

Grupa Kapitałowa Lentex



**SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU**

16 listopada 2018 roku

Spis treści

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	5
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
1. Dodatkowe noty objaśniające	12
1.1. Zawartość kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex	12
1.2. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	13
1.3.1. MSSF 15 Przychody z umów z klientami	13
1.3.2. MSSF 9 Instrumenty finansowe	15
1.3.3. Pozostałe	18
1.4. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych	20
1.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	22
1.6. Niepewność szacunków i założeń	23
1.7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	25
1.8. Sezonowość działalności	26
1.9. Informacje dotyczące segmentów działalności	26
1.10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	28
1.11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	28
1.12. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	29
1.13. Instrumenty finansowe	29
1.14. Zapasy	31
1.15. Należności	31
1.16. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	32
1.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
1.18. Rezerwy	33
1.19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	35
1.20. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	36
1.21. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	37
1.22. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów / koszty rodzajowe	37
1.23. Pozostałe przychody i koszty	38
1.24. Przychody i koszty finansowe	38
1.25. Podatek dochodowy bieżący	39
1.26. Odroczonego podatku dochodowego	40
1.27. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	40
1.28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	42
1.29. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta	43
1.30. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – informacja o zmianach od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego	43

1.31.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.....	43
1.32.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	43
1.33.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	44
2.	Pozostałe informacje.....	45
2.1.	Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.	45
2.2.	Informacje ogólne o grupie kapitałowej emitenta.....	45
2.3.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących grupy kapitałowej emitenta.....	49
2.4.	Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.	50
2.5.	Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	50
2.6.	Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.....	50
2.7.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.	50
2.8.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu okresowego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.....	51
2.9.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	51
2.10.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.....	52
2.11.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.	52
2.12.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.	52
2.13.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.	52
2.14.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.	52
2.15.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	52
	JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	53
	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	54

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	55
KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	56
KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	57
3. Dodatkowe noty objaśniające	59
3.1. Sezonowość działalności	59
3.2. Informacje dotyczące segmentów działalności	59
3.3. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	61
3.4. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych	61
3.5. Instrumenty finansowe	61
3.6. Zapasy	63
3.7. Należności z tytułu dostaw i usług	63
3.8. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	64
3.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64
3.10. Rezerwy	65
3.11. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	66
3.12. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	66
3.13. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	67
3.14. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów / koszty rodzajowe	67
3.15. Pozostałe przychody i koszty	68
3.16. Przychody i koszty finansowe	68
3.17. Podatek dochodowy bieżący	68
3.18. Odroczonego podatku dochodowego	69
3.19. Transakcje z podmiotami powiązanymi	70
3.20. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej	70

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017*	3 kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017*
	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**	377 189	370 131	88 677
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)**	53 668	52 829	12 617	12 411
Zysk/strata brutto ze sprzedaży**	99 668	101 635	23 432	23 877
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)**	37 893	39 351	8 909	9 245
Zysk (strata) brutto**	36 631	37 724	8 612	8 862
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	29 795	31 544	7 005	7 411
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	154	4 661	36	1 095
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	29 949	36 205	7 041	8 506
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy jednostki dominującej	24 455	30 683	5 749	7 208
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	43 180	8 288	10 152	1 947
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 446)	(1 858)	(2 691)	(436)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(46 231)	(32 957)	(10 869)	(7 743)
Przepływy pieniężne netto - razem	(14 497)	(26 527)	(3 408)	(6 232)
Średnioważona liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	48 858 358	48 858 358	48 858 358	48 858 358
Zysk na jedną akcję***	0,50	0,63	0,12	0,15
Średnioważona liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	48 858 358	48 858 358	48 858 358	48 858 358
Rozwodniony zysk na jedną akcję***	0,50	0,63	0,12	0,15
	30.09.2018 niebadane	31.12.2017	30.09.2018 niebadane	31.12.2017
Aktywa razem	608 128	623 457	142 372	149 478
Zobowiązania	174 572	189 015	40 870	45 318
Zobowiązania długoterminowe	75 160	83 328	17 596	19 978
Zobowiązania krótkoterminowe	94 156	101 159	22 043	24 254
Kapitał własny	433 556	434 442	101 502	104 160
Kapitał podstawowy	20 032	20 032	4 690	4 803
Liczba akcji	48 858 358	48 858 358	48 858 358	48 858 358
Wartość księgowa na jedną akcję***	8,87	8,89	2,08	2,13

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej w efekcie sprzedaży jednostki zależnej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

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

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

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

- dla danych na dzień 30.09.2018: Tabela kursów nr 189/A/NBP/2018 z dnia 28.09.2018r. 1 EUR = 4,2714

- dla danych na dzień 31.12.2017: Tabela kursów nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017r. 1 EUR = 4,1709

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 30.09.2018r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2018r. =
433.556 / 48.858,358 = 8,87 zł

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = Kapitał własny w tys. EUR (stan na 30.09.2018r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2018r. =
101.502 / 48.858,358 = 2,08 EUR

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 9 miesięcy 2018 roku (9 miesięcy 2017 roku) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 9 miesięcy 2018 roku (9 miesięcy 2017 roku).

Sposób:	9 miesięcy 2018 roku		9 miesięcy 2017 roku		
styczeń	31.01.2018	4,1488	styczeń	31.01.2017	4,3308
luty	28.02.2018	4,1779	luty	28.02.2017	4,3166
marzec	30.03.2018	4,2085	marzec	31.03.2017	4,2198
kwiecień	30.04.2018	4,2204	kwiecień	28.04.2017	4,2170
maj	30.05.2018	4,3195	maj	31.05.2017	4,1737
czerwiec	29.06.2018	4,3616	czerwiec	30.06.2017	4,2265
lipiec	31.07.2018	4,2779	lipiec	31.07.2017	4,2545
sierpień	31.08.2018	4,2953	sierpień	31.08.2017	4,2618
wrzesień	28.09.2018	4,2714	wrzesień	29.09.2017	4,3091
		38,2813			38,3098
		38,2813/9 = 4,2535			38,3098/9 = 4,2566

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 9 miesięcy = 0,50 zł/akcję : 4,2535 = 0,12 EUR/akcję.

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
 na dzień 30 września 2018 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	30.09.2018 niebadane	30.06.2018 niebadane	31.12.2017	30.09.2017 niebadane
Aktywa trwałe		350 314	356 017	361 364	358 577
Rzeczowe aktywa trwałe	1.10	258 448	263 153	268 072	264 976
Nieruchomości inwestycyjne		11 179	11 197	11 257	11 248
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1.12	11 462	11 703	11 192	11 562
Wartości niematerialne	1.10	38 905	39 230	38 861	39 340
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	1.11	705	701	818	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1.13	13	13	13	13
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-	2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.26	29 602	30 018	31 151	31 436
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	1.16	-	2	-	-
Aktywa obrotowe		241 190	252 894	245 949	260 891
Zapasy	1.14	118 937	125 770	126 468	118 823
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1.15	96 924	98 053	73 925	96 632
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	1.16	5 999	11 943	10 796	16 401
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	605	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1.13	7	7	7	8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.17	19 323	17 121	34 148	29 027
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1.27	16 624	15 688	16 144	15 217
AKTYWA RAZEM		608 128	624 599	623 457	634 685

PASYWA	Nota	30.09.2018 niebadane	30.06.2018 niebadane	31.12.2017	30.09.2017 niebadane
Kapitał własny		433 556	423 282	434 442	430 945
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		336 040	327 767	337 919	334 907
Kapitał podstawowy		20 032	20 032	20 032	20 032
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		67 641	67 641	67 641	67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego		1 313	1 313	1 313	1 313
Kapitały rezerwowe i zapasowe		156 933	156 933	152 754	152 754
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		(21)	(21)	(21)	(3)
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę prezentacji		169	626	(404)	864
Zysk/strata z lat ubiegłych		65 518	65 518	62 266	61 623
Zysk/strata z roku bieżącego		24 455	15 725	34 338	30 683
Udziały niedające kontroli		97 516	95 515	96 523	96 038
ZOBOWIĄZANIA		174 572	201 317	189 015	203 740
Zobowiązania długoterminowe		75 160	83 867	83 328	66 574
Rezerwy	1.18	1 572	1 572	1 572	1 607
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.26	18 546	18 591	18 657	17 733
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1.19	50 638	58 964	57 985	42 016
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		4 404	4 740	5 114	5 218
Zobowiązania krótkoterminowe		94 156	113 353	101 159	134 555
Rezerwy	1.18	9 640	8 805	5 658	10 088
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1.19	14 861	770	15 440	44 493
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	1.19	18 743	21 990	21 910	24 692
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		2 042	2 343	2 243	2 066
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		36 317	39 907	40 256	29 557
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1.20	11 946	39 299	15 652	22 925
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		607	239	-	734
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	1.27	5 256	4 097	4 528	2 611
PASYWA RAZEM		608 128	624 599	623 457	634 685

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

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.07.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017* niebadane	01.07.2017 - 30.09.2017* niebadane
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1.21	377 189	127 988	370 131	128 322
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1.22	277 521	93 197	268 496	94 763
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		99 668	34 791	101 635	33 559
Koszty sprzedaży	1.22	30 779	10 435	31 777	10 000
Koszty ogólnego zarządu		32 011	10 534	31 826	10 098
Pozostałe przychody operacyjne	1.23	1 884	973	2 229	1 307
Pozostałe koszty operacyjne		869	557	910	477
Zysk/strata z działalności operacyjnej		37 893	14 238	39 351	14 291
Przychody finansowe	1.24	589	60	438	98
Koszty finansowe		1 739	561	2 065	921
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych		(112)	5	-	-
Zysk/strata brutto		36 631	13 742	37 724	13 468
Podatek dochodowy	1.25	6 836	2 538	6 180	2 871
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		29 795	11 204	31 544	10 597
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający/a na:		29 795	11 204	31 544	10 597
Akcjonariuszy jednostki dominującej		24 351	8 881	27 389	10 305
Udziały niedające kontroli		5 444	2 323	4 155	292
Działalność zaniechana					
Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej	1.27	154	(223)	4 661	349
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		29 949	10 981	36 205	10 946
Zysk/ strata netto przypadający/a na:		29 949	10 981	36 205	10 946
Akcjonariuszy jednostki dominującej		24 455	8 730	30 683	9 287
Udziały niedające kontroli		5 494	2 251	5 522	1 659
Pozostałe dochody całkowite		886	(707)	(941)	674
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:		886	(707)	(941)	674
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		886	(707)	(941)	674
Dochody całkowite razem		30 835	10 274	35 264	11 620
Dochody całkowite przypadające na:		30 835	10 274	35 264	11 620
Akcjonariuszy jednostki dominującej		25 028	8 273	29 907	9 722
Udziały niedające kontroli		5 807	2 001	5 357	1 898
Zysk / strata na jedną akcję w zł:					
Z działalności kontynuowanej					
Podstawowy		0,50	0,18	0,56	0,21
Rozwodniony		0,50	0,18	0,56	0,21
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
Podstawowy		0,50	0,18	0,63	0,19
Rozwodniony		0,50	0,18	0,63	0,19

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej w efekcie sprzedaży jednostki zależnej, 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

