzowy.

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy zawiera 83 strony.

Niniejsze skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd „Lentex” S.A. w dniu 30 sierpnia 2019 roku.

1.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Lentex za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 marca 2019 roku.

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

Skonsolidowane śródroczne skrócone 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 śródrocznego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy. Wynik finansowy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku i później.

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

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

Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2019 roku nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale nie obowiązują, ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę zaprezentowane zostały w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2018.

1.3.1 MSSF 16 Leasing

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

Grupa wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej wraz z zastosowaniem praktycznych rozwiązań dopuszczonych do zastosowania przez MSSF 16 *Leasing*, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2019 roku. Tym samym Grupa zrezygnowała, zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, z przekształcenia danych porównywalnych. Prezentowane dane na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 17 *Leasing*.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ, KTÓRYCH WYKAZANIE WYNIKA ZE ZMIAN WPROWADZONYCH PRZEZ MSSF 16*	01.01.2019	30.06.2019
Prawo do użytkowania zaprezentowane w pozycji Nieruchomości inwestycyjne	14 085	14 085
Grunty	14 085	14 085
Prawo do użytkowania zaprezentowane w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe	5 927	5 582
Grunty	4 210	4 203
Środki transportu	1 717	1 379
Zobowiązania leasingowe prezentowane w pozycji:	20 012	19 669
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	19 354	19 033
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	658	636
Amortyzacja praw do użytkowania:	-	343
Gruntów	-	5
Środków transportu	-	338
Koszty finansowe dotyczące:	-	54
Gruntów	-	24
Środków transportu	-	30

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

1.3.2 Pozostałe

Ponadto następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2019:

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

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

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

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów - z wyjątkiem MSSF 16 *Leasing* - nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

1.4. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych

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

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

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2018 - 30.06.2018 opublikowane	korekta 31.12.2017 wynikająca ze zmiany prezentacyjnej dotyczącej ujęcia limitu w rachunku bieżącym	Korekta prezentacyjna kredytu w rachunku bieżącym	01.01.2018 - 30.06.2018 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	14 995	-	770	15 765
Spłata kredytów i pożyczek	(14 816)	-	(15 439)	(30 255)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 141)	-	-	(1 141)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(4 448)	-	-	(4 448)
Zapłacone odsetki	(1 027)	-	-	(1 027)
Inne	(11)	-	-	(11)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(6 448)	-	(14 669)	(21 117)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych				
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	19 929	15 439	-	35 368
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	98	-	-	98
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	17 763	15 439	(14 669)	18 533

1.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

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

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

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

- *Określenie okresu użytkowania składnika wartości niematerialnych*

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

- *Waluta funkcjonalna*

Pomimo, że przychody ze sprzedaży zagranicznej Grupy stanowią prawie 60% wartości przychodów ogółem, walutą funkcjonalną dla Grupy jest PLN.

Grupa przeprowadziła analizę czynników zgodnie z zapisami MSR 21.

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

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

- *Identyfikacja umów leasingowych*

Spółka dokonała identyfikacji umów leasingu zgodnie z wdrożonym od 1 stycznia 2019 roku MSSF 16, który opisany szerzej został w nocie 1.3 *Istotne zasady (polityka) rachunkowości*.

- *Rezerwy na bonusy i usługi marketingowe*

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

- *Rezerwy na naprawy gwarancyjne i reklamacje*

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

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

Szacowana wartość kosztów ewentualnych napraw gwarancyjnych i reklamacji na dzień bilansowy została oszacowana na poziomie 1.412 tys. zł i 143 tys. zł i zaprezentowana została w notcie 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku przesłanki takie nie wystąpiły.

- *Stawki amortyzacyjne*

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

- *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

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

- *Utrata wartości zapasów*

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

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

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

- *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2018 roku zostały oszacowane metodą aktuarialną przez firmę zewnętrzną. Wyliczenia wartości rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych dokonano w oparciu o stopę dyskontową na poziomie 3,0%. Zgodnie z zaleceniem MSR 19 uwzględniono przyszły wzrost płac na poziomie 3,0%, przy średniej inflacji 2,5%.

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

1.7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

1.8. Sezonowość działalności

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

1.9. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

- *segment podłóg*: obejmuje produkcję wykładzin elastycznych z PVC, podłóg drewnianych z naturalnego drewna oraz deski tarasowej WPC. Wykładziny dzielimy na dwie grupy: mieszkaniowe i obiektowe;
- *segment włóknin*: obejmuje produkcję włóknin hydronin, chemobond i termobond, włóknin termozgrzewalnych, puszystych oraz włóknin laminowanych. Wykorzystywane między innymi w przemyśle samochodowym, medycznym, energetycznym, odzieżowym, higienicznym, meblarskim, filtracyjnym;

- *segment profili*: obejmuje wyroby takie jak: systemy rynien z PVC oraz rynien metalowych, podsufitki, systemy odwodnień liniowych, kształtki polipropylenowych. Wykorzystywane są w znacznym stopniu do gospodarki wodnej w przemyśle budowlanym;
- *segment rur*: zawiera systemy rurowe z PVC i PE, które mają szerokie zastosowanie na rynku sieci gazowych, kanalizacyjnych, wodociągowych i teletechnicznych.

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

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2019-30.06.2019 niebadane							
	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniny	Profile	Rury	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	106 567	57 193	22 947	39 858	780	227 345	3 697	231 042
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(102 062)	(48 801)	(19 781)	(39 569)	(730)	(210 943)	(3 826)	(214 769)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(85 381)	(37 186)	(13 005)	(35 311)	(306)	(171 189)	(3 736)	(174 925)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(582)	-	(153)	-	(309)	(1 044)	-	(1 044)
Koszty sprzedaży	(8 266)	(6 738)	(1 967)	(1 518)	-	(18 489)	-	(18 489)
Koszty ogólnego zarządu	(8 515)	(5 150)	(4 678)	(2 726)	(2)	(21 071)	(90)	(21 161)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	682	273	22	(14)	(113)	850	-	850
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	4 505	8 392	3 166	289	50	16 402	(129)	16 273
Zysk operacyjny	4 505	8 392	3 166	289	50	16 402	(129)	16 273
Amortyzacja	3 731	3 027	2 000	1 946	83	10 787	133	10 920
EBITDA	8 236	11 419	5 166	2 235	133	27 189	4	27 193

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	95 068	*
Sprzedaż zagraniczna	135 974	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	40%
USA	9%
Dania	6%
Niemcy	5%
Belgia	4%
Chiny	4%
Pozostałe	32%

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

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

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane							
	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniny	Profile	Rury	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	111 730	60 053	31 301	45 571	546	249 201	9 296	258 497
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(104 188)	(47 141)	(27 963)	(46 154)	(100)	(225 546)	(8 833)	(234 379)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(86 164)	(35 622)	(17 875)	(41 674)	(88)	(181 423)	(8 565)	(189 988)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(487)	-	(2 240)	(156)	(18)	(2 901)	-	(2 901)
Koszty sprzedaży	(9 437)	(6 696)	(2 256)	(1 955)	-	(20 344)	-	(20 344)
Koszty ogólnego zarządu	(8 435)	(4 935)	(5 667)	(2 410)	(30)	(21 477)	(266)	(21 743)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	335	112	75	41	36	599	(2)	597
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	7 542	12 912	3 338	(583)	446	23 655	463	24 118
Zysk operacyjny	7 542	12 912	3 338	(583)	446	23 655	463	24 118
Amortyzacja	2 856	3 009	1 997	1 874	373	10 109	1 302	11 411
EBITDA	10 398	15 921	5 335	1 291	819	33 764	1 765	35 529

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	112 654	*
Sprzedaż zagraniczna	145 843	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	44%
USA	9%
Pozostałe	47%

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
*		

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

1.10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

• Kupno i sprzedaż

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

INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH	dane w tys. zł	
	01.01.2019-30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe:	3 767	5 198
- w tym użytkowane na podstawie leasingu	1 422	915
Wartości niematerialne	328	14
Razem	4 095	5 212
Istotne zobowiązania z tyt. nabycia aktywów trwałych	454	-

INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH *	dane w tys. zł	
	01.01.2019-30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	101	131
Razem	101	131

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

• Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Grupa nie dokonała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

1.11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

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

dane w tys. zł						
Nazwa jednostki	Kraj siedziby:	Zakres działalności	Procentowa wielkość udziałów i praw do głosów	30.06.2019 niebadane	31.12.2018	30.06.2018 niebadane
PIK S.A.	Polska	Produkcja, Handel, Usługi	24,84%	359	637	701
Razem				359	637	701

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

dane w tys. zł		
	30.06.2019 niebadane	31.12.2018
Aktywa netto PIK na dzień bilansowy	366	709
% posiadanych udziałów	24,84%	34,84%
Zysk netto za okres	(336)	(521)
Udział w zysku netto za okres	(103)	(182)
Udział w aktywach netto na dzień bilansowy	91	247
Koszt sprzedanych udziałów	(175)	-
Wartość księgowa netto inwestycji	359	637
Wartość firmy	390	390

1.12. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

dane w tys. zł			
WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Wartość brutto na początek okresu	11 538	11 192	11 192
Wartość brutto na koniec okresu	11 538	11 192	11 192
Korekta z tyt. różnic kursowych	(129)	346	511
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	11 409	11 538	11 703
Wartość netto na koniec okresu	11 409	11 538	11 703

1.13. Instrumenty finansowe

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

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
30.06.2019 niebadane	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	-	20	-	-	20	20
Instrumenty kapitałowe	20	-	20	-	-	20	20
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	120 461	120 461	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	86 207	86 207	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	34 254	34 254	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	144 246	144 246	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	-	52 678	52 678	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	20 658	20 658	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	26 121	26 121	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	38 818	38 818	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	5 971	5 971	-	-	-	-

dane w tys. zł

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

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
30.06.2018 niebadane	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	-	20	-	-	20	20
Instrumenty kapitałowe	20	-	20	-	-	20	20
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	115 289	115 289	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	98 168	98 168	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	17 121	17 121	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	161 176	161 176	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	-	80 954	80 954	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	770	770	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	7 083	7 083	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	39 907	39 907	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	32 462	32 462	-	-	-	-

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

Wartość wg zamortyzowanego kosztu długoterminowych kredytów bankowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na fakt, że są oparte na stopie rynkowej WIBOR + marża oraz EURIBOR + marża. Grupa na dzień 30 czerwca 2019 roku poddała weryfikacji możliwość pozyskania kredytu długoterminowego na dotychczasowych warunkach i oceniała ją jako realną, dlatego wartość godziwa długoterminowych kredytów bankowych nie odbiega od wartości bilansowych. Również w przypadku nienotowanych instrumentów kapitałowych i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego według oceny Grupy ich wartość bilansową należy uznać za prawidłową.

