

Grupa Kapitałowa Lentex



**SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 ROKU**

19 maja 2017 roku

Spis treści

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	5
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
1. Dodatkowe noty objaśniające	11
1.1. Zawartość kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex	11
1.2. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	13
1.4. Zapewnienie porównywalności danych	13
1.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	15
1.6. Niepewność szacunków i założeń	16
1.7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	19
1.8. Sezonowość działalności	19
1.9. Informacje dotyczące segmentów działalności	19
1.10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	21
1.11. Instrumenty finansowe	21
1.12. Zapasy	23
1.13. Należności	23
1.14. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	24
1.15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24
1.16. Rezerwy	25
1.17. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	26
1.18. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	27
1.19. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	28
1.20. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów / koszty rodzajowe	28
1.21. Pozostałe przychody i koszty	29
1.22. Przychody i koszty finansowe	29
1.23. Podatek dochodowy bieżący	30
1.24. Odroczony podatek dochodowy	30
1.25. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	31
1.26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	31
1.27. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta	32
1.28. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – informacja o zmianach od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego	32
1.29. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej	32
1.30. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	32

1.31.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	33
2.	Pozostałe informacje	34
2.1.	Informacje ogólne	34
2.2.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących grupy kapitałowej emitenta	38
2.3.	Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.	39
2.4.	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.	39
2.5.	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.	39
2.6.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.	39
2.7.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.	40
2.8.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	40
2.9.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.	40
2.10.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.	40
2.11.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.	41
2.12.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.	41
2.13.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.	41
2.14.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	41
	JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	42
	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	43
	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	44
	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	45
	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	46
3.	Dodatkowe noty objaśniające	48
3.1.	Sezonowość działalności	48

3.2.	Informacje dotyczące segmentów działalności.....	48
3.3.	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	50
3.4.	Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych.....	50
3.5.	Instrumenty finansowe	50
3.6.	Zapasy	51
3.7.	Należności z tytułu dostaw i usług	52
3.8.	Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	52
3.9.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52
3.10.	Rezerwy.....	53
3.11.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	54
3.12.	Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	55
3.13.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	55
3.14.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów / koszty rodzajowe	55
3.15.	Pozostałe przychody i koszty.....	56
3.16.	Przychody i koszty finansowe	56
3.17.	Podatek dochodowy bieżący.....	57
3.18.	Odroczony podatek dochodowy	57
3.19.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	58
3.20.	Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej.....	58

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016* okres od 01.01.2016 do 31.03.2016*	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016* okres od 01.01.2016 do 31.03.2016*
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**	122 365	118 946	28 529	27 307
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)**	19 429	20 176	4 530	4 632
Zysk/strata ze sprzedaży**	36 157	37 014	8 430	8 497
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)**	14 180	15 625	3 306	3 587
Zysk (strata) brutto**	17 599	14 582	4 103	3 348
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	15 196	12 383	3 543	2 843
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	3 198	0	734
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	15 196	15 581	3 543	3 577
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy jednostki dominującej	12 880	13 954	3 003	3 203
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 663	-5 910	-1 553	-1 357
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 415	-9 012	1 729	-2 069
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 046	12 954	-1 410	2 974
Przepływy pieniężne netto - razem	-5 294	-1 968	-1 234	-452
Średnioważona liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	48 858 358	54 287 065	48 858 358	54 287 065
Zysk na jedną akcję***	0,26	0,26	0,06	0,06
Średnioważona liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	48 858 358	54 287 065	48 858 358	54 287 065
Rozwodniony zysk na jedną akcję***	0,26	0,26	0,06	0,06
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa razem	627 760	631 948	148 765	148 053
Zobowiązania	204 773	223 998	48 527	52 478
Zobowiązania długoterminowe	100 173	117 669	23 739	27 567
Zobowiązania krótkoterminowe	104 600	106 329	24 788	24 911
Kapitał własny	422 987	407 950	100 239	95 574
Kapitał podstawowy	20 032	20 032	4 747	4 693
Liczba akcji	48 858 358	53 070 797	48 858 358	53 070 797
Wartość księgowa na jedną akcję***	8,66	7,69	2,05	1,80

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone na skutek sprzedaży akcji jednostki zależnej "Novita" S.A. w dniu 1.08.2016r., co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

** Prezentowane dane uwzględniają tylko działalność kontynuowaną. Wielkości dotyczące działalności zaniechanej zostały opisane w nocie 1.25 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

- dla okresu od 01.01.2017 do 31.03.2017: Tabela kursów nr 064/A/NBP/2017 z dnia 31.03.2017r.