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.07.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.07.2017 - 30.09.2017* niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata brutto z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	36 821	13 466	43 333	13 960
Korekty o pozycje:	6 359	15 468	(35 045)	6 445
Amortyzacja	17 303	5 892	15 051	5 111
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	574	(481)	(582)	270
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 354	427	1 513	635
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(114)	(429)	(5 866)	(1 166)
Zmiana stanu rezerw	4 849	1 675	1 048	(924)
Zmiana stanu zapasów	7 306	5 933	(2 965)	14 394
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(17 218)	7 403	(36 669)	(7 655)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(3 184)	(3 121)	224	(2 074)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(4 511)	(1 831)	(6 808)	(1 989)
Inne korekty	-	-	9	(157)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	43 180	28 934	8 288	20 405
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1 493	1 172	2 339	1 368
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	400	-	16 908	1 500
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-	10	10
Wpływy z tytułu odsetek	103	16	250	70
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(13 442)	(2 572)	(21 081)	(7 667)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-	(284)	(10)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(11 446)	(1 384)	(1 858)	(4 729)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	17 018	2 023	1 921	-
Wpływy ze sprzedaży akcji Spółek Grupy	-	-	15 296	1
Splata kredytów i pożyczek	(27 894)	(13 078)	(18 503)	(5 287)
Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 009)	(868)	(1 360)	(358)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(26 872)	(26 872)	(28 597)	(28 571)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom posiadającym udziały niedające kontroli	(4 977)	(529)	-	-
Zapłacone odsetki	(1 477)	(450)	(1 692)	(710)
Inne	(20)	(9)	(22)	(5)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(46 231)	(39 783)	(32 957)	(34 930)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(14 497)	(12 233)	(26 527)	(19 254)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	19 929	17 763	26 236	18 752
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	57	(41)	(29)	182
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	5 489	5 489	(320)	(320)

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

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku

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 - 30.09.2018 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	-	-	-	-	-	-	573	24 455	25 028	5 807	30 835
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	573	-	573	313	886
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	24 455	24 455	5 494	29 949
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	4 179	-	-	(31 086)	(26 907)	(4 814)	(31 721)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(26 872)	(26 872)	(5 249)	(32 121)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	4 179	-	-	(4 179)	-	-	-
Sprzedaż akcji Spółek Grupy*	-	-	-	-	-	-	-	(35)	(35)	435	400
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	156 933	(21)	169	89 973	336 040	97 516	433 556

*W I 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		
01.01.2017 - 31.12.2017											
Saldo na początek okresu- dane zatwierdzone	20 032	67 641	1 313	-	112 103	(1)	1 640	142 173	344 901	63 049	407 950
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	(20)	(1 567)	34 338	32 751	6 011	38 762
Zyski / straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	-	-	-	-	-	(22)	-	-	(22)	(6)	(28)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	(1 567)	-	(1 567)	(692)	(2 259)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	2	-	-	2	2	4
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	34 338	34 338	6 707	41 045
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	40 651	-	(477)	(79 907)	(39 733)	27 463	(12 270)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(24 428)	(24 428)	(4 429)	(28 857)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	40 651	-	-	(40 651)	-	-	-
Sprzedaż akcji Spółek Grupy*	-	-	-	-	-	-	-	(5 994)	(5 994)	17 183	11 189
Emisja akcji Spółek Grupy**	-	-	-	-	-	-	-	(9 478)	(9 478)	14 876	5 398
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	(477)	644	167	(167)	-
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	152 754	(21)	(404)	96 604	337 919	96 523	434 442

*W I półroczu 2017 roku nastąpiła sprzedaż akcji własnych spółki zależnej „Gamrat” S.A. oraz akcji spółki zależnej "Baltic Wood" S.A. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały dokonane odpowiednio korekty dotyczące zmiany wielkości udziałów niedających kontroli oraz wyniku z lat ubiegłych, co zostało opisane w nocie 1.2. skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok.

**W I półroczu 2017 roku nastąpiła emisja akcji "Baltic Wood" S.A. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały dokonane odpowiednio korekty dotyczące zmiany wielkości udziałów niedających kontroli oraz wyniku z lat ubiegłych, co zostało opisane w nocie 1.2. skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok.

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		
01.01.2017 - 30.09.2017* niebadane											
Saldo na początek okresu- dane zatwierdzone	20 032	67 641	1 313	-	112 103	(1)	1 640	142 173	344 901	63 049	407 950
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	(2)	(776)	30 683	29 905	5 359	35 264
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)	2	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	(776)	-	(776)	(165)	(941)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	30 683	30 683	5 522	36 205
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	40 651	-	-	(80 550)	(39 899)	27 630	(12 269)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(24 428)	(24 428)	(4 429)	(28 857)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	40 651	-	-	(40 651)	-	-	-
Sprzedaż akcji Spółek Grupy*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17 183	17 183
Rozliczenie nabycia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	(5 993)	(5 993)	-	(5 993)
Emisja akcji Spółek Grupy**	-	-	-	-	-	-	-	(9 478)	(9 478)	14 876	5 398
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	152 754	(3)	864	92 306	334 907	96 038	430 945

*W I półroczu 2017 roku nastąpiła sprzedaż akcji własnych spółki zależnej „Gamrat” S.A. oraz akcji spółki zależnej "Baltic Wood" S.A. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały dokonane odpowiednio korekty dotyczące zmiany wielkości udziałów niedających kontroli oraz wyniku z lat ubiegłych, co zostało opisane w nocie 1.2. skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok.

**W I półroczu 2017 roku nastąpiła emisja akcji "Baltic Wood" S.A. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały dokonane odpowiednio korekty dotyczące zmiany wielkości udziałów niedających kontroli oraz wyniku z lat ubiegłych, co zostało opisane w nocie 1.2. skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok.

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 kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku zawiera:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2018 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku i 30 września 2017 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2018 roku do 30 września 2018 roku, od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 oraz od 1 lipca 2017 roku do 30 września 2017 jak również sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku i za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku;
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

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

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

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

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

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

Rokiem obrotowym dla Grupy jest rok kalendarzowy.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zawiera 70 stron.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd „Lentex” S.A. w dniu 16 listopada 2018 roku.

1.2. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Lentex za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 28 marca 2018 roku.

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

Kwartale skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Lentex w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy.

Wynik finansowy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku i później.

Grupa zastosowała po raz pierwszy MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* („MSSF 15”) oraz MSSF 9 *Instrumenty finansowe* („MSSF 9”). Zgodnie z wymogami MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* Grupa ujawniła opis rodzaju oraz skutki zmiany zasad (polityki) rachunkowości w dalszej części tej noty.

Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2018 roku również nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy.

Zastosowanie MSSF 15 i MSSF 9 nie wpłynęło na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2018 roku.

1.3.1 MSSF 15 Przychody z umów z klientami

MSSF 15 uchyla MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną*, MSR 18 *Przychody* i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów. Nowy standard ustanawia tzw. „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów

z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Zastosowanie MSSF 15 wymaga od Zarządów jednostek Grupy dokonywania osądów na każdym z pięciu kroków ustanowionego modelu.

Grupa wdrożyła MSSF 15 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Grupa prowadzi działalność głównie w obszarze produkcji i sprzedaży włóknin, wykładzin, profili, rur, profili kompozytowych oraz parkietów podłogowych.

a) Sprzedaż wyrobów gotowych

Sprzedaż wyrobów Spółek Grupy dokonywana jest w oparciu o umowy i zamówienia zatwierdzone na piśmie, ustnie lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami, w przypadku których jednostka zobowiązana jest do wypełnienia wynikających z niej obowiązków, Spółki są w stanie określić prawa poszczególnych stron dotyczące przekazywanych dóbr lub usług, warunki płatności dotyczące przekazywanych dóbr lub usług, a każda zawarta umowa bądź zamówienie posiadają treść ekonomiczną.

Umowy zawierają tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż wyrobu. Dodatkowe usługi takie jak transport czy usługi obróbki wliczone są w cenę sprzedawanych dóbr lub stanowią oddzielny przedmiot sprzedaży. Grupa ustaliła wpływ przyjęcia MSSF 15 na ujmowanie przychodów oraz wyniki finansowe z tytułu takich umów jako nieistotny. Przychód, podobnie jak dotychczas, jest obecnie rozpoznawany w określonym momencie tj., gdy klient uzyska kontrolę nad towarem.

i. Wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem upustów, rabatów.

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

- Prawo do zwrotu

Biorąc pod uwagę specyfikę prowadzonej sprzedaży (znikomy udział sprzedaży bezpośrednio do konsumentów) oraz zapisy umów z klientami, które nie zawierają uprawnienia do zwrotu sprzedanych wyrobów, nie zidentyfikowano wpływu MSSF 15 na dane finansowe Grupy.

ii. Gwarancje

Spółki Grupy udzielają gwarancji na sprzedane towary, które ujmowane były dotychczas zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*. Wszystkie udzielane gwarancje stanowią zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją i nie stanowią dodatkowej usługi. W konsekwencji, gwarancje są i będą nadal ujmowane zgodnie z MSR 37.

b) Sprzedaż pakietu dóbr i usług lub pakietu kilku usług, świadczonych w różnym okresie

W Grupie nie występują przypadki sprzedaży pakietu dóbr i usług lub pakietu kilku usług, świadczonych w różnym okresie.

c) Zaliczki otrzymane od klientów

Dotychczas Grupa prezentowała zaliczki otrzymane od klientów w pozycji „Pozostałe zobowiązania niefinansowe”. Zgodnie z dotychczasową polityką (zasadami) rachunkowości Grupa nie ujmowała kosztów z tytułu odsetek od otrzymanych zaliczek, w tym długoterminowych.

Zgodnie z MSSF 15 Spółki oceniły, czy umowa zawiera istotny element finansowania. Grupa zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania, zgodnie z którym nie koryguje przyręczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeśli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyręczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek Grupa nie wydzieliła istotnego elementu finansowania.

W Grupie nie występują przypadki umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyręczonego dobra lub usługi klientowi, a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok.

d) Wymogi w zakresie prezentacji i ujawniania informacji

Zgodnie z MSR 34, Grupa przedstawiła ujęte przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. Grupa ujawniła ponadto informacje, które umożliwią użytkownikom skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zrozumienie powiązania między ujawnieniem przychodów w podziale na kategorie a informacjami o przychodach, które Grupa ujawnia dla każdego segmentu sprawozdawczego.

Podsumowując, Grupa ustaliła, że wdrożenie MSSF 15 nie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane dane finansowe Grupy.

1.3.2 MSSF 9 Instrumenty finansowe

MSSF 9 zastąpił MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. MSSF 9 adresuje trzy obszary związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń.

Grupa zastosowała MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych.

a) Klasyfikacja i wycena

Zgodnie z MSSF 9, z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Po początkowym ujęciu jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub w wartości godziwej przez wynik finansowy. Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”).

Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych Grupy zgodnie z MSSF 9 przedstawia się następująco:

- i. Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie, utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, będących jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Ta kategoria nie wystąpiła w Grupie w okresie sprawozdawczym ani w okresie porównywalnym.
- ii. Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, dla których skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego na moment zaprzestania ujmowania. W okresie sprawozdawczym ani w okresie porównywalnym nie wystąpiły w Grupie aktywa finansowe, które spełniały kryterium SPPI oraz były utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych.
- iii. Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, dla których skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego na moment zaprzestania ujmowania. W okresie sprawozdawczym ani w okresie porównywalnym nie wystąpiły w Grupie aktywa finansowe, w przypadku których Grupa dokonała nieodwołalnego wyboru w zakresie wyceny w momencie początkowego ujęcia bądź na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9.
- iv. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych, w przypadku których nie zostało spełnione kryterium SPPI. Zgodnie z MSR 39 instrumenty kapitałowe innych jednostek były klasyfikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży.

Grupa dokonała oceny modelu biznesowego na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9, tj. 1 stycznia 2018 roku, a następnie zastosowała retrospektywnie niezależnie od tego, jaki był model biznesowy w poprzednich okresach sprawozdawczych do tych aktywów finansowych, dla których nie zaprzestano ujmowania przed dniem 1 stycznia 2018 roku. Grupa dokonała oceny spełnienia kryterium SPPI w oparciu o fakty i okoliczności występujące w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych. Poniżej przedstawiono porównanie klasyfikacji aktywów finansowych wg MSR 39 i MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 roku.