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

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

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	dane w tys. zł		
	30.06.2019 niebadane	31.12.2018	30.06.2018 niebadane
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	13	13	13
Razem	13	13	13

1.14. Zapasy

ZAPASY	dane w tys. zł		
	30.06.2019 niebadane	31.12.2018	30.06.2018 niebadane
Materiały	49 600	47 622	50 423
Materiały w drodze	1 525	6 156	4 040
Półprodukty i produkcja w toku	22 725	27 062	28 870
Produkty gotowe	41 767	42 975	45 678
Towary	2 626	1 773	1 959
RAZEM	118 243	125 588	130 970
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	5 532	5 779	5 779
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	436	922	450
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	1 146	1 169	1 029
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	4 822	5 532	5 200
RAZEM	113 421	120 056	125 770

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

1.15. Należności z tytułu dostaw i usług

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	dane w tys. zł		
	01.01.2019-30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Stan na początek okresu	10 531	11 045	11 045
Różnice kursowe z przeliczenia	-	1	2
Zawiązanie	154	647	236
Rozwiązanie w związku ze spłatą	148	517	875
Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)	356	645	10
Stan na koniec okresu	10 181	10 531	10 398

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 półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty ogólnego zarządu”.

1.16. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

W skład pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych wchodzi:

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	dane w tys. zł		
	30.06.2019 niebadane	31.12.2018	30.06.2018 niebadane
Pozostałe aktywa finansowe:			
- pozostałe należności sprzedaż majątku trwałego	428	-	-
- należności inwestycyjne	-	-	33
- inne	168	346	82
RAZEM	596	346	115
- część długoterminowa	-	-	2
- część krótkoterminowa	596	346	113
Pozostałe aktywa niefinansowe:			
- należności budżetowe	3 212	3 640	7 495
- zaliczki na zapasy	590	1 271	965
- zaliczki na środki trwałe	867	-	46
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	18	-
- rozliczenia międzyokresowe	2 979	1 748	2 770
- należności z tyt. ubezpieczeń	31	-	-
- inne	500	453	612
RAZEM	8 179	7 130	11 888
- część długoterminowa	71	-	-
- część krótkoterminowa	8 108	7 130	11 888
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	58	58
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	58
RAZEM	8 775	7 476	11 945

1.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	dane w tys. zł	
	2019 roku niebadane	2018 roku niebadane*
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 964	16 121
Lokaty krótkoterminowe	28 290	1 000
Razem środki pieniężne	34 254	17 121
Kredyty w rachunkach bieżących	-	-
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	1 412
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	34 254	18 533

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

1.18. Rezerwy

dane w tys. zł

REZERWY	01.01.2019-30.06.2019 niebadane					
	za okres	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 412	2 915	1 214	144	1 233	6 918
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	713	1 919	1 214	144	1 233	5 223
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	699	996	-	-	-	1 695
Zwiększenia	-	1 998	2 963	-	2 348	7 309
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	1 998	2 963	-	2 348	7 309
Zmniejszenia	-	1 311	2 870	1	1 622	5 804
Wykorzystane w ciągu roku	-	1 293	2 870	-	1 419	5 582
Rozwiązane w ciągu roku	-	15	-	-	203	218
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	3	-	1	-	4
Wartość na koniec okresu w tym:	1 412	3 602	1 307	143	1 959	8 423
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	713	2 606	1 307	143	1 959	6 728
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	699	996	-	-	-	1 695

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

dane w tys. zł

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

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

dane w tys. zł

REZERWY	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane							
	za okres	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na udzielone bonusy	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Oplaty zastępcze potwierdzające pochodzenie energii elektrycznej	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 281	2 430	1 591	633	140	168	987	7 230
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	649	1 490	1 591	633	140	168	987	5 658
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	632	940	-	-	-	-	-	1 572
Zwiększenia	-	1 947	1 848	3 094	-	-	2 436	9 325
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	1 947	1 848	3 094	-	-	2 436	9 325
Zmniejszenia	-	600	1 706	2 810	(3)	168	897	6 178
Wykorzystane w ciągu roku	-	548	1 696	2 758	-	168	842	6 012
Rozwiązane w ciągu roku	-	68	10	52	-	-	55	185
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia		(16)			(3)	-		(19)
Inne		(258)	(260)	260			258	
Wartość na koniec okresu w tym:	1 281	3 519	1 473	1 177	143	-	2 784	10 377
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	649	2 579	1 473	1 177	143	-	2 784	8 805
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	632	940	-	-	-	-	-	1 572

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

Istotne wartości w pozycji „Pozostałe rezerwy” stanowią:

- *na dzień 30 czerwca 2019 roku:* rezerwa na koszty transportu – 545 tys. zł, rezerwa na prowizje od sprzedaży – 492 tys. zł, rezerwa na energię elektryczną i paliwa do produkcji - 414 tys. zł, rezerwa na koszty odszkodowania – 350 tys. zł, rezerwa na brakujące koszty - 158 tys. zł;
- *na dzień 31 grudnia 2018 roku:* rezerwa na prowizje od sprzedaży – 682 tys. zł, rezerwa na koszty odszkodowania – 350 tys. zł, rezerwa na koszty transportu – 52 tys. zł, rezerwa na koszty ubezpieczeń – 50 tys. zł, rezerwa na brakujące koszty – 31 tys. zł;
- *na dzień 30 czerwca 2018 roku:* 1.134 tys. zł, rezerwa na koszty transportu - 555 tys. zł, rezerwa na koszty odszkodowania – 350 tys. zł, rezerwa na energię elektryczną i paliwa do produkcji - 266 tys. zł, rezerwa na brakujące koszty - 202 tys. zł, rezerwa na usługi od podwykonawców – 138 tys. zł.

1.19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.06.2019 niebadane		31.12.2018		30.06.2018 niebadane		Nazwa jednostki Grupy Kapitałowej
			część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa	
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty							
Bank Millennium S.A. kredyt inwestycyjny	WIBOR 1M + marża	17.04.2018	-	-	-	-	-	-	Lentex S.A.
Bank PKO BP S.A. kredyt inwestycyjny	WIBOR 1M + marża	21.03.2019	-	-	-	-	7 863	22 800	Lentex S.A.
Bank BGŻ BNP Paribas S.A. kredyt nieodnawialny	WIBOR 1M + marża	30.09.2021	10 439	12 000	-	-	-	-	Lentex S.A.
Bank Millennium S.A.	EURIBOR 1M + marża	26.02.2020	1 659	-	2 516	210	2 560	1 488	Gamrat S.A.
Bank PKO BP S.A.	WIBOR 1M+ marża	22.03.2020	-	-	-	-	3 255	1 357	Gamrat S.A.
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	WIBOR 1 M + marża	27.06.2020	2 579	-	2 579	1 190	3 529	-	Gamrat S.A.
Raiffeisenbank investment loan	EURIBOR 3M + marża	16.11.2020	1 127	470	1 139	1 043	1 156	1 637	Devorex EAD
Bank PKO BP S.A. umowa kredytowa 2016	WIBOR 1M+ marża	28.03.2020	3 463	-	2 031	2 271	2 210	3 287	Baltic Wood S.A.
Bank PKO BP S.A. kredyt w rachunku bieżącym PLN	WIBOR 1M+ marża	15.10.2020	-	5 583	-	7 253	-	10 738	Baltic Wood S.A.
Bank PKO BP S.A. kredyt w rachunku bieżącym EUR	EURIBOR 1M + marża	15.10.2020	-	10 085	-	11 231	-	12 292	Baltic Wood S.A.
Bank Millennium S.A.	EURIBOR 1M + marża	20.06.2023	1 319	3 954	1 333	4 665	1 417	5 365	Baltic Wood S.A.
Razem			20 586	32 092	9 598	27 863	21 990	58 964	

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.06.2019 niebadane	31.12.2018	30.06.2018 niebadane	Nazwa jednostki Grupy Kapitałowej
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty				
Bank Millennium S.A. kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	17.07.2021	5 838	9 350	-	Lentex S.A.
Bank PKO BP S.A. kredyt bankowy inwestycyjny oraz kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	21.03.2019	-	26 786	-	Lentex S.A.
Bank BGŻ BNP Paribas S.A. kredyt w rachunku	WIBOR 1M+ marża	18.12.2020	14 686	-	-	Lentex S.A.
ING Bank Śląski S.A. kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	29.06.2018	-	-	-	Gamrat S.A.
Bank Millennium S.A. kredyt w rachunku bieżącym PLN	WIBOR 1M+ marża	29.06.2019	-	-	-	Gamrat S.A.
Bank Millennium S.A. kredyt w rachunku bieżącym EUR	EURIBOR 1M + marża	29.06.2019	-	-	-	Gamrat S.A.
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	WIBOR 1M+ marża	27.06.2020	5	6	-	Gamrat S.A.
Raiffeisenbank kredyt w rachunku bieżącym	EURIBOR 3M + marża	30.10.2019	-	-	-	Devorex EAD
ING Bank Śląski SA kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	23.02.2019	-	-	-	Gamrat Energia Sp. z o.o.
Bank Millennium S.A. Umowa wieloproduktowa kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+marża	27.12.2019	129	426	770	Gamrat WPC Sp. z o.o.
Razem			20 658	36 568	770	

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stronami są Spółki wchodzące w skład Grupy.