1 EUR = 4,2198

- dla okresu od 01.01.2016 do 31.03.2016: Tabela kursów nr 062/A/NBP/2016 z dnia 31.03.2016r.

1 EUR = 4,2684

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 31.03.2017r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.03.2017r. =

$$422.987 / 48.858,358 = 8,66 \text{ zł}$$

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = kapitał własny w tys. EUR (stan na 31.03.2017r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.03.2017r. =

$$100.239 / 48.858,358 = 2,05 \text{ EUR}$$

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 3 miesiące 2017 r. (3 miesiące 2016 r.) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 3 miesięcy 2017 r. (z 3 miesięcy 2016 r.).

Sposób:	3 miesiące 2017 roku			3 miesiące 2016 roku			
styczeń	-----	31.01.2017	4,3308	styczeń	-----	29.01.2016	4,4405
luty	-----	28.02.2017	4,3166	luty	-----	29.02.2016	4,3589
marzec	-----	31.03.2017	4,2198	marzec	-----	31.03.2016	4,2684
			12,8672				13,0678
			12,8672/3 = 4,2891				13,0678/3 = 4,3559

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 3 miesiące = 0,26 zł/akcję : 4,2891 = 0,06 EUR/akcję

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2017 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	31.03.2017 niebadane	31.12.2016	31.03.2016 niebadane
Aktywa trwałe		361 423	377 900	411 733
Rzeczowe aktywa trwałe	1.10	267 032	281 442	301 488
Nieruchomości inwestycyjne		11 352	11 360	11 206
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		11 323	12 909	12 492
Wartości niematerialne	1.10	39 249	39 175	48 396
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1.11	13	13	5 770
Pozostałe aktywa finansowe		2	2	3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.24	32 452	32 994	32 378
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe		-	5	-
Aktywa obrotowe		266 337	254 048	268 660
Zapasy	1.12	127 626	117 317	123 740
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1.13	87 181	69 274	95 189
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	1.14	18 059	12 791	15 065
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	46	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		11	10	8 791
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.15	33 460	54 610	25 875
AKTYWA RAZEM		627 760	631 948	680 393

PASYWA	Nota	31.03.2017 niebadane	31.12.2016	31.03.2016 niebadane
Kapitał własny		422 987	407 950	447 110
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		354 508	344 901	380 269
Kapitał podstawowy		20 032	20 032	22 258
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		67 641	67 641	67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego		1 313	1 313	1 313
Kapitały rezerwowe i zapasowe		112 103	112 103	148 080
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		(1)	(1)	(644)
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę		(32)	1 640	1 012
Zysk/strata z lat ubiegłych		140 572	74 105	126 655
Zysk/strata z roku bieżącego		12 880	68 068	13 954
Udziały niedające kontroli		68 479	63 049	66 841
ZOBOWIĄZANIA		204 773	223 998	233 283
Zobowiązania długoterminowe		100 173	117 669	79 718
Rezerwy	1.16	1 671	1 680	1 874
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.24	17 771	19 482	27 655
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1.17	75 366	89 519	42 206
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1.18	5 365	6 499	7 334
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1.18	-	489	649
Zobowiązania krótkoterminowe		104 600	106 329	153 565
Rezerwy	1.16	13 289	9 323	11 281
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1.17	1 315	18 377	57 284
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	1.17	27 420	24 621	27 850
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		1 582	2 458	2 157
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		43 914	34 712	36 760
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1.18	15 754	16 009	17 190
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 326	829	1 043
PASYWA RAZEM		627 760	631 948	680 393

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Olga Słabkowska-Mazik – Główna Księgowa