	Klasyfikacja pozycji		Wartość bilansowa	
	MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9
Instrumenty kapitałowe (Pozostałe inwestycje długoterminowe)	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	13	13
Instrumenty kapitałowe (Inwestycje krótkoterminowe)	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	7	7
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	74 872	74 872
Długoterminowe lokaty bankowe	Pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	34 148	34 148
RAZEM			109 040	109 040

MSSF 9 nie wprowadza istotnych zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, z wyjątkiem modyfikacji, które nie powodują zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania finansowego. Zgodnie z dotychczasową praktyką Grupa, podobnie jak wg wymogów nowego standardu, ujmowała korekty wartości zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego jako przychód lub koszt w wyniku finansowym w momencie modyfikacji.

b) Utrata wartości

Zastosowanie MSSF 9 zasadniczo zmienia podejście do utraty wartości aktywów finansowych poprzez odejście od koncepcji *straty poniesionej* na rzecz *straty oczekiwanej*, gdzie całość oczekiwanej straty kredytowej jest rozpoznawana *ex-ante*.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Grupa ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 180 dni.

Jednocześnie, Grupa ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. *default*) następuje w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 365 dni.

W wyniku zastosowania MSSF 9 odpis z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 roku wzrósłby o 39 tys. zł, w korespondencji z zyskami zatrzymanymi i wynosiłby na ten dzień 10.437 tys. zł. Ze względu na nieistotność kwoty Grupa zdecydowała o niekorygowaniu danych okresu poprzedniego.

MSSF 9 zmienia także podejście do wyceny zobowiązań wystawcy z tytułu umów gwarancji finansowych, wprowadzając model oparty na koncepcji straty oczekiwanej, które to jednakże nie występują w Grupie.

c) Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie zdecydowała się na zastosowanie MSSF 9 w obszarze rachunkowości zabezpieczeń.

1.3.3 Pozostałe

a) Interpretacja KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry*

Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy.

b) Zmiany do MSR 40 *Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych*

Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku, gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy.

c) Zmiany do MSSF 2 *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji*

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji* celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy.

d) *Zmiany do MSSF 4 Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe*

Zmiany umożliwiają jednostkom, które prowadzą działalność ubezpieczeniową, odroczenie daty wejścia w życie MSSF 9 do dnia 1 stycznia 2021 roku. Skutkiem takiego odroczenia jest, że zainteresowane jednostki mogą dalej sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującym standardem, tj. MSR 39.

Te zmiany nie dotyczą Grupy.

e) *Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*

Zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związanym z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowanej przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi, w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy.

f) *Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*

Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy.

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.

Ponadto Grupa rozważyła wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdania finansowe Grupy za okres, w którym MSSF 16 zostanie zastosowany po raz pierwszy. Na podstawie wstępnie przeprowadzonej analizy ustalono, że wdrożenie MSSF 16 Leasing począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2019 spowoduje konieczność wykazania wartości obecnie najmowanych nieruchomości i wózków widłowych w pozycji aktywa

z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu. Zmiana prezentacji wózków widłowych nie wpłynie jednak istotnie na wartości prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz dochody całkowite Grupy. Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmiany prezentacji najmowej nieruchomości, dla której miesięczny czynsz wynosi 7.500 zł, na wartości prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz dochody całkowite 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 2017.

1.4. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych

W dniu 18 października 2017 roku „Gamrat” S.A. zakończył negocjacje z PIK S.A. i w dniu 9 listopada 2017 roku zawarł umowę zbycia 200 udziałów stanowiących 100% udziałów i liczby głosów w spółce „PD Profil” Sp. z o.o. (dawniej PD Profil Dystrybucja), tym samym Grupa Kapitałowa utraciła kontrolę nad „PD Profil” Sp. z o.o. W związku ze sprzedażą udziałów „PD Profil” Sp. z o.o. (Jasło) i prezentacją wyników tej działalności jako zaniechanej w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2017 roku, w celu zapewnienia porównywalności danych dokonano retrospektywnego wyodrębnienia wyników tej działalności jako zaniechanej za 9 miesięcy 2017 roku w ramach skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF 5. Wpływ opisanej zmiany prezentacyjnej na opublikowane sprawozdanie finansowe Grupy na dzień 30 września 2017 roku (informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego) przedstawiono poniżej

dane w tys. zł			
WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2017 - 30.09.2017 opublikowane	Zmiana prezentacji działalności PD Profil Sp. z o.o. na działalność zaniechaną	01.01.2017 - 30.09.2017 przekształcone
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	373 514	(3 383)	370 131
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	271 373	(2 877)	268 496
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	102 141	(506)	101 635
Koszty sprzedaży	31 856	(79)	31 777
Koszty ogólnego zarządu	32 086	(260)	31 826
Pozostałe przychody operacyjne	2 229	-	2 229
Pozostałe koszty operacyjne	910	-	910
Zysk/strata z działalności operacyjnej	39 518	(167)	39 351
Przychody finansowe	439	(1)	438
Koszty finansowe	2 066	(1)	2 065
Zysk/strata brutto	37 891	(167)	37 724
Podatek dochodowy	6 206	(26)	6 180
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	31 685	(141)	31 544
Działalność zaniechana			
Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej	4 520	141	4 661
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	36 205	-	36 205
Zysk/ strata netto przypadający/a na:	36 205	-	36 205
Akcjonariuszy jednostki dominującej	30 683	-	30 683
Udziały niedające kontroli	5 522	-	5 522
Pozostałe dochody całkowite	(941)	-	(941)
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:	(941)	-	(941)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(941)	-	(941)
Dochody całkowite razem	35 264	-	35 264
Dochody całkowite przypadające na:	35 264	-	35 264
Akcjonariuszy jednostki dominującej	29 907	-	29 907
Udziały niedające kontroli	5 357	-	5 357

Zysk / strata na jedną akcję w zł:	01.01.2017 - 30.09.2017	
	zatwierdzone	przekształcone
Z działalności kontynuowanej		
<i>Podstawowy</i>	0,56	0,56
<i>Rozwodniony</i>	0,56	0,56
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
<i>Podstawowy</i>	0,63	0,63
<i>Rozwodniony</i>	0,63	0,63

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2017 - 30.09.2017 opublikowane	Zmiana prezentacji działalności PD Profil Sp. z o.o. na działalność zaniechaną	01.01.2017 - 30.09.2017 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata brutto na działalności kontynuowanej	37 891	(167)	37 724
Zysk/ strata brutto na działalności zaniechanej	5 442	167	5 609
Zysk/ strata brutto	43 333	-	43 333
Korekty o pozycje:	(35 045)	-	(35 045)
Amortyzacja	15 051	-	15 051
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(582)	-	(582)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 513	-	1 513
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(5 866)	-	(5 866)
Zmiana stanu rezerw	1 048	-	1 048
Zmiana stanu zapasów	(2 965)	-	(2 965)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzykresowych czynnych	(36 669)	-	(36 669)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzykresowych biernych	224	-	224
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(6 808)	-	(6 808)
Inne korekty	9	-	9
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	8 288	-	8 288
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	2 339	-	2 339
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	16 908	-	16 908
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	10	-	10
Wpływy z tytułu odsetek	250	-	250
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(21 081)	-	(21 081)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(284)	-	(284)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(1 858)	-	(1 858)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek	1 921	-	1 921
Wpływy ze sprzedaży akcji Spółek Grupy	15 296	-	15 296
Spłata kredytów i pożyczek	(18 503)	-	(18 503)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 360)	-	(1 360)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(28 597)	-	(28 597)
Zapłacone odsetki	(1 692)	-	(1 692)
Inne	(22)	-	(22)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(32 957)	-	(32 957)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(26 527)	-	(26 527)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	26 236	-	26 236
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	(29)	-	(29)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(320)	-	(320)

1.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

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

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

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

- *Określenie okresu użytkowania składnika wartości niematerialnych*

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

- *Waluta funkcjonalna*

Pomimo, że przychody ze sprzedaży zagranicznej Grupy stanowią ponad 55% wartości przychodów ogółem, walutą funkcjonalną dla Grupy jest PLN.

Grupa przeprowadziła analizę czynników zgodnie z zapisami MSR 21.

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

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

- *Klasyfikacja umów leasingowych*

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

- *Rezerwy na bonusy i usługi marketingowe*

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

- *Rezerwy na naprawy gwarancyjne i reklamacje*

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

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

Szacowana wartość kosztów ewentualnych napraw gwarancyjnych i reklamacji na dzień bilansowy została oszacowana na poziomie odpowiednio 1.281 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 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 notcie 1.13.

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

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

- *Utrata wartości zapasów*

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

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

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

- *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2017 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 3,25%. Zgodnie z zaleceniem MSR 19 uwzględniono przyszły wzrost płac na poziomie 3,0%, przy średniej inflacji 2,5%.

Na dzień 30 września 2018 roku poddano analizie dane, na podstawie których została skalkulowana rezerwa na dzień 31 grudnia 2017 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 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane							
	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniny	Profile	Rury	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	165 691	90 815	50 112	69 617	954	377 189	13 354	390 543
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(155 108)	(71 939)	(42 544)	(70 111)	406	(339 296)	(13 169)	(352 465)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(128 090)	(54 152)	(28 269)	(63 269)	(204)	(273 984)	(12 769)	(286 753)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(748)	-	(2 443)	(159)	(187)	(3 537)	-	(3 537)
Koszty sprzedaży	(13 666)	(10 571)	(3 442)	(3 100)	-	(30 779)	-	(30 779)
Koszty ogólnego zarządu	(12 541)	(7 326)	(8 495)	(3 620)	(29)	(32 011)	(398)	(32 409)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(63)	110	105	37	826	1 015	(2)	1 013
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	10 583	18 876	7 568	(494)	1 360	37 893	185	38 078
Zysk operacyjny	10 583	18 876	7 568	(494)	1 360	37 893	185	38 078
Amortyzacja	4 919	4 467	3 058	2 876	455	15 775	1 528	17 303
EBITDA	15 502	23 343	10 626	2 382	1 815	53 668	1 713	55 381

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

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

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

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
*		

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

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017* niebadane							
	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniny	Profile	Rury	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	177 399	86 448	47 378	54 165	4 741	370 131	17 389	387 520
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(166 557)	(64 582)	(39 128)	(56 486)	(4 027)	(330 780)	(15 216)	(345 996)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(137 647)	(47 676)	(25 554)	(50 944)	(2 629)	(264 450)	(13 575)	(278 025)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(586)	-	(2 133)	(264)	(1 063)	(4 046)	(3)	(4 049)
Koszty sprzedaży	(14 908)	(11 096)	(3 253)	(2 410)	(110)	(31 777)	(111)	(31 888)
Koszty ogólnego zarządu	(13 229)	(6 951)	(8 288)	(2 930)	(428)	(31 826)	(1 635)	(33 461)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(187)	1 141	100	62	203	1 319	108	1 427
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	10 842	21 866	8 250	(2 321)	714	39 351	2 173	41 524
Zysk operacyjny	10 842	21 866	8 250	(2 321)	714	39 351	2 173	41 524
Amortyzacja	4 152	3 678	2 960	2 358	330	13 478	1 573	15 051
EBITDA	14 994	25 544	11 210	37	1 044	52 829	3 746	56 575

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej w efekcie sprzedaży jednostki zależnej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

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

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

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

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
*		

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

1.10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

• Kupno i sprzedaż

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

	dane w tys. zł	
INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe:	6 996	17 445
- w tym użytkowane na podstawie leasingu	1 202	-
Wartości niematerialne	17	1 124
Razem	7 013	18 569
INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH *	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	435	1 142
Razem	435	1 142

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

• Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku Grupa nie dokonała odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Grupa na dzień 30 września 2018 roku nie ma poczynionych zobowiązań do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

1.11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

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

	dane w tys. zł					
Nazwa jednostki	Kraj siedziby:	Zakres działalności	Procentowa wielkość udziałów i praw do głosów	30.09.2018 niebadane	31.12.2017	30.09.2017 niebadane
PIK S.A.	Polska	Produkcja, Handel, Usługi	34,84%	705	818	-
Razem				705	818	-

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

	dane w tys. zł	
	30.09.2018 niebadane	31.12.2017
Aktywa netto PIK na dzień zakupu	1 152	1 152
% posiadanych udziałów	34,84%	34,84%
Udział w aktywach netto na dzień zakupu	401	401
Zysk netto za okres	(321)	76
Udział w zysku netto za okres	(112)	26
Udział w aktywach netto na dzień bilansowy	316	428
Wartość księgowa netto inwestycji	705	818
Wartość firmy	389	390

1.12. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	dane w tys. zł		
	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
Wartość brutto na początek okresu	11 192	12 909	12 909
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	759	759
Wartość brutto na koniec okresu	11 192	12 150	12 150
Korekta z tyt. różnic kursowych	270	(958)	(588)
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	11 462	11 192	11 562
Wartość netto na koniec okresu	11 462	11 192	11 562

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:

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
30.09.2018 niebadane	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
-							
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	-	20	-	-	20	20
Instrumenty kapitałowe	20	-	20	-	-	20	20
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	116 609	116 609	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	97 286	97 286	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	19 323	19 323	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	131 846	131 846	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	-	69 381	69 381	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	14 861	14 861	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	6 446	6 446	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	36 317	36 317	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	4 841	4 841	-	-	-	-

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
31.12.2017	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	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	-	109 020	109 020	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	74 872	74 872	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	34 148	34 148	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	153 005	153 005	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	-	79 895	79 895	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	15 440	15 440	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	7 357	7 357	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	40 256	40 256	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	10 057	10 057	-	-	-	-

Od 1 stycznia 2018 roku Grupa 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 Grupa dokonuje na moment początkowego ujęcia aktywów.