1.20. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Skład pozostałych zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych przedstawia tabela poniżej:

	30.06.2019 niebadane	31.12.2018	dane w tys. zł 30.06.2018 niebadane
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE			
Pozostałe zobowiązania finansowe:			
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 168	3 097	3 030
- zobowiązania inwestycyjne	1 428	1 289	1 268
- zobowiązanie z tyt. dywidendy	1 350	-	28 142
- inne	25	666	22
RAZEM	5 971	5 052	32 462
- część krótkoterminowa	5 971	5 052	32 462
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:			
- podatek VAT	1 219	1 332	1 751
- podatek dochodowy od osób fizycznych	720	619	684
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	3 017	2 719	2 863
- zobowiązania z tytułu PFRON	31	-	34
- zaliczki na zapasy	-	-	288
- nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	123	-	278
- zobowiązania z tytułu naliczonych bonusów	1 247	891	-
- rozliczenia międzyokresowe przychodów - dotacja	15	17	20
- ubezpieczenia należności handlowych	-	-	298
- ubezpieczenia	540	-	-
- zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych RMK	15	-	-
- potrącenia z wynagrodzeń pracowniczych (PKZP, ZZ, UBEZPIECZENIA)	66	-	-
- inne	274	688	529
RAZEM	7 267	6 266	6 745
Zobowiązania z tytułu umów:			
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	144	187	46
- zaliczki / przedpłaty	392	1 071	46
RAZEM	536	1 258	92
RAZEM	7 803	7 524	6 837
- część krótkoterminowa	7 803	7 524	6 837
RAZEM	13 774	12 576	39 299

1.21. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

dane w tys. zł

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW						
okres	Działalność kontynuowana		Działalność zaniechana		Ogółem	
	01.01.2019-30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane	01.01.2019-30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane	01.01.2019-30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
kraj						
Przychody ze sprzedaży produktów	89 863	100 188	-		89 863	100 188
Przychody ze sprzedaży usług	491	128	3 691	9 287	4 182	9 415
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 263	801	6	9	1 269	810
Przychody ze sprzedaży towarów	(246)	2 241	-	-	(246)	2 241
zagranica						-
Przychody ze sprzedaży produktów	135 237	144 885	-	-	135 237	144 885
Przychody ze sprzedaży usług	183	300	-		183	300
Przychody ze sprzedaży materiałów	333	399	-	-	333	399
Przychody ze sprzedaży towarów	221	259	-	-	221	259
RAZEM	227 345	249 201	3 697	9 296	231 042	258 497

1.22. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe

dane w tys. zł

KOSZTY RODZAJOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2019-30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Amortyzacja środków trwałych	10 696	9 832
Amortyzacja wartości niematerialnych	91	277
Zużycie surowców, materiałów i energii	132 813	148 398
Koszty usług obcych	20 334	21 513
Koszty podatków i opłat	3 055	2 741
Koszty świadczeń pracowniczych	32 439	31 359
Pozostałe koszty	6 318	6 805
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 044	2 899
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, koszt wytworzenia na własne potrzeby	5 003	2 321
RAZEM	211 793	226 145
Koszty sprzedaży	18 489	20 344
Koszty ogólnego zarządu	21 071	21 477
Koszt własny sprzedaży	172 233	184 324
RAZEM	211 793	226 145

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH- DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2019-30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Koszty wynagrodzeń	25 966	24 901
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	4 948	4 728
Koszty ZFŚS	851	1 080
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	674	650
RAZEM	32 439	31 359

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH- DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2019-30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	19 388	17 687
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	13 051	13 672
RAZEM	32 439	31 359

1.23. Pozostałe przychody i koszty

dane w tys. zł

POZOSTAŁE PRZYCHODY - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
	01.01.2019-30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	540	188
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	394	-
Uzysk złomu i odpadów	3	47
Dotacja	65	2
Na dźwigi inwentaryzacyjne	5	7
Zwrot kosztów sądowych	35	22
Refundacje, odszkodowania	67	265
Otrzymane darowizny, kary	117	267
Pozostałe	90	113
RAZEM	1 316	911

dane w tys. zł

POZOSTAŁE KOSZTY - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
	01.01.2019-30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Koszty postępowania sądowego	4	30
Rekompensaty dla zwolnionych pracowników	8	-
Szkody, kary i odszkodowania	200	57
Darowizny	46	14
Koszty utrzymania inwestycji w nieruchomości	112	104
Składki na rzecz organizacji	16	3
Koszty zaniechanej inwestycji	51	-
Rekompensata kosztów związanych z wadami włókien i wykładzin	2	27
Likwidacja majątku obrotowego	11	64
Pozostałe	16	13
RAZEM	466	312

1.24. Przychody i koszty finansowe

dane w tys. zł

PRZYCHODY FINANSOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
	01.01.2019-30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Przychody z tytułu odsetek	536	277
Zysk ze zbycia inwestycji	668	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	217
Pozostałe	1	35
RAZEM	1 205	529

dane w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
	01.01.2019-30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	685	925
kredytów bankowych	664	901
pozostałe	21	24
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	213	155
Koszty finansowe z tytułu umowy faktoringowej	31	26
Odpis aktualizujący należne odsetki	40	28
Straty z tytułu różnic kursowych	132	-
Pozostałe	21	44
RAZEM	1 122	1 178

1.25. Podatek dochodowy bieżący

	dane w tys. zł	
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2019-30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(4 247)	(4 740)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(4 241)	(4 740)
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(6)	-
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(40)	353
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(40)	353
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(4 287)	(4 387)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(4 287)	(4 387)
- przypisane działalności kontynuowanej	(3 632)	(4 298)
- przypisane działalności zaniechanej	(655)	(89)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego związanego z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym	-	-
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(4 287)	(4 387)

	dane w tys. zł	
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2019-30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
- podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym	-	-
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	-	-

	dane w tys. zł	
okres	01.01.2019-30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	16 382	22 889
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	4 818	466
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	21 200	23 355
obciążenie podatkowe wykazane w rachunku z działalności kontynuowanej	3 632	4 298
obciążenie podatkowe wykazane w rachunku z działalności zaniechanej	655	89
obciążenie podatkowe wykazane w rachunku	4 287	4 387
Efektywna stawka podatkowa (w %)	20,2%	18,8%

1.26. Odroczone podatki dochodowe

	dane w tys. zł		
AKTYWA NA PODATEK ODROZONY	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 30.06.2018
	niebadane		niebadane
Stan na początek okresu	31 336	35 516	35 516
Zwiększenia	1 980	566	1 725
Zmniejszenia	2 871	4 746	2 919
Stan na koniec okresu	30 445	31 336	34 322

	dane w tys. zł		
REZERWA NA PODATEK ODROZONY	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 30.06.2018
	niebadane		niebadane
Stan na początek okresu	22 079	23 022	23 022
Zwiększenia	863	889	484
Zmniejszenia	1 463	1 832	611
Stan na koniec okresu	21 479	22 079	22 895

	dane w tys. zł		
Saldo podatku odroczonego	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 30.06.2018
	niebadane		niebadane
Aktywa na podatek odroczone na początek okresu	29 992	31 151	31 151
Rezerwa na podatek odroczone na początek okresu	20 735	18 657	18 657
Aktywa na podatek odroczone na koniec okresu	28 870	29 992	30 018
Rezerwa na podatek odroczone na koniec okresu	19 904	20 735	18 591

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

1.27. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

	dane w tys. zł		
	30.06.2019 niebadane	31.12.2018	30.06.2018 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	-	10 943	11 344
Nieruchomości inwestycyjne	-	104	104
Wartości niematerialne	-	1 261	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	552	250
Zapasy	-	1 356	1 118
Należności z tytułu dostaw i usług	-	1 033	1 296
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	-	45	164
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	1 096	1 412
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	16 390	15 688
Rezerwy	-	2 825	1 234
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 174	1 167
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	821	1 049
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	-	558	647
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania netto przypisane działalności zaniechanej	-	5 378	4 097

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

- wyniki wygenerowane przez „Gamrat Energia” Sp. z o.o. za 6 miesięcy 2018 roku i 2 miesiące 2019 roku;
- wynik na sprzedaży udziałów „Gamrat Energia” Sp. z o.o. (umowa sprzedaży z dnia 28 lutego 2019 roku).

	dane w tys. zł	
WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
<i>Działalność zaniechana</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 697	9 296
Koszty własny sprzedaży	3 736	8 565
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	(39)	731
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	90	266
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	2
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(129)	463
Przychody finansowe	9	4
Koszty finansowe	10	1
Zysk/strata ze sprzedaży udziałów w jednostkach powiązanych	4 948	-
Zysk/strata brutto	4 818	466
Podatek dochodowy	655	89
Zysk/strata netto	4 163	377

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

Przepływy środków pieniężnych z działalności zaniechanej	dane w tys. zł	
	01.01.2019-30.06.2019 niebadane	01.01.2018-30.06.2018 niebadane
Zysk brutto na działalności zaniechanej	4 818	466
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	832	1 627
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	13 926	(1 033)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-	(402)
Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	14 758	192
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	1 096	1 220
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	15 854	1 412

1.28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi spoza Grupy w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 oraz 2018 roku:

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	dane w tys. zł			
	za okres	01.01.2019-30.06.2019 niebadane		
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Akcjonariusze jednostki dominującej	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone konsolidowane metodą praw własności	(1 851)	2 200	263	1
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	1 091	518	13 315	9 711

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	dane w tys. zł			
	za okres	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane		
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Akcjonariusze jednostki dominującej	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	6 788	6 692	16 316	5 044

1.29. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	dane w tys. zł	
	30.06.2019 niebadane	30.06.2018 niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	969	1 071
Razem	969	1 071

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

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

- „Lentex” S.A.