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016* niebadane
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1.19	122 365	118 946
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1.20	86 208	81 932
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		36 157	37 014
Koszty sprzedaży	1.20	11 276	10 793
Koszty ogólnego zarządu		11 237	10 631
Pozostałe przychody operacyjne	1.21	733	279
Pozostałe koszty operacyjne		197	244
Zysk/strata z działalności operacyjnej		14 180	15 625
Przychody finansowe	1.22	395	887
Koszty finansowe		596	1 930
Zysk/strata ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej		3 620	-
Zysk/strata brutto		17 599	14 582
Podatek dochodowy	1.23	2 403	2 199
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		15 196	12 383
Działalność zaniechana			
Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	3 198
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		15 196	15 581
Zysk/ strata netto przypadający/a na:		15 196	15 581
Akcjonariuszy jednostki dominującej		12 880	13 954
Udziały niedające kontroli		2 316	1 627
Pozostałe dochody całkowite		(1 805)	794
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:		(1 805)	794
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny		-	326
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych		-	(62)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		(1 805)	530
Dochody całkowite razem		13 391	16 375
Dochody całkowite przypadające na:		13 378	16 375
Akcjonariuszy jednostki dominującej		11 195	14 612
Udziały niedające kontroli		2 183	1 763
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
Podstawowy		0,26	0,20
Rozwodniony		0,26	0,20
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Podstawowy		0,26	0,26
Rozwodniony		0,26	0,26

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone na skutek sprzedaży akcji jednostki zależnej "Novita" S.A. w dniu 1.08.2016r., co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Olga Słabkowska-Mazik – Główna Księgowa

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016* niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto na działalności kontynuowanej	17 599	14 582
Zysk/ strata brutto na działalności zaniechanej	-	3 953
Zysk/ strata brutto	17 599	18 535
Korekty o pozycje:	(24 262)	(24 445)
Amortyzacja	5 249	6 544
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(866)	(31)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	486	618
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(3 881)	(918)
Zmiana stanu rezerw	3 978	3 596
Zmiana stanu zapasów	(10 482)	(1 267)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(27 115)	(21 726)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	10 734	(3 858)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(2 464)	(7 461)
Inne korekty	99	58
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(6 663)	(5 910)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	785	299
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	15 408	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	3 892
Wpływy z tytułu odsetek	106	6
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8 610	12 650
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	274	559
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	7 415	(9 012)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	1 200	18 954
Wpływy ze sprzedaży akcji własnych	-	1 920
Wpływy ze sprzedaży akcji Spółek Grupy	1 853	-
Spłata kredytów i pożyczek	7 930	6 695
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	544	587
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	22	12
Zapłacone odsetki	592	624
Inne	11	(2)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(6 046)	12 954
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(5 294)	(1 968)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	26 236	(5 388)
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	<i>(153)</i>	<i>51</i>
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	20 789	(7 305)

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone na skutek sprzedaży akcji jednostki zależnej "Novita" S.A. w dniu 1.08.2016r., co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Olga Słabkowska-Mazik – Główna Księgowa

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	20 032	67 641	1 313	-	112 103	(1)	1 640	142 173	344 901	63 049	407 950
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	(1 672)	12 880	11 208	2 183	13 391
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	(1 672)	-	(1 672)	(133)	(1 805)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	12 880	12 880	2 316	15 196
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	(1 601)	(1 601)	3 247	1 646
Sprzedaż akcji Spółek Grupy	-	-	-	-	-	-	-	(1 601)	(1 601)	3 247	1 646
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	112 103	(1)	(32)	153 452	354 508	68 479	422 987

dane w tys. zł

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

*W 2016 roku nastąpiła sprzedaż akcji własnych spółki zależnej „Gamrat” S.A. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały dokonane odpowiednio korekty dotyczące zmiany wielkości udziałów niedających kontroli oraz wyniku z lat ubiegłych.