Do aktywów i zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu Grupa 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 Grupa klasyfikuje udziały i akcje w jednostkach pozostałych.

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

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.

1.14. Zapasy

ZAPASY	dane w tys. zł		
	30.09.2018 niebadane	31.12.2017	30.09.2017 niebadane
Materiały	50 574	50 403	49 818
Materiały w drodze	3 445	3 544	88
Półprodukty i produkcja w toku	27 561	30 331	31 021
Produkty gotowe	40 805	44 379	40 289
Towary	1 934	3 590	4 249
RAZEM	124 319	132 247	125 465
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	5 779	7 019	7 019
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	800	1 163	1 141
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	1 197	2 368	1 518
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	35	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	5 382	5 779	6 642
RAZEM	118 937	126 468	118 823

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

1.15. Należności

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	dane w tys. zł		
	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
Stan na początek okresu	11 045	11 817	11 817
Różnice kursowe z przeliczenia	1	(12)	(6)
Zawiązanie	415	3 939	768
Rozwiązanie w związku ze spłatą	910	3 365	164
Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)	13	1 334	351
Stan na koniec okresu	10 538	11 045	12 064

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

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

1.16. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

W skład pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych wchodzi:

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	dane w tys. zł		
	30.09.2018 niebadane	31.12.2017	30.09.2017 niebadane
Pozostałe aktywa finansowe:			
- należności inwestycyjne	297	-	46
- inne	65	947	90
RAZEM	362	947	136
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	362	947	136
Pozostałe aktywa niefinansowe:			
- należności budżetowe	2 266	7 474	10 268
- zaliczki na zapasy	537	511	823
- zaliczki na środki trwałe	104	103	1 979
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	21	36	69
- rozliczenia międzyokresowe	2 332	1 569	2 422
- należności z tyt. ubezpieczeń	28	-	-
- rabat surowcowy	-	-	185
- inne	407	214	577
RAZEM	5 695	9 907	16 323
- część krótkoterminowa	5 695	9 907	16 323
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	58	58	58
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	58	58	58
RAZEM	5 999	10 796	16 401

1.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	dane w tys. zł	
	2018 roku niebadane	2017 roku niebadane
Środki pieniężne w banku i w kasie	18 323	11 947
Lokaty krótkoterminowe	1 000	17 080
Razem środki pieniężne	19 323	29 027
Kredyty w rachunkach bieżących	14 861	29 624
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	1 027	277
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	5 489	(320)

Grupa na dzień 30 września 2018 roku (oraz na dzień 30 września 2017 roku) wykazuje ujemne salda części rachunków bieżących, które stanowią kwotę wykorzystanych kredytów przyznanych w tych rachunkach. Kredyt w rachunku bieżącym jest płatny na żądanie i stanowi integralną część bieżącego zarządzania środkami pieniężnymi w Grupie. W świetle zapisów MSR 7 Grupa zalicza powyższe kredyty w rachunku bieżącym do pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”. Wyjątek stanowią kredyty w rachunku bieżącym zaciągnięte przez „Baltic Wood” S.A., które nie stanowią części kapitału obrotowego wykorzystywanego w normalnym cyklu operacyjnym Spółki i nie są wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

1.18. Rezerwy

dane w tys. zł

REZERWY	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane								
	za okres	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na udzielone bonusy	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Rezerwa na CO2	Oplaty zastępcze potwierdzające pochodzenie energii elektrycznej	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 281	2 430	1 591	633	140	-	168	987	7 230
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	649	1 490	1 591	633	140	-	168	987	5 658
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	632	940	-	-	-	-	-	-	1 572
Zwiększenia	-	2 426	2 737	4 987	-	-	-	3 097	13 247
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	2 426	2 737	4 987	-	-	-	3 097	13 247
Zmniejszenia	-	1 212	2 369	3 807	-	-	168	1 719	9 275
Wykorzystane w ciągu roku	-	1 144	2 359	3 756	-	-	168	1 374	8 801
Rozwiązane w ciągu roku	-	68	10	51	-	-	-	345	474
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	(7)	-	-	(3)	-	-	-	(10)
Inne	-	(258)	(260)	260	-	-	-	258	-
Wartość na koniec okresu w tym:	1 281	3 393	1 699	2 073	143	-	-	2 623	11 212
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	649	2 453	1 699	2 073	143	-	-	2 623	9 640
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	632	940	-	-	-	-	-	-	1 572

dane w tys. zł

REZERWY	za okres		01.01.2017 - 31.12.2017						
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na udzielone bonusy	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Rezerwa na CO2	Opłaty zastępcze potwierdzające pochodzenie energii elektrycznej	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 351	3 653	2 190	1 696	75	680	285	1 073	11 003
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	614	2 710	2 190	1 696	75	680	285	1 073	9 323
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	737	943	-	-	-	-	-	-	1 680
Zwiększenia	472	2 368	3 454	8 223	73	872	514	3 204	19 180
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	472	2 368	3 454	8 223	73	872	514	3 204	19 180
Zmniejszenia	538	3 299	4 053	9 286	8	889	363	3 270	21 706
Wykorzystane w ciągu roku	538	3 066	2 975	9 125	-	517	331	3 136	19 688
Rozwiązane w ciągu roku	-	233	1 078	161	8	372	32	134	2 018
Utrata kontroli nad jednostką zależną	4	26	-	-	-	-	-	20	50
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	9	-	-	-	-	-	-	9
Przypisane do działalności zaniechanej	-	257	-	-	-	663	268	-	1 188
Wartość na koniec okresu w tym:	1 281	2 430	1 591	633	140	-	168	987	7 230
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	649	1 490	1 591	633	140	-	168	987	5 658
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	632	940	-	-	-	-	-	-	1 572

dane w tys. zł

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

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

Istotne wartości w pozycji „Pozostałe rezerwy” stanowią:

- *na dzień 30 września 2018 roku:* rezerwa na prowizje od sprzedaży - 823 tys. zł, rezerwa na koszty transportu - 568 tys. zł; rezerwa na energię elektryczną i paliwa do produkcji - 381 tys. zł, rezerwa na koszty odszkodowania - 350 tys. zł, rezerwa na usługi od podwykonawców - 269 tys. zł, rezerwa na brakujące koszty - 100 tys. zł;
- *na dzień 31 grudnia 2017 roku:* rezerwa na prowizje od sprzedaży - 474 tys. zł, rezerwa na koszty odszkodowania - 350 tys. zł, rezerwa na brakujące koszty - 96 tys. zł, rezerwa na koszty transportu - 91 tys. zł;
- *na dzień 30 września 2017 roku:* rezerwa na prowizje od sprzedaży – 674 tys. zł, rezerwa na usługi od podwykonawców i brakujące koszty – 594 tys. zł, rezerwa na opłaty licencyjne – 456 tys. zł, rezerwa na koszty transportu – 390 tys. zł, rezerwa na koszty odszkodowania – 350 tys. zł, rezerwa na energię elektryczną i paliwa do produkcji – 235 tys. zł.

1.19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

			30.09.2018 niebadane		31.12.2017		30.09.2017 niebadane		dane w tys. zł
DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI									Nazwa jednostki Grupy Kapitałowej
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa	
Bank Millennium S.A. kredyt inwestycyjny	WIBOR 1M + marża	17.04.2018	-	-	4 007	-	5 600	-	Lentex S.A.
Bank PKO BP S.A. kredyt inwestycyjny	WIBOR 1M + marża	30.11.2021	7 859	21 000	7 372	26 400	5 870	28 200	Lentex S.A.
Bank Millennium S.A.	EURIBOR 1M + marża	26.02.2020	2 509	1 041	2 988	2 643	6 593	-	Gamrat S.A.
Bank PKO BP S.A.	WIBOR 1M+ marża	22.03.2020	-	-	3 548	5 448	3 274	6 533	Gamrat S.A.
BGŻ BNP PARIBAS	WIBOR 1M+ marża	27.06.2020	3 645	1 984	-	-	-	-	Gamrat S.A.
Raiffeisenbank investment loan	EURIBOR 1M + marża	16.11.2020	1 132	1 319	1 105	2 118	1 142	2 472	Devorex EAD
Bank PKO BP S.A. kredyt nieodnawialny EUR	EURIBOR 1M + marża	21.04.2018	-	-	-	-	-	-	Baltic Wood S.A.
Bank PKO BP S.A. kredyt nieodnawialny PLN	WIBOR 1M+ marża	21.04.2018	-	-	-	-	-	-	Baltic Wood S.A.
Bank PKO BP S.A. umowa kredytowa 2016	WIBOR 1M+ marża	28.03.2020	2 210	2 779	2 212	4 303	2 213	4 811	Baltic Wood S.A.
Bank PKO BP S.A. kredyt w rachunku bieżącym PLN	WIBOR 1M+ marża	15.10.2020	-	7 357	-	8 750	-	-	Baltic Wood S.A.
Bank PKO BP S.A. kredyt w rachunku bieżącym EUR	EURIBOR 1M + marża	15.10.2020	-	10 250	-	7 346	-	-	Baltic Wood S.A.
Bank Millennium S.A.	EURIBOR 1M + marża	20.04.2023	1 388	4 908	678	977	-	-	Baltic Wood S.A.
Bank PKO BP S.A. umowa kredytowa PLN	WIBOR 1M + marża	21.04.2018	-	-	-	-	-	-	Baltic Wood S.A.
Razem			18 743	50 638	21 910	57 985	24 692	42 016	

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			dane w tys. zł			
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty	30.09.2018 niebadane	31.12.2017	30.09.2017 niebadane	Nazwa jednostki Grupy Kapitałowej
Bank Millennium S.A. limit w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	17.06.2019	10 818	11 449	13 809	Lentex S.A.
Bank PKO BP S.A. limit w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	21.03.2019	3 405	-	-	Lentex S.A.
ING Bank Śląski S.A. limit w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	29.06.2018	-	3 987	8 461	Gamrat S.A.
Bank Millennium S.A. limit w rachunku bieżącym PLN	WIBOR 1M+ marża	29.06.2019	638	-	-	Gamrat WPC Sp. z o.o.
Bank Millennium S.A. limit w rachunku bieżącym EUR	EURIBOR 1M + marża	29.06.2019	-	-	-	Gamrat S.A.
Bank Millennium S.A. limit w rachunku bieżącym PLN	WIBOR 1M + marża	29.06.2019	-	-	-	Gamrat S.A.
Raiffeisenbank limit w rachunku bieżącym	EURIBOR 1M + marża	15.10.2018	-	4	-	Devorex EAD
Bank PKO BP S.A. kredyt nieodnawialny EUR	EURIBOR 1M + marża	21.04.2018	-	-	6 399	Baltic Wood S.A.
Bank PKO BP S.A. kredyt nieodnawialny PLN	WIBOR 1M+ marża	21.04.2018	-	-	7 434	Baltic Wood S.A.
Bank PKO BP S.A. umowa kredytowa 2016	WIBOR 1M+ marża	21.04.2018	-	-	1 036	Baltic Wood S.A.
Bank PKO BP S.A. kredyt w rachunku bieżącym PLN	WIBOR 1M+ marża	21.04.2018	-	-	1 970	Baltic Wood S.A.
Bank PKO BP S.A. kredyt w rachunku bieżącym EUR	EURIBOR 1M + marża	21.04.2018	-	-	5 384	Baltic Wood S.A.
ING Bank Śląski S.A. kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	23.02.2019	-	-	-	Gamrat Energia Sp. z o.o.
ING Bank Śląski S.A. kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+ marża	23.11.2017	-	-	-	PD Profil Sp. z o.o. (Jasło)
Razem			14 861	15 440	44 493	