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

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

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

- **„Gamrat” S.A.**

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

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

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

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

1.32. Informacje dotyczące emisji, odkupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

Celem wykonania Uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 maja 2018 roku, Jednostka dominująca w ramach ogłoszonej w dniu 23 maja 2019 roku Oferty zakupu akcji własnych Spółki nabyła 2 442 918 sztuk akcji własnych, wskutek zawarcia w dniu 7 czerwca 2019 roku transakcji nabycia ww. akcji. Średnia jednostkowa cena zakupu wynosiła 10,50 zł za szt. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 0,41 zł za 1 sztukę. Nabyty pakiet stanowi 5% kapitału zakładowego i daje 2 442 918 głosów (5%) na WZA. Po powyższej transakcji

„Lentex” S.A. posiada 2 442 918 sztuk akcji własnych, stanowiących 5% kapitału zakładowego i dających 2 442 918 głosów (5%) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wraz z akcjami posiadanymi przez spółkę zależną „Gamrat” S.A. z siedzibą w Jaśle, „Lentex” S.A. posiada łącznie 2 443 918 sztuk akcji własnych, stanowiących 5,002% kapitału zakładowego i dających 2 442 918 głosów (5,002%) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

- **„Lentex” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2018

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

Zaliczka na poczet dywidendy za 2019 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2018

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

Zaliczka na poczet dywidendy za 2019 rok nie została wypłacona.

- **„Devorex” EAD**

- Informacja o dywidendzie za rok 2018

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

Zaliczka na poczet dywidendy za 2019 rok nie została wypłacona.

- **„Baltic Wood” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2018

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

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

Zaliczka na poczet dywidendy za 2019 rok nie została wypłacona.

- „Gamrat WPC” Sp. z o.o.

- Informacja o dywidendzie za rok 2018

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

Zaliczka na poczet dywidendy za 2019 rok nie została wypłacona.

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wojciechowska – Główna Księgowa

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2019 ROKU



**WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

30 sierpnia 2019 roku

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2019 okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2019 okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	88 802	87 431	20 709	20 623
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	14 039	17 634	3 274	4 159
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	27 139	30 667	6 329	7 234
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	9 880	13 564	2 304	3 199
Zysk (strata) brutto	17 747	22 090	4 139	5 211
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	15 864	19 406	3 700	4 577
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	15 864	19 406	3 700	4 577
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 775	9 413	3 446	2 220
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 483	6 750	1 512	1 592
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej**	(19 350)	(19 145)	(4 513)	(4 516)
Przepływy pieniężne netto - razem**	1 908	(2 982)	445	(703)
Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	48 534 435	48 858 358	48 534 435	48 858 358
Zysk na jedną akcję*	0,33	0,40	0,08	0,09
Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	48 534 435	48 858 358	48 534 435	48 858 358
Rozwodniony zysk na jedną akcję*	0,33	0,40	0,08	0,09
	30.06.2019 niebadane	31.12.2018	30.06.2019 niebadane	31.12.2018
Aktywa razem	291 512	290 135	68 559	67 473
Zobowiązania	73 191	61 964	17 213	14 410
Zobowiązania długoterminowe	20 561	7 254	4 836	1 687
Zobowiązania krótkoterminowe	52 630	54 710	12 378	12 723
Kapitał własny	218 321	228 171	51 345	53 063
Kapitał podstawowy	20 032	20 032	4 711	4 659
Liczba akcji	46 415 440	48 858 358	46 415 440	48 858 358
Wartość księgowa na jedną akcję*	4,50	4,67	1,06	1,09

*Dane zaprezentowane zostały w złotych/euro.

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

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

- dla danych na dzień 30.06.2019: Tabela kursów nr 124/A/NBP/2019 z dnia 28.06.2019r. 1 EUR = 4,2520
- dla danych na dzień 31.12.2018: Tabela kursów nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018r. 1 EUR = 4,3000

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 30.06.2019r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.06.2019r. =
218.321 / 46.415,440= 4,70 zł

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = Kapitał własny w tys. EUR (stan na 30.06.2019r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.06.2019r.=
51.345 / 46.415,440= 1,11 EUR

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 6 miesięcy 2019 roku (6 miesięcy 2018 roku) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 6 miesięcy 2019 roku (z 6 miesięcy 2018 roku).

Sposób:	6 miesięcy 2019 roku			6 miesięcy 2018 roku		
styczeń	31.01.2019	4,2802		styczeń	31.01.2018	4,1488
luty	28.02.2019	4,3120		luty	28.02.2018	4,1779
marzec	29.03.2019	4,3013		marzec	30.03.2018	4,2085
kwiecień	30.04.2019	4,2911		kwiecień	30.04.2018	4,2204
maj	31.05.2019	4,2916		maj	30.05.2018	4,3195
czerwiec	28.06.2019	4,2520		czerwiec	29.06.2018	4,3616
		25,7282				25,4367
		25,7282/6 = 4,2880				25,4367/6 = 4,2395

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR= zysk na jedną akcję w PLN: kurs średni EUR za ostatnie 6 miesięcy= 0,33 zł/akcję: 4,2880= 0,08 EUR/akcję.

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 czerwca 2019 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	30.06.2019 niebadane	31.12.2018	30.06.2018 niebadane
Aktywa trwałe		208 903	210 412	212 664
Rzeczowe aktywa trwałe	2.8	126 669	128 164	130 357
Wartości niematerialne	2.8	488	502	561
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	2.9	81 740	81 740	81 740
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2.10	6	6	6
Aktywa obrotowe		82 609	79 723	92 171
Zapasy	2.11	43 569	47 006	47 657
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	2.12	30 566	27 025	31 025
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	2.13	2 749	1 857	5 322
Należności z tytułu podatku dochodowego		540	222	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.14	5 185	3 613	8 167
AKTYWA RAZEM		291 512	290 135	304 835

PASYWA	Nota	30.06.2019 niebadane	31.12.2018	30.06.2018 niebadane
Kapitał własny		218 321	228 171	219 790
Kapitał podstawowy		20 032	20 032	20 032
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		67 641	67 641	67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego		1 313	1 313	1 313
Akcje własne		(25 714)	-	-
Kapitały rezerwowe i zapasowe		137 059	109 220	109 220
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		(86)	(86)	(34)
Zysk/strata z lat ubiegłych		2 212	2 212	2 212
Zysk/strata z roku bieżącego		15 864	27 839	19 406
ZOBOWIĄZANIA		73 191	61 964	85 045
Zobowiązania długoterminowe		20 561	7 254	29 258
Rezerwy	2.15	385	385	343
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.23	6 870	6 542	5 990
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	2.16	12 000	-	22 800
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		1 306	327	125
Zobowiązania krótkoterminowe		52 630	54 710	55 787
Rezerwy	2.15	2 752	1 820	3 486
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	2.16	20 524	36 136	-
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	2.16	10 439	-	7 863
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		705	319	235
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		13 931	12 031	14 067
Zobowiązania z tytułu umowy (krótkoterminowe)	2.17	287	399	-
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	2.17	3 992	4 005	29 977
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	159
PASYWA RAZEM		291 512	290 135	304 835

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wojciechowska – Główna Księgowa

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.04.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane	01.04.2018 - 30.06.2018 niebadane
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2.18	88 802	43 995	87 431	44 375
Koszty własny sprzedaży	2.19	61 663	30 702	56 764	28 239
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		27 139	13 293	30 667	16 136
Koszty sprzedaży	2.19	8 286	3 990	8 105	4 081
Koszty ogólnego zarządu		9 503	4 914	9 166	4 647
Pozostałe przychody	2.20	634	568	234	32
Pozostałe koszty		104	60	66	29
Zysk/strata z działalności operacyjnej		9 880	4 897	13 564	7 411
Przychody finansowe	2.21	8 478	8 151	9 066	9 037
Koszty finansowe		611	339	540	233
Zysk/strata brutto		17 747	12 709	22 090	16 215
Podatek dochodowy	2.22	1 883	889	2 684	1 528
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		15 864	11 820	19 406	14 687
Działalność zaniechana					
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		15 864	11 820	19 406	14 687
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-	-
Dochody całkowite razem		15 864	11 820	19 406	14 687
Zysk / strata na jedną akcję w zł:					
Z działalności kontynuowanej					
Podstawowy		0,33	0,25	0,40	0,30
Rozwodniony		0,33	0,25	0,40	0,30
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
Podstawowy		0,33	0,25	0,40	0,30
Rozwodniony		0,33	0,25	0,40	0,30