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	22 258	67 641	1 313	-	148 080	(866)	576	125 262	364 264	65 109	429 373
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	222	436	13 954	14 612	1 763	16 375
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	274	-	-	274	52	326
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	436	-	436	94	530
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitałe lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	(52)	-	-	(52)	(10)	(62)
Zysk/ strata za rok obrotowy						-	-	13 954	13 954	1 627	15 581
Pozostałe zmiany w kapitale własnym								1 393	1 393	(31)	1 362
Sprzedaż akcji Spółek Grupy								936	936	985	1 921
Nabywanie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	457	457	(1 016)	(559)
Saldo na koniec okresu	22 258	67 641	1 313	-	148 080	(644)	1 012	140 609	380 269	66 841	447 110

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Olga Stąbkowska-Mazik – Główna Księgowa

Dodatkowe noty objaśniające

1.1. Zawartość kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres sprawozdawczy od 01.01.2017r. do 31.03.2017r. zawiera:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2017r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017r. do 31.03.2017r.;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016r. i 31.03.2016r., sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 01.01.2016r. do 31.03.2016r. oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r. i za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016r.;
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości są jednolite w ramach Grupy Kapitałowej Lentex.

Rokiem obrotowym dla Grupy jest rok kalendarzowy.

Czas trwania spółek Grupy jest nieoznaczony.

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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające są integralną częścią skróconego sprawozdania finansowego.

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zawiera 58 stron.

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd „Lentex” S.A. w dniu 19 maja 2017 roku.

1.2. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Lentex za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 17 marca 2017 roku.

Niniejsze kwartałne 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

1.2.1. Zasady konsolidacji

- *Jednostki zależne*

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce, wtedy gdy:

- o posiada władzę nad danym podmiotem;
- o podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce;
- o ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy spółka posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- o wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- o potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- o prawa wynikające z innych ustaleń umownych;
- o dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe.

W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących, a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

- *Transakcje podlegające eliminacji*

Wzajemne rozliczenia, transakcje oraz nierealizowane zyski bądź straty podlegają eliminacji.

1.2.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”) oraz przepisami Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. 33 poz. 259). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości MSSF różnią się od MSSF UE. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

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.

1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

1.4. Zapewnienie porównywalności danych

W związku ze sprzedażą akcji jednostki zależnej "Novita" S.A. w dniu 1 sierpnia 2016 roku i w celu zapewnienia porównywalności danych dokonano retrospektywnego wyodrębnienia działalności zaniechanej w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów i skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF 5 (szerzej opisane w nocie 1.25). Wpływ opisanej korekty na opublikowane sprawozdanie finansowe Grupy na dzień 31 marca 2016 roku (informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego) przedstawiono poniżej:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2016 - 31.03.2016 zatwierdzone	Zmiana prezentacji Novita S.A. na działalność zaniechaną	01.01.2016 - 31.03.2016 przekształcone
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	141 219	(22 273)	118 946
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	96 088	(14 156)	81 932
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	45 131	(8 117)	37 014
Koszty sprzedaży	11 665	(872)	10 793
Koszty ogólnego zarządu	13 855	(3 224)	10 631
Pozostałe przychody	266	13	279
Pozostałe koszty	257	(13)	244
Zysk/strata z działalności operacyjnej	19 620	(3 995)	15 625
Przychody finansowe	891	(4)	887
Koszty finansowe	1 976	(46)	1 930
Zysk/strata brutto	18 535	(3 953)	14 582
Podatek dochodowy	2 954	(755)	2 199
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	15 581	(3 198)	12 383
Działalność zaniechana			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalność zaniechaną	-	3 198	3 198
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	15 581	-	15 581
Zysk/ strata netto przypadający/a na:	15 581	-	15 581
Akcjonariuszy jednostki dominującej	13 954	-	13 954
Udziały niedające kontroli	1 627	-	1 627
Pozostałe dochody całkowite	794	-	794
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:	794	-	794
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	326	-	326
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	(62)	-	(62)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	530	-	530
Dochody całkowite razem	16 375	-	16 375
Dochody całkowite przypadające na:	16 375	-	16 375
Akcjonariuszy jednostki dominującej	14 612	-	14 612
Udziały niedające kontroli	1 763	-	1 763

Zysk / strata na jedną akcję w zł:	01.01.2016 - 31.03.2016	
	przed korektami i wyłączeniami	po korektach i wyłączeniach
Z działalności kontynuowanej		
Podstawowy	0,26	0,20
Rozwodniony	0,26	0,20
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Podstawowy	0,26	0,26
Rozwodniony	0,26	0,26

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2016 - 31.03.2016 zatwierdzone	Zmiana prezentacji Novita S.A. na działalność zaniechaną	01.01.2016 - 31.03.2016 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata brutto na działalności kontynuowanej	18 535	(3 953)	14 582
Zysk/ strata brutto na działalności zaniechanej	-	3 953	3 953
Zysk/ strata brutto	18 535	-	18 535

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. Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wcześniej wymienionych warunków.