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 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:

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	dane w tys. zł		
	30.09.2018 niebadane	31.12.2017	30.09.2017 niebadane
Pozostałe zobowiązania finansowe:			
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 901	2 896	2 906
- zobowiązania inwestycyjne	1 162	6 672	10 699
- zobowiązanie z tyt. dywidendy	741	-	554
- inne	37	489	31
RAZEM	4 841	10 057	14 190
- część krótkoterminowa	4 841	10 057	14 190
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:			
- podatek VAT	2 558	225	2 297
- podatek dochodowy od osób fizycznych	759	784	817
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 779	2 864	2 875
- zobowiązania z tytułu PFRON	32	-	33
- zaliczki na zapasy	97	692	883
- nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	13	-	1 032
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	65	193	31
- zaliczki/przedpłaty	46	-	-
- rozliczenie międzyokresowe przychodów - dotacja	20	23	24
- ubezpieczenia należności handlowych	205	-	-
- inne	531	814	743
RAZEM	7 105	5 595	8 735
- część krótkoterminowa	7 105	5 595	8 735

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	
	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017* niebadane	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017* niebadane	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017* niebadane
kraj						
Przychody ze sprzedaży produktów	157 988	150 444	-	1 509	157 988	151 953
Przychody ze sprzedaży usług	587	103	13 344	12 517	13 931	12 620
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 268	1 848	10	2	1 278	1 850
Przychody ze sprzedaży towarów	2 523	2 161	-	2 180	2 523	4 341
zagranica						
Przychody ze sprzedaży produktów	212 818	213 234	-	-	212 818	213 234
Przychody ze sprzedaży usług	441	517	-	-	441	517
Przychody ze sprzedaży materiałów	588	726	-	-	588	726
Przychody ze sprzedaży towarów	976	1 098	-	1 181	976	2 279
RAZEM	377 189	370 131	13 354	17 389	390 543	387 520

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej w efekcie sprzedaży jednostki zależnej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

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

dane w tys. zł

KOSZTY RODZAJOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017* niebadane
Amortyzacja środków trwałych	15 440	13 093
Amortyzacja wartości niematerialnych	335	385
Zużycie surowców, materiałów i energii	220 124	212 767
Koszty usług obcych	32 760	38 264
Koszty podatków i opłat	3 900	3 617
Koszty świadczeń pracowniczych	46 880	46 782
Pozostałe koszty	9 256	10 004
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 538	3 998
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, koszt wytworzenia na własne potrzeby	8 078	3 189
RAZEM	340 311	332 099
Koszty sprzedaży	30 779	31 777
Koszty ogólnego zarządu	32 011	31 826
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	277 521	268 496
RAZEM	340 311	332 099

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej w efekcie sprzedaży jednostki zależnej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH- DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017* niebadane
Koszty wynagrodzeń	37 765	37 577
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	7 048	6 866
Koszty ZFŚS	1 077	1 298
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	990	1 041
RAZEM	46 880	46 782

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017* niebadane
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	26 671	26 751
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	20 209	20 031
RAZEM	46 880	46 782

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej w efekcie sprzedaży jednostki zależnej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

1.23. Pozostałe przychody i koszty

dane w tys. zł		
POZOSTAŁE PRZYCHODY - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017* niebadane
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	630	1 601
Uzysk złomu i odpadów	410	25
Dotacja	36	31
Nadwyżki inwentaryzacyjne	21	12
Zwrot kosztów sądowych	42	37
Refundacje, odszkodowania	301	226
Otrzymane darowizny, kary	294	129
Pozostałe	150	168
RAZEM	1 884	2 229

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej w efekcie sprzedaży jednostki zależnej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł		
POZOSTAŁE KOSZTY - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017* niebadane
Niedobory inwentaryzacyjne	-	19
Koszty postępowania sądowego	53	28
Rekompensaty dla zwolnionych pracowników	-	126
Szkody, kary i odszkodowania	107	404
Darowizny	15	10
Koszty utrzymania inwestycji w nieruchomości	154	151
Składki na rzecz organizacji	15	13
Koszty likwidacji oddziału	-	9
Rekompensata kosztów związanych z wadami włókien i wykładzin	50	8
Likwidacja majątku obrotowego	438	65
Pozostałe	37	77
RAZEM	869	910

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej w efekcie sprzedaży jednostki zależnej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

1.24. Przychody i koszty finansowe

dane w tys. zł		
PRZYCHODY FINANSOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017* niebadane
Przychody z tytułu odsetek	340	404
Przychody z tytułu odsetek od pożyczki	-	7
Zyski z tytułu różnic kursowych	212	-
Pozostałe	37	27
RAZEM	589	438

dane w tys. zł		
KOSZTY FINANSOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017* niebadane
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 368	1 239
kredytów bankowych	1 335	1 239
pozostałe	33	-
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	233	132
Koszty finansowe z tytułu umowy faktoringowej	37	50
Odpis aktualizujący należne odsetki	42	-
Straty z tytułu różnic kursowych	-	580
Pozostałe	59	64
RAZEM	1 739	2 065

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej w efekcie sprzedaży jednostki zależnej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

1.25. Podatek dochodowy bieżący

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017* niebadane
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(7 150)	(6 766)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(7 150)	(6 766)
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	278	(362)
- uznanie/ (obciążenie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	278	(362)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(6 872)	(7 128)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(6 872)	(7 128)
- przypisane działalności kontynuowanej	(6 836)	(6 180)
- przypisane działalności zaniechanej	(36)	(948)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego związanego z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym	-	-
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(6 872)	(7 128)

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017* 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	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017* niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	36 631	37 724
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	190	5 609
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	36 821	43 333
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku z działalności kontynuowanej	6 836	6 180
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku z działalności zaniechanej	36	948
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku	6 872	7 128
Efektywna stawka podatkowa (w %)	18,7%	16,5%

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej w efekcie sprzedaży jednostki zależnej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

1.26. Odroczonego podatek dochodowy

	dane w tys. zł		
AKTYWA NA PODATEK ODRO CZONY	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 30.09.2017
	niebadane		
Stan na początek okresu	35 516	38 309	38 309
Zwiększenia	2 548	3 784	1 753
Zmniejszenia	4 165	6 329	3 716
Przeniesienie do działalności zaniechanej	-	241	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	7	7
Stan na koniec okresu	33 899	35 516	36 339

	dane w tys. zł		
REZERWA NA PODATEK ODRO CZONY	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 30.09.2017
	niebadane		
Stan na początek okresu	23 022	24 797	24 797
Zwiększenia	1 929	1 088	1 016
Zmniejszenia	2 108	1 100	2 617
Przeniesienie do działalności zaniechanej	-	1 204	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	559	560
Stan na koniec okresu	22 843	23 022	22 636

	dane w tys. zł		
Saldo podatku odroczonego	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 30.09.2017
	niebadane		
Aktywa na podatek odroczonego na początek okresu	31 151	32 994	32 994
Rezerwa na podatek odroczonego na początek okresu	18 657	19 482	19 482
Aktywa na podatek odroczonego na koniec okresu	29 602	31 151	31 436
Rezerwa na podatek odroczonego na koniec okresu	18 546	18 657	17 733

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

1.27. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

W związku z zawartą w dniu 9 listopada 2017 roku umową zbycia 200 udziałów „PD Profil” Sp. z o.o. (dawniej PD Profil Dystrybucja), powodującą utratę kontroli nad jednostką, wyniki wygenerowane przez ten podmiot zostały odpowiednio przekształcone za 2017 rok i przeniesione w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej”.

Ponadto w efekcie umowy sprzedaży wszystkich posiadanych przez Grupę udziałów „PD Profil” Sp. z o.o. (Myślenice), w ilości 960 sztuk, zawartej w dniu 1 marca 2017 roku wyniki wygenerowane przez ten podmiot za okres od 1 stycznia 2017 roku do dnia sprzedaży zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej”.

W konsekwencji planowanej sprzedaży udziałów w spółce zależnej „Gamrat Energia” Sp. z o.o. wyniki generowane na działalności energetycznej zostały przeniesione w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej”, a wartość aktywów i zobowiązań wyżej wymienionego podmiotu na dzień 30 września 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku i 30 września 2017 roku została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odpowiednio w pozycji "Aktywa trwałe

sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży" oraz „Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży.

	dane w tys. zł			
	30.09.2018 niebadane	30.06.2018 niebadane	31.12.2017	30.09.2017 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	11 119	11 344	11 518	11 727
Nieruchomości inwestycyjne	104	104	104	104
Wartości niematerialne	956	-	94	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	408	250	241	-
Zapasy	1 748	1 118	1 638	1 368
Należności z tytułu dostaw i usług	1 189	1 296	1 297	1 681
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	73	164	32	60
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 027	1 412	1 220	277
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	16 624	15 688	16 144	15 217
Rezerwy	2 065	1 234	1 188	350
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 167	1 167	1 204	-
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	1 422	1 049	1 673	1 444
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	602	647	463	775
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	42
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	5 256	4 097	4 528	2 611

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

- wyniki wygenerowane przez „Gamrat Energia” Sp. z o.o. za 9 miesięcy 2017 roku oraz 9 miesięcy 2018 roku,
- wyniki wygenerowane przez „PD Profil Sp. z o.o.” Myślenice za okres od 1 stycznia 2017 roku do momentu sprzedaży udziałów poza Grupę Kapitałową, tj. do dnia 31 marca 2017 roku,
- wyniki prowadzonej działalności energetycznej przez „Gamrat” S.A. w związku z zaprzestaniem tego rodzaju działalności z dniem 31 lipca 2017 roku za 7 miesięcy 2017 roku,
- wyniki wygenerowane przez „PD Profil Sp. z o.o.” Jasło za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku.