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wojciechowska – Główna Księgowa

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto	17 747	22 090
Korekty o pozycje:	(2 972)	(12 677)
Amortyzacja	4 159	4 070
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(58)	82
Koszty i przychody z tytułu odsetek	441	420
Przychody z tytułu dywidend	(8 103)	(8 103)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(531)	(6)
Zmiana stanu rezerw	932	1 237
Zmiana stanu zapasów	3 437	(7 441)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(3 233)	372
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	1 857	(1 538)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(1 873)	(1 770)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	14 775	9 413
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	213	11
Wpływy z tytułu dywidend	8 103	8 103
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 827)	(1 364)
Inne	(6)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	6 483	6 750
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	38 662	-
Splata kredytów i pożyczek	(31 511)	(18 548)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(409)	(160)
Nabycie akcji własnych	(25 714)	-
Zapłacone odsetki	(378)	(437)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(19 350)	(19 145)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	1 908	(2 982)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	3 226	11 231
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	51	(82)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	5 185	8 167

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku ze zmianą prezentacyjną dot. ujęcia limitów w rachunkach bieżących, co zostało zaprezentowane w nocie 2.3.3 niniejszego półrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wojciechowska – Główna Księgowa

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku

za okres	Kapitał własny							Kapitał własny ogółem
01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	20 032	67 641	1 313	-	109 220	(86)	30 051	228 171
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	15 864	15 864
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	15 864	15 864
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	(25 714)	27 839	-	(27 839)	(25 714)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	27 839	-	(27 839)	-
Na bycie akcji własnych	-	-	-	(25 714)	-	-	-	(25 714)
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	(25 714)	137 059	(86)	18 076	218 321

dane w tys. zł

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

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny						Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	
01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane							
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	20 032	67 641	1 313	105 041	(34)	33 263	227 256
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	19 406	19 406
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	19 406	19 406
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	4 179	-	(31 051)	(26 872)
Dywidendy	-	-	-	-	-	(26 872)	(26 872)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	4 179	-	(4 179)	-
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	109 220	(34)	21 618	219 790

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wojciechowska – Główna Księgowa

Dodatkowe noty objaśniające

2.1. Informacje ogólne

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

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki „Lentex” S.A. za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku zawiera:

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 150122050.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja wykładzin PCV oraz włókien.

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

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

Niniejsze jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 sierpnia 2019 roku.

Spółka sporządziła również skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku, które dnia 30 sierpnia 2019 zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2019 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2019 roku wchodził:

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

2.2. Podstawa sporządzenia jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 marca 2019 roku.

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

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Wynik finansowy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

2.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku i później.

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

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

Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2019 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale nie obowiązują, ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę zaprezentowane zostały w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2018.

2.3.1 MSSF 16 Leasing

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

Spółka wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej wraz z zastosowaniem praktycznych rozwiązań dopuszczonych do zastosowania przez MSSF 16 *Leasing*, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2019 roku. Tym samym Spółka zrezygnowała, zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, z przekształcenia danych porównywalnych. Prezentowane dane na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 17 *Leasing*.

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

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

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

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

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

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

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

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

INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ, KTÓRYCH WYKAZANIE WYNIKA ZE ZMIAN WPROWADZONYCH PRZEZ MSSF 16*	01.01.2019	30.06.2019
Prawo do użytkowania zaprezentowane w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe	1 507	1 303
Grunty	685	678
Środki transportu	822	625
Zobowiązania leasingowe prezentowane w pozycji:	1 507	1 305
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1 119	945
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	388	360
Amortyzacja praw do użytkowania:	-	202
Gruntów	-	5
Środków transportu	-	197
Koszty finansowe dotyczące:	-	42
Gruntów	-	24
Środków transportu	-	18

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

2.3.2 Pozostałe

Ponadto następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2019:

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

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

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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

Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów - z wyjątkiem MSSF 16 *Leasing* - nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

2.3.3 Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych

W związku z decyzją KIMSF do MSR 7, która została opublikowana w czerwcu 2018 roku Spółka dokonała retrospektywnej analizy wykorzystania środków kredytów w posiadanych rachunkach bieżących. Przeprowadzona analiza wykazała, że zdecydowana większość kredytów w rachunkach bieżących nie spełnia warunków klasyfikowania ich jako część zarządzania środkami pieniężnymi. Na podstawie przeprowadzonej analizy Spółka wprowadziła odpowiednią zmianę do prezentacji tej kategorii na dzień 30 czerwca 2018 roku

i ujęły kredyty w rachunkach bieżących w zależności od salda ich wykorzystania w przepływach z działalności finansowej w pozycji: „Spłata kredytów i pożyczek” i „Wpływy z kredytów i pożyczek”.

dane w tys. zł			
METODA POŚREDNIA	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane	Korekta prezentacyjna kredytu w rachunku bieżącym	01.01.2018 - 30.06.2018 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	(7 100)	(11 448)	(18 548)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(160)	-	(160)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	-	-
Zapłacone odsetki	(437)	-	(437)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(7 697)	(11 448)	(19 145)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	8 466	(11 448)	(2 982)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(217)	11 448	11 231
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	<i>(82)</i>	<i>-</i>	<i>(82)</i>
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	8 167	-	8 167

2.4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządzających Spółką 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 Zarząd dokonując osądów, szacunków czy też przyjmując założenia może 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.

- *Waluta funkcjonalna*

Pomimo, że przychody ze sprzedaży zagranicznej stanowią powyżej 58% wartości przychodów ogółem, walutą funkcjonalną dla Spółki jest PLN.

Spółka przeprowadziła analizę czynników zgodnie z zapisami MSR 21.

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

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

- *Identyfikacja umów leasingowych*

Spółka dokonała identyfikacji umów leasingu zgodnie z wdrożonym od 1 stycznia 2019 roku MSSF 16, który opisany szerzej został w nocie 2.3.1 *Istotne zasady (polityka) rachunkowości*.

- *Rezerwy na bonusy i usługi marketingowe*

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

- *Rezerwy na reklamacje*

Zarząd Spółki zanalizował ryzyko związane z dodatkowymi kosztami wynikającymi z reklamacji dotyczących sprzedawanych wyrobów. Analizie poddane zostały 3 ostatnie lata obrotowe. Na bazie wartości uwzględnionych reklamacji w stosunku do wartości przychodów ze sprzedaży ogółem za badane okresy, oszacowano średni koszt reklamacji, wyrażony wskaźnikiem procentowym.

Ze względu na fakt, że ryzyko wystąpienia roszczeń o charakterze reklamacji jest integralnie związane z prowadzoną działalnością gospodarczą, zdecydowano uwzględnić szacunek prawdopodobnych kosztów i ująć je w wyniku za okres sprawozdawczy. Szacowana wartość kosztów ewentualnych reklamacji na dzień bilansowy została oszacowana na poziomie 72 tys. zł.

- *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. Spółka 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 Spółki. 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 Spółkę składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Zarząd Spółki przeanalizował przesłanki co do możliwości wystąpienia utraty wartości aktywów trwałych. Przeprowadzona analiza wykazała, że w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku przesłanki takie nie wystąpiły.

- *Stawki amortyzacyjne*

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

- *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej istotnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie nr 2.10.

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

Spółka 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 Spółki dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów. Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości netto możliwych do uzyskania dla zapasów, które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność. Dodatkowe informacje przedstawiono w nocie 2.11.

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

Zarząd Spółki dokonuje 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 2.12 i 2.13.

- *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2018 roku zostały oszacowane metodą aktuarialną przez firmę zewnętrzną. Wyliczenia wartości rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych dokonano w oparciu o stopę dyskontową na poziomie 3,0%. Zgodnie z zaleceniem MSR 19 uwzględniono przyszły wzrost płac, przy czym przyjęto długookresową średnią wzrostu płac na poziomie 3,0%, przy średniej inflacji 2,5%. Na dzień 30 czerwca 2019 roku nie była przeprowadzona rekalkulacja wyceny, gdyż podstawowe parametry, w tym liczba pracowników, nie uległy istotnej zmianie.

2.5. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

2.6. Sezonowość działalności

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

Ze względu na prowadzoną działalność holdingową, Spółka może wykazywać istotne przychody finansowe z tytułu dywidend. W prezentowanym okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym Spółka rozpoznała przychody z tytułu dywidendy w kwocie 8.103 tys. zł.

2.7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych oraz zgodnie z MSSF 8 Spółka wyodrębniła segmenty sprawozdawcze w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi, takie jak:

- *segment podłóg*: zajmuje się produkcją wykładzin elastycznych z PVC. Wykładziny dzielimy na dwie grupy: mieszkaniowe i obiektowe;
- *segment włóknin*: obejmuje produkcję włóknin hydronin, chemobond i termobond, włóknin termozgrzewalnych, puszystych oraz włóknin laminowanych. Wykorzystywane między innymi w przemyśle samochodowym, medycznym, energetycznym, odzieżowym, higienicznym, meblarskim, filtracyjnym.