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

○ Określenie okresu użytkowania składnika wartości niematerialnych i prawnych

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

○ Waluta funkcjonalna

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

Grupa przeprowadziła analizę czynników zgodnie z zapisami MSR 21.

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

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

- *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 gwarancyjnej, wyrażony wskaźnikiem procentowym.

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

Szacowana wartość kosztów ewentualnych napraw gwarancyjnych i reklamacji na dzień bilansowy została oszacowana na poziomie odpowiednio 1.347 tys. zł i 182 tys. zł i zaprezentowana została w notcie 1.16.

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 i prawnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Zarządy Spółek Grupy przeanalizowały przesłanki co do możliwości wystąpienia utraty wartości aktywów trwałych. Przeprowadzona analiza wykazała, że w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 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 dostępne do sprzedaży i instrumenty pochodne oraz aktywa niefinansowe takie jak nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

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

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- 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 nr 1.11.

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

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

- *Utrata wartości zapasów*

Kierownictwo Spółek wchodzących w skład Grupy dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów. Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości netto możliwych do uzyskania dla zapasów, które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność. Dodatkowe informacje przedstawiono w notcie nr 1.12.

- *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 nr 1.13 i 1.14.

- *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2016 roku zostały oszacowane metodą aktuarialną przez firmę zewnętrzną. Wyliczenia wartości rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych dokonano w oparciu o stopę dyskontową na poziomie 3,5%. Zgodnie z zaleceniem MSR 19 uwzględniono przyszły wzrost płac na poziomie 3,0%, przy średniej inflacji 2,5%.

Na dzień 31 marca 2017 roku poddano analizie dane, na podstawie których została skalkulowana rezerwa na dzień 31 grudnia 2016 roku i stwierdzono, że powyższe parametry nie uległy istotnie zmianie.

1.7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

1.8. Sezonowość działalności

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

1.9. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

- *segment podłóg*: zajmuje się produkcją wykładzin elastycznych z PCV, 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 i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane					
	Działalność kontynuowana					Działalność ogółem
	Podłogi	Włókny	Profile	Rury	Pozostałe	
Przychody od klientów zewnętrznych	57 029	31 303	13 131	14 358	6 544	122 365
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(53 929)	(22 565)	(11 628)	(14 964)	(5 099)	(108 185)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(43 676)	(16 287)	(5 757)	(13 373)	(4 370)	(83 463)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(396)	-	(2 128)	(43)	(178)	(2 745)
Koszty sprzedaży	(5 518)	(4 219)	(933)	(574)	(32)	(11 276)
Koszty ogólnego zarządu	(4 326)	(2 253)	(2 977)	(1 051)	(630)	(11 237)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(13)	194	167	77	111	536
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	3 100	8 738	1 503	(606)	1 445	14 180
Zysk operacyjny	3 100	8 738	1 503	(606)	1 445	14 180
Amortyzacja	1 323	1 125	1 318	607	876	5 249
EBITDA	4 423	9 863	2 821	1	2 321	19 429

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	50 546	*
Sprzedaż zagraniczna	71 819	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	41%
USA	12%
Pozostałe	47%