WARIANT KALKULACYJNY	dane w tys. zł			
	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.07.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017* niebadane	01.07.2017 - 30.09.2017* niebadane
<i>Działalność zaniechana</i>				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13 354	4 058	17 389	7 306
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	12 769	4 204	13 578	6 316
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	585	(146)	3 811	990
Koszty sprzedaży	-	-	111	79
Koszty ogólnego zarządu	398	132	1 635	419
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	126	8
Pozostałe koszty operacyjne	2	-	18	8
Zysk/strata z działalności operacyjnej	185	(278)	2 173	492
Przychody finansowe	7	3	3	1
Koszty finansowe	2	1	187	1
Zysk/strata ze sprzedaży PD Profil Sp. z o.o. (Myślenice)	-	-	3 620	-
Zysk/strata brutto	190	(276)	5 609	492
Podatek dochodowy	36	(53)	948	143
Zysk/strata netto	154	(223)	4 661	349

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej w efekcie sprzedaży jednostki zależnej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Powyższe działalności zaniechane (za wyjątkiem działalności energetycznej „Gamrat” S.A., której przepływy pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku Grupa nie jest w stanie wyodrębnić) w okresie od stycznia do września 2017 roku oraz w okresie od stycznia do września 2018 roku wygenerowały następujące przepływy środków pieniężnych:

Przepływy środków pieniężnych z działalności zaniechanej	dane w tys. zł			
	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.07.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017* niebadane	01.07.2017 - 30.09.2017* niebadane
Zysk brutto na działalności zaniechanej	190	(276)	5 609	492
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	2 199	572	1 086	406
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(1 990)	(957)	6 211	(46)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(402)	-	(620)	-
Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(193)	(385)	6 677	360
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	1 220	1 412	(6 400)	(83)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	1 027	1 027	277	277

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2017 roku działalności zaniechanej w efekcie sprzedaży jednostki zależnej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

1.28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi spoza Grupy w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 oraz 2017 roku:

dane w tys. zł

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

dane w tys. zł

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane				
	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania	Emisja/ sprzedaż akcji jednostek zależnych
Strony transakcji					
Akcjonariusze jednostki dominującej	-	-	-	-	10 227
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	4 937	1 124	30 733	1 931	-

1.29. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

dane w tys. zł

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	30.09.2018 niebadane	30.09.2017 niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 461	1 827
Razem	1 461	1 827

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

W jednostce dominującej ani w Spółkach zależnych w ciągu 9 miesięcy 2018 roku nie wystąpiły zmiany w zakresie zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

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

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

1.32. 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 2017

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki „Lentex” S.A., które odbyło się w dniu 23 maja 2018 roku, na podstawie Uchwały Nr 6 w sprawie podziału zysku „Lentex” S.A. za rok obrotowy 2017, podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w wysokości 0,55 zł (słownie: pięćdziesiąt pięć groszy) na jedną akcję oraz o przeznaczeniu pozostałej kwoty zysku netto za rok 2017 na kapitał zapasowy.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2018 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2017

W dniu 17 maja 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Gamrat” S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2017, na mocy której, ustalono dywidendę w kwocie 12.532 tys. zł, na którą to kwotę składają się 10.150 tys. zł zysku netto osiągniętego w roku 2017 oraz 2.382 tys. zł pochodzące z istniejącego w Spółce kapitału zapasowego.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2018 rok nie została wypłacona.

- **„Devorex” EAD**

- Informacja o dywidendzie za rok 2017

W dniu 11 maja 2018 roku została podjęta decyzja w sprawie wypłaty dywidendy za 2017 rok w wysokości 615 tys. EUR.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2018 rok nie została wypłacona.

- **„Baltic Wood” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2017

W dniu 12 kwietnia 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Baltic Wood” S.A. podjęło uchwałę o podziale zysku netto za rok obrotowy 2017 w kwocie 6.890 tys. zł na:

- kapitał zapasowy w kwocie 2.890 tys. zł,
- dywidendę w kwocie 4.000 tys. zł.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2018 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat Energia” Sp. z o.o.**

W dniu 24 kwietnia 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników „Gamrat Energia” Sp. z o.o., podjęło uchwałę o podziale zysku netto za rok obrotowy 2017 w kwocie 550 tys. zł w na:

- kapitał zapasowy w kwocie 148 tys. zł,
- dywidendę w kwocie 402 tys. zł.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2018 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat WPC” Sp. z o.o.**

Zaliczka na poczet dywidendy za 2018 rok nie została wypłacona.

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

Nie dotyczy.

Pozostałe informacje

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Baltic Wood” S.A. w dniu 11 stycznia 2018 roku podjęło uchwałę w sprawie podziału (splitu) akcji w stosunku 1:100 w ten sposób, że dotychczasową wartość nominalną każdej akcji w wysokości 10,00 zł ustalono na kwotę 0,10 zł. Na żądanie wszystkich akcjonariuszy akcje imienne zostały zamienione na akcje na okaziciela.

W dniu 5 marca 2018 roku „Gamrat” S.A. dokonał sprzedaży 50.000 sztuk akcji „Baltic Wood” S.A. za kwotę 400 tys. zł. W wyniku tej transakcji akcjonariusze mniejszościowi objęli aktywa netto o wartości 435 tys. zł. Udział „Gamrat” S.A. w kapitale podstawowym „Baltic Wood” S.A. zmniejszył się z 80% do 79,50%.

2.2. Informacje ogólne o grupie kapitałowej emitenta.

Na dzień 30 września 2018 roku **Grupę Kapitałową Lentex** tworzyły:

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

Na dzień 30 września 2018 roku **Grupę Kapitałową Gamrat** tworzyły:

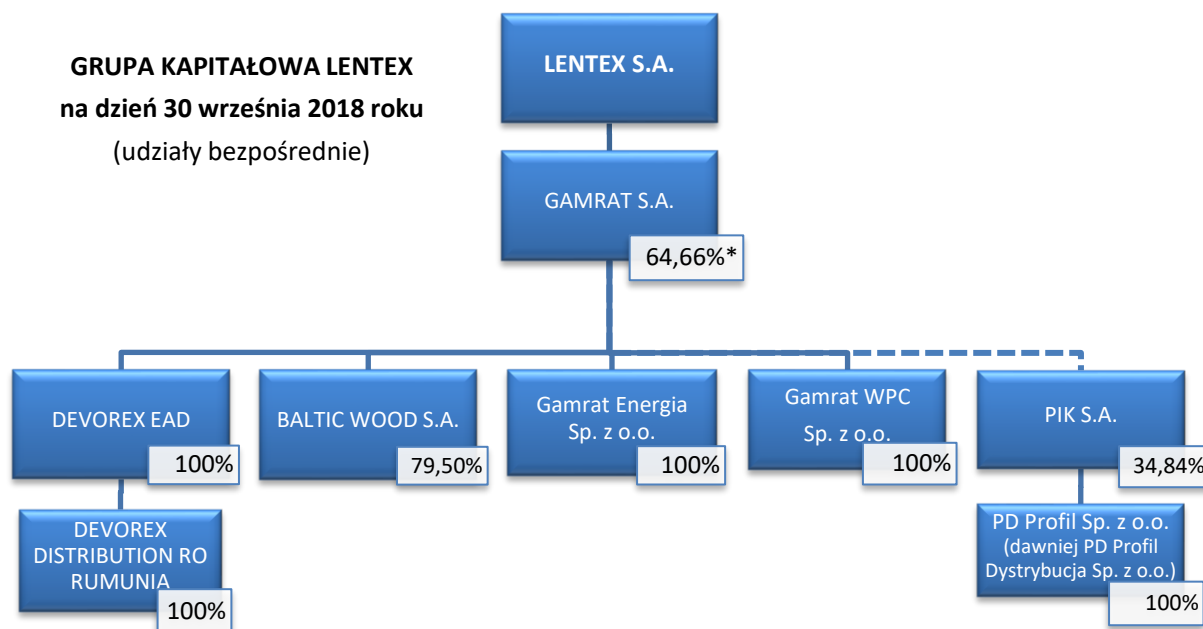
- Jednostka dominująca
 - „Gamrat” S.A.
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:
 - Grupa Kapitałowa Devorex – jednostka dominująca posiada 100% akcji,
 - „Baltic Wood” S.A. – jednostka dominująca posiada 79,50% akcji,
 - „Gamrat Energia” Sp. z o. o. – jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
 - „Gamrat WPC” Sp. z o.o. – jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
- Jednostki stowarzyszone objęte konsolidacją metodą praw własności:
 - Grupa Kapitałowa PIK - jednostka dominująca posiada 34,84% akcji.

Na dzień 30 września 2018 roku **Grupę Kapitałową Devorex** tworzyły:

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

Na dzień 30 września 2018 roku **Grupę Kapitałową PIK** tworzyły:

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



*Na dzień 30 września 2018 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 włókien oraz wykładzin PCV.

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

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

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2018 roku wchodził:

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

W okresie 9 miesięcy 2018 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2018 roku wchodził:

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

W okresie 9 miesięcy 2018 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 luty 2002 roku).

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

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

W skład Zarządu „Gamrat” S.A. na dzień 30 września 2018 roku wchodził:

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

W okresie 9 miesięcy 2018 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej „Gamrat” S.A. na dzień 30 września 2018 roku wchodził:

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

W dniu 28 marca 2018 roku Pan Wojciech Hoffmann oraz Pani Barbara Trenda złożyli rezygnację w pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej „Gamrat” S.A. ze skutkiem na dzień 4 kwietnia 2018r.

W ich miejsce z dniem 5 kwietnia 2018 r. do Rady Nadzorczej powołani zostali:

- **Anna Pawlak** - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Adam Łanoszka** - Członek Rady Nadzorczej.

- **„Devorex” EAD**

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

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

Na dzień 30 września 2018 roku funkcję Dyrektora Zarządzającego pełnił:

- **Dariusz Szlęzak** – Dyrektor Zarządzający

W skład Rady Dyrektorów Devorex na dzień 30 września 2018 roku wchodził:

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

W okresie 9 miesięcy 2018 roku w składzie Rady Dyrektorów nie wystąpiły żadne zmiany.

- **„Baltic Wood” S.A.**

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

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

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

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

W skład Zarządu „Baltic Wood” S.A. na dzień 30 września 2018 roku wchodził:

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

W okresie 9 miesięcy 2018 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej „Baltic Wood” S.A. na dzień 30 września 2018 roku wchodził:

- **Wojciech Hoffmann** – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Adrian Moska** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

- **Barbara Trenda** - Członek Rady Nadzorczej

W okresie 9 miesięcy 2018 roku w składzie Rady Nadzorczej nie wystąpiły żadne zmiany.

- **„Gamrat Energia” Sp. z o.o.**

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

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

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

W skład Zarządu „Gamrat Energia” Sp. z o.o. na dzień 30 września 2018 roku wchodził:

- **Michał Mróz** - Prezes Zarządu

W okresie 9 miesięcy 2018 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

- **„Gamrat WPC” Sp. z o.o.**

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

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

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

W skład Zarządu „Gamrat WPC” Sp. z o.o. na dzień 30 września 2018 roku wchodził:

- **Robert Ruwiński** - Prezes Zarządu

W okresie 9 miesięcy 2018 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów z działalności kontynuowanej Grupy w okresie 9 miesięcy 2018 roku wyniosły 377.189 tys. zł i były wyższe o 1,9% od przychodów z analogicznego okresu roku ubiegłego. Rentowność sprzedaży brutto na działalności kontynuowanej zmniejszyła się z poziomu 27,5% w okresie porównywalnym do poziomu 26,4% w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku.

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto na działalności kontynuowanej obniżył się z poziomu 8,5% w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku do poziomu 7,9% w okresie sprawozdawczym. Wartość EBITDA z działalności kontynuowanej Grupy za okres 9 miesięcy 2018 roku wyniosła 53.668 tys. zł i była niższa o 1,6% w stosunku do analogicznego okresu 2017 roku. Ogólne zadłużenie Grupy na 30 września 2018 roku wynoszące 28,7% zmalało w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku, kiedy to wynosiło 30,3%.

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

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

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

Grupa Kapitałowa Lentex nie publikowała prognoz dotyczących jej wyników.

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

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

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

Skład akcjonariatu jednostki dominującej „Lentex” S.A. na dzień przekazania skonsolidowanego skróconego raportu za III kwartał 2018 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 2018r., poz. 512), dalej „Zawiadomienia”. W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego Spółka nie otrzymała zawiadomień w zakresie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 16 LISTOPADA 2018 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 16 LISTOPADA 2018 ROKU		
Akcjonariusze :	ilość akcji / ilość głosów	% kapitału / % udział w ogólnej liczbie głosów
Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp. z o.o. Sp.K.	14 999 593	30,70%
Paravita Holding Limited	8 439 673	17,27%
Krzysztof Moska	6 466 454	13,24%
Nationale-Nederlanden OFE wraz z DFE	5 167 634	10,58%
Pozostali	13 785 004	28,21%
	48 858 358	100,00%

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

Stan na 16 listopada 2018r.	Pełniona funkcja	akcje emitenta		zmiana od 30 sierpnia 2018 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	374 534	153 558,94 zł	x	x	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	50 000	20 500,00 zł	x	x	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

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku jednostka dominująca „Lentex” S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach, które istotnie odbiegałyby od warunków rynkowych.