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

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

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane			
	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniny	Pozostałe	
Przychody od klientów zewnętrznych	31 147	57 225	430	88 802
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(29 672)	(48 906)	(344)	(78 922)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(24 024)	(37 297)	(33)	(61 354)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	(309)	(309)
Koszty sprzedaży	(1 548)	(6 738)	-	(8 286)
Koszty ogólnego zarządu	(4 357)	(5 144)	(2)	(9 503)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	257	273	-	530
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	1 475	8 319	86	9 880
Zysk operacyjny	1 475	8 319	86	9 880
Amortyzacja	1 128	3 027	4	4 159
EBITDA	2 603	11 346	90	14 039

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	37 433	*
Sprzedaż zagraniczna	51 369	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	42%
USA	23%
Niemcy	5%
Czechy	4%
Szwajcaria	4%
Pozostałe	22%

Informacje dotyczące głównych klientów	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	14,37%	włókniny

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane			
	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniny	Pozostałe	
Przychody od klientów zewnętrznych	26 963	60 087	381	87 431
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(26 574)	(47 221)	(72)	(73 867)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(20 990)	(35 702)	(54)	(56 746)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	(18)	(18)
Koszty sprzedaży	(1 409)	(6 696)	-	(8 105)
Koszty ogólnego zarządu	(4 231)	(4 935)	-	(9 166)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	56	112	-	168
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	389	12 866	309	13 564
Zysk operacyjny	389	12 866	309	13 564
Amortyzacja	1 057	3 009	4	4 070
EBITDA	1 446	15 875	313	17 634

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	32 344	*
Sprzedaż zagraniczna	55 087	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	36%
USA	27%
Wielka Brytania	8%
Niemcy	5%
Pozostałe	24%

Informacje dotyczące głównych klientów	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	14,73%	włókniny

2.8. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

- *Kupno i sprzedaż*

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

INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH	dane w tys. zł	
	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	1 128	1 142
w tym użytkowane na podstawie leasingu	276	-
Wartości niematerialne	116	-
Razem	1 244	1 142
Istotne zobowiązania z tyt. nabycia aktywów trwałych	454	392

INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH *	dane w tys. zł	
	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	101	3
Wartości niematerialne	-	-
Razem	101	3

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

- *Odpisy z tytułu utraty wartości*

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Spółka nie rozpoznała dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych i składników wartości niematerialnych oraz nie dokonała rozwiązania odpisu z tego tytułu.

2.9. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły zmiany w posiadanych przez Spółkę inwestycjach w jednostkach zależnych.

Nazwa jednostki	Kraj siedziby:	Procentowa wielkość udziałów i praw do głosów	Zależna/stowarzyszona	dane w tys. zł		
				30.06.2019 niebadane	31.12.2018	30.06.2018 niebadane
Gamrat S.A.	Polska	64,66%	zależna	81 740	81 740	81 740
Razem				81 740	81 740	81 740

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

2.10. Instrumenty finansowe

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

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
30.06.2019 niebadane	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	6	-	6	-	-	6	6
Instrumenty kapitałowe	6	-	6	-	-	6	6
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	36 334	36 334	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	31 149	31 149	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	5 185	5 185	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	60 509	60 509	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	-	22 439	22 439	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	20 524	20 524	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	2 011	2 011	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	13 931	13 931	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	1 604	1 604	-	-	-	-

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

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
30.06.2018 niebadane	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	6	-	6	-	-	6	6
Instrumenty kapitałowe	6	-	6	-	-	6	6
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	39 272	39 272	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	31 105	31 105	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	8 167	8 167	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	73 515	73 515	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	-	30 663	30 663	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	360	360	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	14 067	14 067	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	28 425	28 425	-	-	-	-

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

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

Klasyfikacji Spółka dokonuje na moment początkowego ujęcia aktywów.

Do aktywów i zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu Spółka klasyfikuje:

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

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

Wartość wg zamortyzowanego kosztu długoterminowych kredytów bankowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na fakt, że są oparte na stopie rynkowej WIBOR 1M + marża. Również w przypadku nienotowanych instrumentów kapitałowych i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego według oceny Spółki ich wartość bilansową należy uznać za prawidłową.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku oraz 30 czerwca 2018 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

2.11. Zapasy

ZAPASY	dane w tys. zł		
	30.06.2019 niebadane	31.12.2018	30.06.2018 niebadane
Materiały	23 981	20 336	20 790
Materiały w drodze	1 377	6 142	3 738
Półprodukty i produkcja w toku	2 882	2 090	2 736
Produkty gotowe	17 184	20 572	22 507
Towary	7	8	9
RAZEM	45 431	49 148	49 780
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 142	2 379	2 379
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	274	579	251
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	554	816	507
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 862	2 142	2 123
RAZEM	43 569	47 006	47 657

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

2.12. Należności z tytułu dostaw i usług

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	dane w tys. zł		
	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Stan na początek okresu	6 558	6 550	6 550
Zawiązanie	21	40	28
Rozwiązanie w związku ze spłatą	134	22	11
Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)	4	10	10
Stan na koniec okresu	6 441	6 558	6 557

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”.

2.13. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

W skład pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych wchodzi:

	dane w tys. zł		
POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2019 niebadane	31.12.2018	30.06.2018 niebadane
Pozostałe aktywa finansowe:			
- należności inwestycyjne	428	-	-
- inne	155	13	80
RAZEM	583	13	80
- część krótkoterminowa	583	13	80
Pozostałe aktywa niefinansowe:			
- należności budżetowe	-	-	3 498
- zaliczki na zapasy	453	1 047	812
- zaliczki na środki trwałe	772	-	14
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	18	-
- rozliczenia międzyokresowe	941	779	962
- inne	-	-	14
RAZEM	2 166	1 844	5 300
- część krótkoterminowa	2 166	1 844	5 300
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	58	58
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	58
RAZEM	2 749	1 857	5 322

2.14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	dane w tys. zł	
	30.06.2019 niebadane	30.06.2018 niebadane*
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 185	8 167
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	5 185	8 167
Kredyty w rachunkach bieżących	-	-
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	5 185	8 167

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku ze zmianą prezentacyjną dot. ujęcia limitów w rachunkach bieżących, co zostało zaprezentowane w nocie 2.3.3 niniejszego półrocznego skróconego sprawozdania finansowego

2.15. Rezerwy

dane w tys. zł

REZERWY				
za okres	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane			
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	876	1 136	193	2 205
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	491	1 136	193	1 820
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	385	-	-	385
Zwiększenia	978	2 947	765	4 690
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	978	2 947	765	4 690
Zmniejszenia	417	2 870	471	3 758
Wykorzystane w okresie	402	2 870	471	3 743
Rozwiązane w okresie	15	-	-	15
Wartość na koniec okresu w tym:	1 437	1 213	487	3 137
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	1 052	1 213	487	2 752
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	385	-	-	385

dane w tys. zł

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

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

dane w tys. zł

REZERWY					
za okres	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane				
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na udzielone bonusy	Rezerwa na usługi marketingowe	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	493	1 086	815	199	2 593
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	150	1 086	815	199	2 250
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	343	-	-	-	343
Zwiększenia	843	1 251	3 072	781	5 947
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	843	1 251	3 072	781	5 947
Zmniejszenia	58	1 619	2 732	302	4 711
Wykorzystane w okresie	-	1 619	2 732	302	4 653
Rozwiązane w ciągu roku	58	-	-	-	58
Wartość na koniec okresu w tym:	1 278	718	1 155	678	3 829
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	935	718	1 155	678	3 486
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	343	-	-	-	343

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

Istotne wartości w pozycji „Pozostałe rezerwy” stanowią:

- na dzień 30 czerwca 2019 roku: rezerwa na koszty transportu - 374 tys. zł, koszty reklamacji - 72 tys. zł,
- na dzień 31 grudnia 2018 roku: rezerwa na koszty transportu - 52 tys. zł, koszty reklamacji - 73 tys. zł,
- na dzień 30 czerwca 2018 roku: rezerwa na koszty transportu - 555 tys. zł, koszty reklamacji - 67 tys. zł.

2.16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

dane w tys. zł

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.06.2019 niebadane		31.12.2018		30.06.2018 niebadane	
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty	część krótko-terminowa	część długo-terminowa	część krótko-terminowa	część długo-terminowa	część krótko-terminowa	część długo-terminowa
Kredyt bankowy inwestycyjny - PKO Bank Polski S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	21.03.2019		-	-	-	7 863	22 800
Kredyt nieodnawialny- Bank BGŻ BNP PARIBAS S.A.	WIBOR 1M +marża	30.09.2021	10 439	12 000	-	-	-	-
Razem			10 439	12 000	-	-	7 863	22 800

dane w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.06.2019 niebadane	31.12.2018	30.06.2018 niebadane
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty			
Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	17.07.2021	5 838	9 350	-
Kredyt bankowy inwestycyjny oraz Limit w rachunku bieżącym - PKO Bank Polski S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	21.03.2019	-	26 786	-
Kredyt w rachunku bieżącym- Bank BGŻ BNP PARIBAS S.A.	WIBOR 1M +marża	18.12.2020	14 686	-	-
Razem			20 524	36 136	-

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stroną jest „Lentex” S.A.