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
*		

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

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016* niebadane						
	Działalność kontynuowana						Działalność ogółem
	Podłogi	Włókny	Profile	Rury	Pozostałe	Razem	
Przychody od klientów zewnętrznych	51 317	36 899	11 495	13 662	5 573	118 946	141 219
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(47 333)	(25 408)	(10 815)	(14 789)	(4 976)	(103 321)	(121 599)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(38 647)	(18 383)	(6 807)	(13 141)	(3 559)	(80 537)	(93 847)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(402)	-	(357)	(12)	(624)	(1 395)	(2 241)
Koszty sprzedaży	(4 313)	(5 070)	(713)	(672)	(25)	(10 793)	(11 665)
Koszty ogólnego zarządu	(3 971)	(2 007)	(3 015)	(962)	(676)	(10 631)	(13 855)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-	52	77	(2)	(92)	35	9
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	3 984	11 491	680	(1 127)	597	15 625	19 620
Zysk operacyjny	3 984	11 491	680	(1 127)	597	15 625	19 620
Amortyzacja	1 086	985	1 291	655	534	4 551	6 544
EBITDA	5 070	12 476	1 971	(472)	1 131	20 176	26 164

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone na skutek sprzedaży akcji jednostki zależnej "Novita" S.A. w dniu 1.08.2016r., co zostało zaprezentowane w nocy 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	56 994	*
Sprzedaż zagraniczna	84 225	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	53%
USA	17%
Pozostałe	30%

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
*		

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

1.10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

- Kupno i sprzedaż**

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

dane w tys. zł		
INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	12 742	6 976
w tym użytkowane na podstawie leasingu	-	-
Wartości niematerialne	823	626
Razem	13 565	7 602

INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH *	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	136	197
Razem	136	197

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

- Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku Grupa nie dokonała odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Grupa na dzień 31 marca 2017 roku nie ma poczynionych zobowiązań do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

1.11. Instrumenty finansowe

dane w tys. zł			
WARTOŚCI BILANSOWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH			
	Wartość bilansowa		
	31.03.2017 niebadane	31.12.2016	31.03.2016 niebadane
Aktywa finansowe - dostępne do sprzedaży	13	13	5 770
Nienotowane instrumenty kapitałowe	13	13	13
Notowane instrumenty finansowe	-	-	5 757
Aktywa finansowe – pożyczki i należności	87 445	69 652	96 536
Należności z tytułu dostaw i usług	87 181	69 274	95 189
Pozostałe należności	264	378	1 347
Aktywa finansowe – w wartości godziwej przez zysk lub stratę	11	10	8 791
Akcje	11	10	8 791
Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	80 731	96 018	49 540
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	75 366	89 519	42 206
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 365	6 499	7 334
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	79 974	89 205	128 680
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	16 064	14 264	51 094
Oprocentowane kredyty i pożyczki – stała %	-	360	860
Kredyty w rachunku bieżącym	12 671	28 374	33 180
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 582	2 458	2 157
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	43 914	34 712	36 760
Pozostałe zobowiązania	5 743	9 037	4 629

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, należności i zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych należności i zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności. Długoterminowe kredyty bankowe nie odbiegają od wartości bilansowych głównie ze względu na fakt, że są oparte na stopie rynkowej WIBOR 1M + marża. Grupa na dzień 31 marca 2017 roku poddała weryfikacji możliwość pozyskania kredytu długoterminowego na dotychczasowych warunkach (WIBOR 1M+marża) i oceniła ją jako realną, dlatego wartość długoterminowych kredytów bankowych nie odbiega od wartości bilansowych. Również w przypadku nienotowanych instrumentów kapitałowych i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego według oceny Grupy ich wartość bilansowa nie odbiega istotnie od wartości godziwej.

W 2016 roku sprzedane zostały akcje spółek „Plast-Box” S.A. i Prymus S.A. Poniżej zaprezentowano poziomy wyceny dla tych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej na 31 marca 2016 roku.

dane w tys. zł			
31.03.2016 niebadane	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:			
Akcje Plast-Box S.A.	5 757	-	-
Aktywa finansowe – w wartości godziwej przez zysk lub stratę, w tym:			
Akcje Prymus S.A.	8 782	-	-

W okresie zakończonym 31 marca 2016 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej. Dla posiadanych przez Grupę akcji „Plast-Box” S.A. i Prymus S.A. wartość godziwa na dzień 31 marca 2016 roku została ustalona na podstawie kursu zamknięcia notowań na NewConnect (Prymus) i GPW (Plast-Box). Aktualizacja wyceny akcji Prymus S.A. w kwocie 803 tys. zł została zaliczona do sprawozdania z całkowitych dochodów.