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku jednostka dominująca „Lentex” S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki, a także nie udzieliły gwarancji na rzecz jednego podmiotu lub jednostki zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych. W omawianym okresie emitent oraz jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń, kredytów, pożyczek lub gwarancji spełniających powyższe warunki.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku, poza wymienionymi w notach do raportu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmianę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

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

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

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

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

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

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

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	134 328	139 934	31 581	32 875
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	26 462	31 103	6 221	7 307
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	46 222	51 526	10 867	12 105
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	20 314	25 703	4 776	6 038
Zysk (strata) brutto	28 218	32 395	6 634	7 611
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	24 339	27 766	5 722	6 523
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	24 339	27 766	5 722	6 523
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 315	13 489	4 541	3 169
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 462	(1 657)	1 519	(389)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(36 695)	(33 967)	(8 627)	(7 980)
Przepływy pieniężne netto - razem	(10 918)	(22 135)	(2 567)	(5 200)
Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	48 858 358	48 858 358	48 858 358	48 858 358
Zysk na jedną akcję*	0,50	0,57	0,12	0,13
Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	48 858 358	48 858 358	48 858 358	48 858 358
Rozwodniony zysk na jedną akcję*	0,50	0,57	0,12	0,13
	30.09.2018 niebadane	31.12.2017	30.09.2018 niebadane	31.12.2017
Aktywa razem	293 962	304 263	68 821	72 949
Zobowiązania	69 239	77 007	16 210	18 463
Zobowiązania długoterminowe	27 607	32 707	6 463	7 842
Zobowiązania krótkoterminowe	41 632	44 300	9 747	10 621
Kapitał własny	224 723	227 256	52 611	54 486
Kapitał podstawowy	20 032	20 032	4 690	4 803
Liczba akcji	48 858 358	48 858 358	48 858 358	48 858 358
Wartość księgowa na jedną akcję*	4,60	4,65	1,08	1,12

*Dane zaprezentowane zostały w złotych/euro.

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

- dla danych na dzień 30.09.2018: Tabela kursów nr 189/A/NBP/2018 z dnia 28.09.2018r. 1 EUR = 4,2714
- dla danych na dzień 31.12.2017: Tabela kursów nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017r. 1 EUR = 4,1709

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 30.09.2018r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2018r. =
 $224.723 / 48.858.358 = 4,60$ zł

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = Kapitał własny w tys. EUR (stan na 30.09.2018r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2018r. =
 $52.611 / 48.858.358 = 1,08$ EUR

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 9 miesięcy 2018 roku (9 miesięcy 2017 roku) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 9 miesięcy 2018 roku (z 9 miesięcy 2017 roku).

Sposób:	9 miesięcy 2018 roku		9 miesięcy 2017 roku		
styczeń	31.01.2018	4,1488	styczeń	31.01.2017	4,3308
luty	28.02.2018	4,1779	luty	28.02.2017	4,3166
marzec	30.03.2018	4,2085	marzec	31.03.2017	4,2198
kwiecień	30.04.2018	4,2204	kwiecień	28.04.2017	4,2170
maj	30.05.2018	4,3195	maj	31.05.2017	4,1737
czerwiec	29.06.2018	4,3616	czerwiec	30.06.2017	4,2265
lipiec	31.07.2018	4,2779	lipiec	31.07.2017	4,2545
sierpień	31.08.2018	4,2953	sierpień	31.08.2017	4,2618
wrzesień	28.09.2018	4,2714	wrzesień	29.09.2017	4,3091
		38,2813			38,3098
		$38,2813/9 = 4,2535$			$38,3098/9 = 4,2566$

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN: kurs średni EUR za ostatnie 9 miesięcy = 0,50 zł/akcję: 4,2535 = 0,12 EUR/akcję.

**KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2018 roku**

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	30.09.2018 niebadane	30.06.2018 niebadane	31.12.2017	30.09.2017 niebadane
Aktywa trwałe		211 136	212 664	215 596	217 045
Rzeczowe aktywa trwałe	3.3	128 863	130 357	133 508	135 059
Wartości niematerialne	3.3	527	561	342	240
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	3.4	81 740	81 740	81 740	81 740
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3.5	6	6	6	6
Aktywa obrotowe		82 826	92 171	88 667	87 833
Zapasy	3.6	44 508	47 657	40 216	36 243
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	3.7	33 996	31 025	31 659	40 465
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	3.8	1 297	5 322	5 047	5 823
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	514	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.9	3 025	8 167	11 231	5 302
AKTYWA RAZEM		293 962	304 835	304 263	304 878

PASYWA	Nota	30.09.2018 niebadane	30.06.2018 niebadane	31.12.2017	30.09.2017 niebadane
Kapitał własny		224 723	219 790	227 256	223 978
Kapitał podstawowy		20 032	20 032	20 032	20 032
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		67 641	67 641	67 641	67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego		1 313	1 313	1 313	1 313
Kapitały rezerwowe i zapasowe		109 220	109 220	105 041	105 042
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		(34)	(34)	(34)	(28)
Zysk/strata z lat ubiegłych		2 212	2 212	2 212	2 212
Zysk/strata z roku bieżącego		24 339	19 406	31 051	27 766
ZOBOWIĄZANIA		69 239	85 045	77 007	80 900
Zobowiązania długoterminowe		27 607	29 258	32 707	34 010
Rezerwy	3.10	343	343	343	327
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.17	6 031	5 990	5 749	5 268
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3.11	21 000	22 800	26 400	28 200
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		233	125	215	215
Zobowiązania krótkoterminowe		41 632	55 787	44 300	46 890
Rezerwy	3.10	3 923	3 486	2 250	3 731
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3.11	14 223	-	11 449	13 809
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	3.11	7 859	7 863	11 379	11 470
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		283	235	304	280
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		11 194	14 067	15 325	12 145
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	3.12	3 845	29 977	3 593	4 868
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		305	159	-	587
PASYWA RAZEM		293 962	304 835	304 263	304 878

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

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.07.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.07.2017 - 30.09.2017 niebadane
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3.13	134 328	46 897	139 934	47 296
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3.14	88 106	31 342	88 408	31 384
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		46 222	15 555	51 526	15 912
Koszty sprzedaży	3.14	12 624	4 519	13 499	3 693
Koszty ogólnego zarządu		13 471	4 305	13 400	4 350
Pozostałe przychody	3.15	292	58	1 424	1 030
Pozostałe koszty		105	39	348	144
Zysk/strata z działalności operacyjnej		20 314	6 750	25 703	8 755
Przychody finansowe	3.16	8 714	32	8 171	8 114
Koszty finansowe		810	654	1 479	142
Zysk/strata brutto		28 218	6 128	32 395	16 727
Podatek dochodowy	3.17	3 879	1 195	4 629	1 630
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		24 339	4 933	27 766	15 097
Działalność zaniechana					
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		24 339	4 933	27 766	15 097
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-	-
Dochody całkowite razem		24 339	4 933	27 766	15 097
Zysk / strata na jedną akcję w zł:					
Z działalności kontynuowanej					
<i>Podstawowy</i>		0,50	0,10	0,57	0,31
<i>Rozwodniony</i>		0,50	0,10	0,57	0,31
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
<i>Podstawowy</i>		0,50	0,10	0,57	0,31
<i>Rozwodniony</i>		0,50	0,10	0,57	0,31

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

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.07.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane	01.07.2017 - 30.09.2017 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata brutto	28 218	6 128	32 395	16 727
Korekty o pozycje:	(8 903)	3 774	(18 906)	(5 661)
Amortyzacja	6 148	2 078	5 400	2 028
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	63	(19)	(124)	(121)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	609	189	680	550
Przychody z tytułu dywidend	(8 103)	-	(8 103)	(8 103)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	10	16	(1 215)	(989)
Zmiana stanu rezerw	1 673	436	(44)	(720)
Zmiana stanu zapasów	(4 292)	3 149	(760)	5 787
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	1 411	1 039	(7 933)	(2 307)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(3 644)	(2 106)	(2 715)	(589)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(2 778)	(1 008)	(4 092)	(1 197)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	19 315	9 902	13 489	11 066
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	20	9	1 404	1 181
Wpływy z tytułu odsetek	-	-	9	-
Wpływy z tytułu dywidend	8 103	-	8 103	8 103
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 661)	(297)	(11 173)	(2 700)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	6 462	(288)	(1 657)	6 584
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Spłata kredytów i pożyczek	(8 900)	(1 800)	(8 652)	(2 400)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(294)	(134)	(267)	(99)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(26 872)	(26 872)	(24 429)	(24 429)
Zapłacone odsetki	(629)	(192)	(619)	(480)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(36 695)	(28 998)	(33 967)	(27 408)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(10 918)	(19 384)	(22 135)	(9 758)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(217)	8 167	13 504	1 130
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	(63)	19	124	121
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(11 198)	(11 198)	(8 507)	(8 507)

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

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy							Kapitał własny ogółem
01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	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	-	-	-	-	-	-	24 339	24 339
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	24 339	24 339
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	4 179	-	(31 051)	(26 872)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(26 872)	(26 872)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	4 179	-	(4 179)	-
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	109 220	(34)	26 551	224 723

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy							Kapitał własny ogółem
01.01.2017 - 31.12.2017	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	20 032	67 641	1 313	-	64 391	(28)	67 291	220 640
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	(6)	31 051	31 045
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	(6)	-	(6)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	31 051	31 051
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	40 650	-	(65 079)	(24 429)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(24 429)	(24 429)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	40 650	-	(40 650)	-
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	105 041	(34)	33 263	227 256

dane w tys. zł

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

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

3.1. Sezonowość działalności

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

3.2. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest wskaźnik EBITDA. 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 01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane			
	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniny	Pozostałe	
Przychody od klientów zewnętrznych	42 845	90 867	616	134 328
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(41 678)	(72 053)	(283)	(114 014)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(33 551)	(54 272)	(96)	(87 919)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	(187)	(187)
Koszty sprzedaży	(2 053)	(10 571)	-	(12 624)
Koszty ogólnego zarządu	(6 151)	(7 320)	-	(13 471)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	77	110	-	187
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	1 167	18 814	333	20 314
Zysk operacyjny	1 167	18 814	333	20 314
Amortyzacja	1 609	4 534	5	6 148
EBITDA	2 776	23 348	338	26 462

dane w tys. zł

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

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

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

Informacje dotyczące głównych klientów	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	14,33%	włókniny

dane w tys. zł

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

dane w tys. zł

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

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

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

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

3.3. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

- *Kupno i sprzedaż*

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

INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH	dane w tys. zł	
	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	1 715	11 591
w tym użytkowane na podstawie leasingu	290	-
Wartości niematerialne	-	-
Razem	1 715	11 591
Istotne zobowiązania z tyt. nabycia aktywów trwałych	881	2 172

INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH *	dane w tys. zł	
	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	19	146
Wartości niematerialne	-	-
Razem	19	146

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

- *Odpisy z tytułu utraty wartości*

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku Spółka nie rozpoznała dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych i składników wartości niematerialnych oraz nie dokonała rozwiązania odpisu z tego tytułu.

3.4. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 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		
				30.09.2018 niebadane	31.12.2017	30.09.2017 niebadane
Gamrat S.A.	Polska	64,66%	zależna	81 740	81 740	81 740
Razem				81 740	81 740	81 740

Na dzień 30 września 2018 roku Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.

Dnia 10 września 2018 roku dokonano wykreślenia zastawu rejestrowego na 400 szt. akcji spółki zależnej „Gamrat” S.A. o łącznej wartości nominalnej 3.492,00 zł, stanowiących dotychczas zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w Banku Millennium S.A.