2.17. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Skład pozostałych zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych przedstawia poniższa tabela:

dane w tys. zł

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2019 niebadane	31.12.2018	30.06.2018 niebadane
Pozostałe zobowiązania finansowe:			
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 125	1 181	1 139
- zobowiązania inwestycyjne	454	535	392
- zobowiązanie z tyt. dywidendy	-	-	26 872
- inne	25	20	22
RAZEM	1 604	1 736	28 425
- część krótkoterminowa	1 604	1 736	28 425
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:			
- podatek VAT	606	369	-
- podatek dochodowy od osób fizycznych	261	295	240
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 068	1 113	1 108
- zobowiązania z tytułu PFRON	31	-	27
- nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	95	-	103
- zobowiązania z tytułu naliczonych bonusów	212	448	-
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	28
- zaliczki/przedpłaty	-	-	-
- inne	115	44	-
RAZEM	2 388	2 269	1 506
Zobowiązania z tytułu umów			
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	144	187	-
- zaliczki/przedpłaty	143	212	46
RAZEM	287	399	46
RAZEM	2 675	2 668	1 552
- część krótkoterminowa	2 675	2 668	1 552
RAZEM	4 279	4 404	29 977

2.18. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

dane w tys. zł

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW		
okres	Ogółem	
	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	37 047	32 006
Przychody ze sprzedaży usług	78	96
Przychody ze sprzedaży materiałów	170	215
Przychody ze sprzedaży towarów	138	27
zagranica		
Przychody ze sprzedaży produktów	51 325	55 044
Przychody ze sprzedaży usług	11	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	14	29
Przychody ze sprzedaży towarów	19	14
RAZEM	88 802	87 431

2.19. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe

dane w tys. zł

KOSZTY RODZAJOWE		
okres	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Amortyzacja środków trwałych	4 104	4 015
Amortyzacja wartości niematerialnych	55	55
Zużycie surowców, materiałów i energii	46 577	48 682
Koszty usług obcych	10 688	9 986
Koszty podatków i opłat	1 502	1 024
Koszty świadczeń pracowniczych	11 861	11 607
Pozostałe koszty	1 311	1 004
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	309	18
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, koszt wytworzenia na własne potrzeby	3 045	(2 356)
RAZEM	79 452	74 035
Koszty sprzedaży	8 286	8 105
Koszty ogólnego zarządu	9 503	9 166
Koszt własny sprzedaży	61 663	56 764
RAZEM	79 452	74 035

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Koszty wynagrodzeń	9 265	8 869
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	1 766	1 742
Koszty ZFŚS	475	659
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	355	337
RAZEM	11 861	11 607

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	6 200	6 232
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 661	5 375
RAZEM	11 861	11 607

2.20. Pozostałe przychody i koszty

POZOSTAŁE PRZYCHODY	dane w tys. zł	
	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	534	6
Nadwyżki inwentaryzacyjne	1	-
Zwrot kosztów sądowych	31	6
Refundacje, odszkodowania	52	191
Otrzymane darowizny, kary	7	4
Pozostałe	9	27
RAZEM	634	234

POZOSTAŁE KOSZTY	dane w tys. zł	
	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Koszty postępowania sądowego	-	14
Odprawy dla zwolnionych	8	-
Szkody, kary i odszkodowania	35	3
Darowizny	43	11
Rekompensata kosztów związanych z wadami włóknin i wykładzin	2	27
Pozostałe	16	11
RAZEM	104	66

2.21. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	dane w tys. zł	
	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Przychody z tytułu odsetek	375	55
Przychody z dywidendy od "Gamrat" S.A.	8 103	8 103
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	908
RAZEM	8 478	9 066

KOSZTY FINANSOWE	dane w tys. zł	
	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	389	504
kredytów bankowych	388	500
pozostałe	1	4
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	52	8
Odpisy aktualizujące należne odsetki	40	28
Straty z tytułu różnic kursowych	130	-
RAZEM	611	540

2.22. Podatek dochodowy bieżący

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

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(1 555)	(2 444)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(1 555)	(2 444)
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(328)	(240)
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(328)	(240)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(1 883)	(2 684)
- przypisane działalności kontynuowanej	(1 883)	(2 684)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 883)	(2 684)

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Bieżący podatek dochodowy	-	-

dane w tys. zł		
UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	17 747	22 090
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	17 747	22 090
Stawka podatkowa obowiązująca w Polsce	19,0%	19,0%
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	3 372	4 197
Dywidenda od jednostek zależnych i stowarzyszonych	(1 540)	(1 540)
Odpisy na PFRON	34	29
OC Zarządu	3	3
Różnice kursowe nkup	8	(7)
Koszty reprezentacji	11	10
Pozostałe koszty nkup	(5)	(8)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 883	2 684

dane w tys. zł		
okres	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	17 747	22 090
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	17 747	22 090
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku	1 883	2 684
Efektywna stawka podatkowa (w %)	10,6%	12,2%

2.23. Odroczony podatek dochodowy

dane w tys. zł			
AKTYWA NA PODATEK ODRO CZONY	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Stan na początek okresu	2 123	2 181	2 181
Zwiększenia	1 526	908	1 328
Zmniejszenia	1 279	966	1 191
Stan na koniec okresu	2 370	2 123	2 318

REZERWA NA PODATEK ODRO CZONY	dane w tys. zł		
	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Stan na początek okresu	8 665	7 930	7 930
Zwiększenia	698	1 123	443
Zmniejszenia	123	388	65
Stan na koniec okresu	9 240	8 665	8 308

Saldo podatku odroczonego	dane w tys. zł		
	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Rezerwa na podatek odroczonego na początek okresu	6 542	5 749	5 749
Rezerwa na podatek odroczonego na koniec okresu	6 870	6 542	5 990

2.24. 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 i 2018 roku:

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	dane w tys. zł			
	za okres	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane		
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Jednostka zależna "Gamrat" S.A.	-	-	53	-
Jednostka zależna "Baltic Wood" S.A.	27	6	-	-
Jednostka zależna "Gamrat WPC" Sp. z o.o.	11	3	1	1
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	-	27	83	-

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	dane w tys. zł			
	za okres	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane		
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Jednostka zależna "Gamrat" S.A.	-	-	70	-
Jednostka zależna "Baltic Wood" S.A.	53	6	128	-
Jednostka zależna "Gamrat WPC" Sp. z o.o.	14	4	-	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	-	-	2 213	449

2.25. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	dane w tys. zł	
	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	969	1 071
Razem	969	1 071

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

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

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

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

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

2.27. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

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

2.28. Informacje dotyczące emisji, odkupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

Celem wykonania Uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 maja 2018 roku, Spółka w ramach ogłoszonej w dniu 23 maja 2019 roku Oferty zakupu akcji własnych Spółki nabyła 2 442 918 sztuk akcji własnych, wskutek zawarcia w dniu 7 czerwca 2019 roku transakcji nabycia ww. akcji. Średnia jednostkowa cena zakupu wynosiła 10,50 zł za szt. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 0,41 zł za 1 sztukę. Nabyty pakiet stanowi 5% kapitału zakładowego i daje 2 442 918 głosów (5%) na WZA. Po powyższej transakcji Spółka posiada 2 442 918 sztuk akcji własnych, stanowiących 5% kapitału zakładowego i dających 2 442 918 głosów (5%) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wraz z akcjami posiadanymi przez spółkę zależną „Gamrat” S.A. z siedzibą w Jaśle, Spółka posiada łącznie 2 443 918 sztuk akcji własnych, stanowiących 5,002% kapitału zakładowego i dających 2 442 918 głosów (5,002%) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

W dniu 21 maja 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Lentex” S.A. podjęło decyzję o przeznaczeniu całego zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2018 w wysokości 27 839 tys. zł na kapitał zapasowy. Zaliczka na poczet dywidendy za rok 2019 nie została wypłacona.

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wojciechowska – Główna Księgowa

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA



 **Lentex**[®]

30 sierpnia 2019 roku

3.1. 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 6 miesięcy 2019 roku wyniosły 227.345 tys. zł i były niższe o 8,8% od przychodów z analogicznego okresu roku ubiegłego. Rentowność sprzedaży brutto na działalności kontynuowanej zmniejszyła się z poziomu 26,0% w okresie porównywalnym do poziomu 24,2% w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto na działalności kontynuowanej obniżył się z poziomu 7,5% w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku do poziomu 5,6% w okresie sprawozdawczym. Wartość EBITDA z działalności kontynuowanej Grupy za okres 6 miesięcy 2019 roku wyniosła 27.189 tys. zł i była niższa o 19,5% w stosunku do analogicznego okresu 2018 roku. Ogólne zadłużenie Grupy na 30 czerwca 2019 roku wynoszące 29,8% wzrosło w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, kiedy to wynosiło 26,2%.

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

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

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

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

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

3.4. Informacje ogólne o grupie kapitałowej emitenta.

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

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

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

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

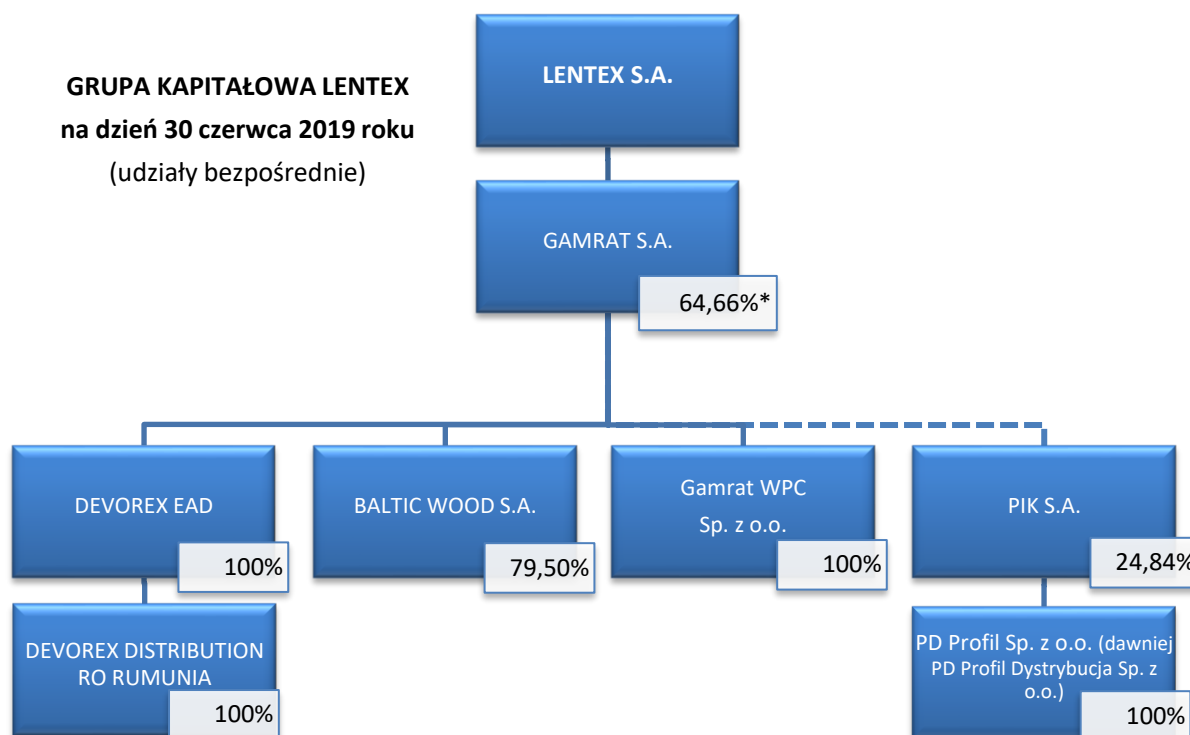
- „Gamrat WPC” Sp. z o.o. – jednostka dominująca niższego szczebla posiada 100% udziałów,
- Jednostki stowarzyszone objęte konsolidacją metodą praw własności:
 - Grupa Kapitałowa PIK - jednostka dominująca niższego szczebla posiada 24,84% akcji.

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

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

Na dzień 30 czerwca 2019 roku **Grupę Kapitałową PIK** tworzyły:

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



*Na dzień 30 czerwca 2019 roku, jak również na dzień publikacji raportu „Lentex” S.A. posiadała 5.401.832 sztuk akcji „Gamrat” S.A., co stanowi 64,66% kapitału zakładowego „Gamrat” S.A.

Informacja o jednostce dominującej Grupy Kapitałowej Lentex

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

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 150122050.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja wykładzin PCV oraz włókniń.

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

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

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

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

W okresie 6 miesięcy 2019 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

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

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

W okresie 6 miesięcy 2019 roku w składzie Rady Nadzorczej nie wystąpiły żadne zmiany.

Informacja o jednostkach zależnych

- **„Gamrat” S.A.**

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

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

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

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

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

W skład Zarządu „Gamrat” S.A. na dzień 30 czerwca 2019 roku wchodzili:

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

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

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

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

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

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

W okresie 6 miesięcy 2019 roku w składzie Rady Nadzorczej nie wystąpiły żadne zmiany.

• „Devorex” EAD

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

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

Na dzień 30 czerwca 2019 roku funkcję Dyrektora Zarządzającego pełnił:

- **Dariusz Szlęzak** - Dyrektor Zarządzający

W skład Rady Dyrektorów Devorex na dzień 30 czerwca 2019 roku wchodzili:

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

W okresie 6 miesięcy 2019 roku w składzie Rady Dyrektorów nie wystąpiły żadne zmiany.

• „Baltic Wood” S.A.

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

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

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

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

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

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

W okresie 6 miesięcy 2019 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

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

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

W okresie 6 miesięcy 2019 roku w składzie Rady Nadzorczej nie wystąpiły żadne zmiany.

- **„Gamrat WPC” Sp. z o.o.**

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

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

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

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

- **Robert Ruwiński** - Prezes Zarządu

W okresie 6 miesięcy 2019 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

3.5. 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.

3.6. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu śródrocznego 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 skonsolidowanego skróconego raportu za I półrocze 2019 roku ustalony na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień przekazanych w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2019r., poz. 623), dalej „Zawiadomienia”. W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego wystąpiły następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji: 1) nabycie przez Spółkę 2.442.918 akcji własnych w wyniku czego nastąpiło przekroczenie progu 5% udziału w ogólnej liczbie głosów (szczegółowe informacje w raporcie bieżącym nr 17/2019 z dnia 07.06.2019r.); 2) zbycie przez Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny wraz z Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym akcji Spółki w wyniku czego zmniejszył się udział w ogólnej liczbie głosów poniżej progu 10% (szczegółowe informacje w raporcie bieżącym nr 21/2019 z dnia 17.06.2019r.).

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 30 SIERPNI 2019 ROKU					
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
A-H	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	48 858 358	20 032
Liczba akcji , razem				48 858 358	
Wartość nominalna jednej akcji wynosi					0,41

SKŁAD AKCJONARIATU NA DZIEŃ 30 SIERPNI 2019 ROKU		
Akcjonariusze :	ilość akcji / ilość głosów	% kapitału / % udział w ogólnej liczbie głosów
Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp. z o.o. Sp.K.	14 999 593	30,70%
Paravita Holding Limited	8 439 673	17,27%
Krzysztof Moska	6 466 454	13,24%
Nationale-Nederlanden OFE wraz z DFE	4 827 019	9,88%
Lentex S.A. oraz podmioty zależne	2 443 918	5,00%
Pozostali	11 681 701	23,91%
	48 858 358	100,00%

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

Stan na 30 sierpnia 2019r.	Pełniona funkcja	akcje emitenta		zmiana od 24 maja 2019 r. +/-		akcje/ udziały w jednostkach powiązanych		
		ilość (w szt.)	wartość nominalna	ilość (w szt.)	wartość nominalna	ilość (w szt.)	wartość nominalna	nazwa jednostki
Wojciech Hoffmann	Prezes Zarządu	349 707	143 379,87 zł	-24 827	-10 179,07 zł	50 000	436 500,00 zł	Gamrat S.A.
						280 000	28 000,00 zł	Baltic Wood S.A.
Adrian Grabowski	Członek Zarządu	2 000	820,00 zł	x	x	x	x	x
Barbara Trenda	Członek Zarządu	3 000	1 230,00 zł	x	x	x	x	x
Janusz Malarz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	x	x	x	x	x	x	x
Zbigniew Rogóż	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	x	x	x	x	x	x	x
Adrian Moska	Członek Rady Nadzorczej	46 685	19 140,85 zł	-3 315	-1 359,15 zł	x	x	x
Borys Synytsya	Członek Rady Nadzorczej	x	x	x	x	x	x	x
Krzysztof Wydmański	Sekretarz Rady Nadzorczej	x	x	x	x	x	x	x

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku jednostka dominująca „Lentex” S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach, które istotnie odbiegałyby od warunków rynkowych.

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku jednostka dominująca „Lentex” S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki, a także nie udzieliły gwarancji na rzecz jednego podmiotu lub jednostki zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych. W omawianym okresie emitent oraz jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń, kredytów, pożyczek lub gwarancji spełniających powyższe warunki.

3.11. 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 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.

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

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

3.13. Pozostałe informacje

Opracowanie technologii wytwarzania lakierowanej wykładziny PVC głęboko moletowanej celem zaoferowania znacząco ulepszonych produktów

W związku z planowanym rozwojem Spółki dominującej w segmencie wykładzin oraz zwiększeniem konkurencyjności naszych wyrobów zarówno na rynku polskim jak i na rynkach zagranicznych, na podstawie samodzielnie przeprowadzonych w 2018 roku prac przemysłowych, złożony został wniosek do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR) o dofinansowanie projektu nr POIR.01.01.01-00-0469/18 pod tytułem: Opracowanie technologii wytwarzania lakierowanej wykładziny PVC głęboko moletowanej celem zaoferowania znacząco ulepszonych produktów. Projekt ten będzie realizowany w ramach Działania 1.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój na lata 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

Dnia 20 grudnia 2018 roku na podstawie zakończonej oceny wniosków złożonych w czwartej rundzie naboru, trwającej od 1 do 29 czerwca 2018 roku w ramach konkursu 2/1.1.1/2018 „Szybka Ścieżka” dla dużych przedsiębiorstw i konsorcjów nasz projekt został zakwalifikowany do dofinansowania. Szacowana wartość projektu to kwota 25 930 tys. zł, przy czym maksymalny poziom dofinansowania projektu to kwota 10 704 tys. zł. W dniu 11 lutego 2019 roku Spółka podpisała z NCBiR umowę na dofinansowanie projektu. Na podstawie procedury wyłaniania dostawców/wykonawców na potrzeby projektu, po dokonaniu oceny złożonych ofert do zapytania ofertowego z dnia 22 lutego 2019 roku oraz na podstawie zakończonego etapu negocjacyjnego, Spółka dokonała wyboru dostawcy Elementów Prototypu Pilotażowej Linii Technologicznej wraz z usługą nadzoru montażu, instalacji i uruchomienia na potrzeby realizacji w/w projektu.

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

**Oświadczenie Zarządu „Lentex” Spółka Akcyjna
w sprawie rzetelności sporządzenia
skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
oraz
jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**

Oświadczamy, iż wedle naszej najlepszej wiedzy, skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową a także wynik finansowy zarówno Grupy Kapitałowej Lentex jak również „Lentex” S.A. oraz że półroczne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej emitenta oraz Spółki „Lentex” S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd „Lentex” S.A.

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

**Oświadczenie Zarządu „Lentex” Spółka Akcyjna
w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Oświadczamy, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o., dokonujący przeglądu skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu, spełnili warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Zarząd „Lentex” S.A.

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpisy wszystkich Członków Zarządu „Lentex” S.A.

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

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