3.5. 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							
30.09.2018 niebadane	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	6	-	6	-	-	6	6
Instrumenty kapitałowe	6	-	6	-	-	6	6
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	37 086	37 086	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	34 061	34 061	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	3 025	3 025	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	56 294	56 294	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	-	28 859	28 859	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	14 223	14 223	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	516	516	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	11 194	11 194	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	1 502	1 502	-	-	-	-

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
31.12.2017	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	-	43 002	43 002	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	31 771	31 771	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	11 231	11 231	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	66 765	66 765	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	-	37 780	37 780	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	11 448	11 448	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	519	519	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	15 325	15 325	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	1 693	1 693	-	-	-	-

Od 1 stycznia 2018 roku Spółka kwalifikuje aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

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

Klasyfikacji Spółka dokonuje na moment początkowego ujęcia aktywów.

Do aktywów i zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu Spółka klasyfikuje:

- aktywa finansowe: należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, lokaty, depozyty zabezpieczające, pozostałe należności,

- zobowiązania finansowe: kredyty, pożyczki, obligacje, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania.

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

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

Na dzień 30 września 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku oraz 30 września 2017 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

3.6. Zapasy

ZAPASY	dane w tys. zł		
	30.09.2018 niebadane	31.12.2017	30.09.2017 niebadane
Materiały	21 298	18 811	20 655
Materiały w drodze	3 445	3 544	59
Półprodukty i produkcja w toku	2 175	2 652	2 459
Produkty gotowe	19 615	17 578	15 451
Towary	9	10	9
RAZEM	46 542	42 595	38 633
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 379	2 310	2 310
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	357	1 054	719
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	702	985	639
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 034	2 379	2 390
RAZEM	44 508	40 216	36 243

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

3.7. Należności z tytułu dostaw i usług

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	dane w tys. zł		
	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
Stan na początek okresu	6 550	6 598	6 598
Zawiązanie	41	3 130	226
Rozwiązanie w związku ze spłatą	20	2 960	49
Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)	13	218	-
Stan na koniec okresu	6 558	6 550	6 775

Spółka w chwili obecnej nie jest stroną postępowań sądowych istotnych z punktu widzenia jej sytuacji finansowej. Odpisy aktualizacyjne należności z tytułu dostaw i usług wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty ogólnego zarządu”. Odsetki za zwłokę stanowiące należności oraz zobowiązania wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody/koszty finansowe”. Odpisy aktualizacyjne od odsetek wykazywane są w pozycji „Koszty finansowe”.

3.8. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

W skład pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych wchodzi:

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	dane w tys. zł		
	30.09.2018 niebadane	31.12.2017	30.09.2017 niebadane
Pozostałe aktywa finansowe:			
- inne	65	112	90
RAZEM	65	112	90
- część krótkoterminowa	65	112	90
Pozostałe aktywa niefinansowe:			
- należności budżetowe	9	4 170	4 509
- zaliczki na zapasy	280	229	598
- zaliczki na środki trwałe	-	-	16
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	21	36	41
- rozliczenia międzyokresowe	971	556	627
- inne	9	2	-
RAZEM	1 290	4 993	5 791
- część krótkoterminowa	1 290	4 993	5 791
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	58	58	58
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	58	58	58
RAZEM	1 297	5 047	5 823

3.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	dane w tys. zł	
	30.09.2018 niebadane	30.09.2017 niebadane
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 025	5 302
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3 025	5 302
Kredyty w rachunkach bieżących	14 223	13 809
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(11 198)	(8 507)

Spółka na dzień 30 września 2018 roku wykazywała ujemne saldo rachunków bieżących, które stanowiły kwotę wykorzystanych kredytów przyznanych w tych rachunkach. Kredyt w rachunku bieżącym jest płatny na żądanie i stanowi integralną część bieżącego zarządzania środkami pieniężnymi w jednostce. W świetle zapisów MSR 7 Spółka zalicza powyższy kredyt w rachunku bieżącym do pozycji środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

3.10. Rezerwy

dane w tys. zł

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

dane w tys. zł

REZERWY					
za okres	01.01.2017 - 31.12.2017				
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na udzielone bonusy	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 319	1 769	833	182	4 103
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	992	1 769	833	182	3 776
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	327	-	-	-	327
Zwiększenia	1 491	8 146	3 209	1 480	14 326
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	1 491	8 146	3 209	1 480	14 326
Zmniejszenia	2 317	9 100	2 956	1 463	15 836
Wykorzystane w okresie	2 283	9 100	2 686	1 434	15 503
Rozwiązane w ciągu roku	34	-	270	29	333
Wartość na koniec okresu w tym:	493	815	1 086	199	2 593
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	150	815	1 086	199	2 250
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	343	-	-	-	343

dane w tys. zł

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

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

Istotne wartości w pozycji „Pozostałe rezerwy” stanowią:

- na dzień 30 września 2018 roku: rezerwa na koszty transportu - 409 tys. zł, koszty reklamacji - 67 tys. zł,
- na dzień 31 grudnia 2017 roku: rezerwa na koszty transportu - 91 tys. zł, koszty reklamacji - 67 tys. zł,
- na dzień 30 września 2017 roku: rezerwa na koszty transportu - 390 tys. zł, koszty reklamacji - 75 tys. zł.

3.11. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

dane w tys. zł

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.09.2018 niebadane		31.12.2017		30.09.2017 niebadane	
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty	część krótko-terminowa	część długo-terminowa	część krótko-terminowa	część długo-terminowa	część krótko-terminowa	część długo-terminowa
Kredyt bankowy inwestycyjny - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	17.04.2018	-	-	4 007	-	5 600	-
Kredyt bankowy inwestycyjny - PKO Bank Polski S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	30.11.2021	7 859	21 000	7 372	26 400	5 870	28 200
Razem			7 859	21 000	11 379	26 400	11 470	28 200

dane w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.09.2018 niebadane	31.12.2017	30.09.2017 niebadane
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty			
Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	17.06.2019	10 818	11 449	13 809
Limit w rachunku bieżącym - PKO Bank Polski S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	21.03.2019	3 405	-	-
Razem			14 223	11 449	13 809

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stroną jest „Lentex” S.A.

W dniu 22 marca 2018 roku Spółka podpisała z Bankiem PKO BP S.A. aneks nr 2 do zawartej w dniu 23 marca 2017 roku umowy limitu kredytowego wielocelowego, na mocy którego nastąpiło:

- wydłużenie okresu jej obowiązywania z 22 marca 2018 roku do 21 marca 2019 roku,
- zwiększenie wysokości kwoty limitu z 10.000 tys. zł na 11.000 tys. zł.

3.12. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Skład pozostałych zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych przedstawia poniższa tabela:

dane w tys. zł

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.09.2018 niebadane	31.12.2017	30.09.2017 niebadane
Pozostałe zobowiązania finansowe:			
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 100	1 074	1 064
- zobowiązania inwestycyjne	365	600	2 172
- inne	37	19	31
RAZEM	1 502	1 693	3 267
- część krótkoterminowa	1 502	1 693	3 267
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:			
- podatek VAT	681	-	-
- podatek dochodowy od osób fizycznych	358	422	417
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 168	1 135	1 129
- zobowiązania z tytułu PFRON	25	-	24
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	65	193	31
- zaliczki/przedpłaty	46	117	-
- inne	-	33	-
RAZEM	2 343	1 900	1 601
- część krótkoterminowa	2 343	1 900	1 601
RAZEM	3 845	3 593	4 868

3.13. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

dane w tys. zł

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW		
okres	Ogółem	
	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	50 179	53 377
Przychody ze sprzedaży usług	134	211
Przychody ze sprzedaży materiałów	355	350
Przychody ze sprzedaży towarów	43	21
zagranica		
Przychody ze sprzedaży produktów	83 532	85 735
Przychody ze sprzedaży usług	27	25
Przychody ze sprzedaży materiałów	36	25
Przychody ze sprzedaży towarów	22	190
RAZEM	134 328	139 934

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

dane w tys. zł

KOSZTY RODZAJOWE		
okres	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
Amortyzacja środków trwałych	6 060	5 341
Amortyzacja wartości niematerialnych	88	59
Zużycie surowców, materiałów i energii	71 929	70 582
Koszty usług obcych	15 319	17 189
Koszty podatków i opłat	1 590	1 446
Koszty świadczeń pracowniczych	17 691	17 416
Pozostałe koszty	1 398	1 741
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	187	277
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, koszt wytworzenia na własne potrzeby	(61)	1 256
RAZEM	114 201	115 307
Koszty sprzedaży	12 624	13 499
Koszty ogólnego zarządu	13 471	13 400
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	88 106	88 408
RAZEM	114 201	115 307

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
Koszty wynagrodzeń	13 890	13 771
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	2 644	2 455
Koszty ZFŚS	659	675
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	498	515
RAZEM	17 691	17 416

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	9 467	9 585
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	8 224	7 831
RAZEM	17 691	17 416

3.15. Pozostałe przychody i koszty

	dane w tys. zł	
POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	1 215
Zwrot kosztów sądowych	25	9
Refundacje, odszkodowania	230	136
Otrzymane darowizny, kary	5	19
Pozostałe	32	45
RAZEM	292	1 424

	dane w tys. zł	
POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	-
Koszty postępowania sądowego	16	15
Rekompensaty dla zwolnionych	-	126
Szkody, kary i odszkodowania	6	160
Darowizny	11	7
Koszty likwidacji oddziału	-	9
Rekompensata kosztów związanych z wadami włóknin i wykładzin	50	8
Pozostałe	21	23
RAZEM	105	348

3.16. Przychody i koszty finansowe

	dane w tys. zł	
PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
Przychody z tytułu odsetek	87	68
Przychody z dywidendy od "Gamrat" S.A.	8 103	8 103
Zyski z tytułu różnic kursowych	524	-
RAZEM	8 714	8 171

	dane w tys. zł	
KOSZTY FINANSOWE	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	756	441
kredytów bankowych	752	441
pozostałe	4	-
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	12	17
Odpisy aktualizujące należne odsetki	42	-
Straty z tytułu różnic kursowych	-	1 021
RAZEM	810	1 479

3.17. Podatek dochodowy bieżący

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

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(3 598)	(4 725)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(3 598)	(4 725)
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(281)	96
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(281)	96
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(3 879)	(4 629)
- przypisane działalności kontynuowanej	(3 879)	(4 629)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(3 879)	(4 629)

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 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	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	28 218	32 395
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	28 218	32 395
Stawka podatkowa obowiązująca w Polsce	19,0%	19,0%
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	5 361	6 155
Dywidenda od jednostek zależnych i stowarzyszonych	(1 540)	(1 540)
Odpisy na PFRON	43	38
OC Zarządu	4	4
Różnice kursowe nkup	(9)	(13)
Korekta podatku z lat ubiegłych	-	-
Koszty reprezentacji	12	10
Odpis na należności nkup	-	42
Próbny rozruch ŚT	-	(99)
Pozostałe koszty nkup	8	32
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	3 879	4 629

dane w tys. zł		
okres	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	28 218	32 395
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	28 218	32 395
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku	3 879	4 629
Efektywna stawka podatkowa (w %)	13,8%	14,3%

3.18. Odroczony podatek dochodowy

dane w tys. zł			
AKTYWA NA PODATEK ODROZCZONY	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
Stan na początek okresu	2 181	2 480	2 480
Zwiększenia	1 969	3 021	863
Zmniejszenia	1 743	3 320	866
Stan na koniec okresu	2 407	2 181	2 477

	dane w tys. zł		
	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY			
Stan na początek okresu	7 930	7 844	7 844
Zwiększenia	609	718	368
Zmniejszenia	101	632	467
Stan na koniec okresu	8 438	7 930	7 745

	dane w tys. zł		
	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
Saldo podatku odroczonego			
Rezerwa na podatek odroczonego na początek okresu	5 749	5 364	5 364
Rezerwa na podatek odroczonego na koniec okresu	6 031	5 749	5 268

3.19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 i 2017 roku:

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

	dane w tys. zł			
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane		
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Jednostka zależna "Gamrat" S.A.	460	399	157	-
Jednostka zależna "Baltic Wood" S.A.	48	6	-	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	-	-	4 656	462

3.20. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

	dane w tys. zł	
WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane	01.01.2017 - 30.09.2017 niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 461	1 827
Razem	1 461	1 827

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

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Wojciechowska – Główna Księgowa