dane w tys. zł			
AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	31.03.2017 niebadane	31.12.2016	31.03.2016 niebadane
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	13	13	13
Akcje spółek notowanych na giełdzie*	0	0	5 757
Razem	13	13	5 770

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

dane w tys. zł				
Wycena do wartości godziwej ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny		za okres	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Przedsiębiorstwo Turystyczno Gastronomiczne Sp. z o.o.	(810)	-	-	(810)
Pozostałe	(57)	-	-	(57)
Razem odpisy aktualizujące	(867)	-	-	(867)

dane w tys. zł

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

dane w tys. zł

Wycena do wartości godziwej ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny		za okres	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
PTS "Plast -Box" S.A.	(1 016)	326	-	(690)
Karpaty S.A.	-	-	-	-
Przedsiębiorstwo Turystyczno Gastronomiczne Sp. z o.o.	(810)	-	-	(810)
Pozostałe	(57)	-	-	(57)
Razem odpisy aktualizujące	(1 883)	326	-	(1 557)

1.12. Zapasy

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

dane w tys. zł

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Stan na początek okresu	7 439	7 447	7 447
Zawiązanie	260	857	463
Wykorzystanie	359	516	1 171
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	349	-
Stan na koniec okresu	7 340	7 439	6 739

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

1.13. Należności

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

dane w tys. zł

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Stan na początek okresu	11 817	11 360	11 360
Różnice kursowe z przeliczenia	(10)	8	1
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	15	-
Zawiązanie	237	955	80
Rozwiązanie w związku ze spłatą	18	268	40
Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)	168	223	37
Stan na koniec okresu	11 858	11 817	11 364

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

Grupa tworzy odpisy aktualizujące na należności przeterminowane powyżej roku w wysokości 100%. Ponadto na wszystkie należności: dłużników postawionych w stan likwidacji lub opadłości, ugody sądowe, układy, sprawy sądowe oraz należności o wysokim ryzyku nieściągalności tworzony jest odpis aktualizujący w wysokości 100%.

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

1.14. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

W skład pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych wchodzi:

	dane w tys. zł		
POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.03.2017 niebadane	31.12.2016	31.03.2016 niebadane
Pozostałe aktywa finansowe:			
- inne	264	378	1 347
RAZEM	264	378	1 347
- część krótkoterminowa	264	378	1 347
Pozostałe aktywa niefinansowe:			
- należności budżetowe	7 970	7 241	4 296
- zaliczki na zapasy	3 397	1 432	2 245
- zaliczki na środki trwałe	2 907	1 765	3 884
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	13	-
- rozliczenia międzyokresowe	3 088	1 970	2 839
- inne	491	55	512
RAZEM	17 853	12 476	13 776
- część długoterminowa	-	5	-
- część krótkoterminowa	17 853	12 471	13 776
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	18 059	12 796	15 065

1.15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	dane w tys. zł	
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	2017 roku niebadane	2016 roku niebadane
Środki pieniężne w banku i w kasie	33 460	25 875
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem środki pieniężne	33 460	25 875
Kredyty w rachunkach bieżących	12 671	33 180
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	20 789	(7 305)

Grupa na dzień 31 marca 2017 roku (oraz na dzień 31 marca 2016 roku) wykazuje ujemne salda części rachunków bieżących, które stanowią kwotę wykorzystanego kredytu przyznanego w tych rachunkach. Kredyt w rachunku bieżącym jest płatny na żądanie i stanowi integralną część bieżącego zarządzania środkami pieniężnymi w Grupie. W świetle zapisów MSR 7 Grupa zalicza powyższy kredyt w rachunku bieżącym do pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

1.16. Rezerwy

dane w tys. zł

REZERWY									
	za okres	01.01.2017 - 31.03.2017 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	-	571	621	3 179	107	-	123	3 531	8 132
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	571	621	3 179	107	-	123	3 531	8 132
Zmniejszenia	4	132	1 053	1 748	-	680	285	273	4 175
Wykorzystane w ciągu roku	-	106	1 053	1 748	-	518	279	172	3 876
Rozwiązane w ciągu roku	4	26	-	-	-	162	6	101	299
Wartość na koniec okresu w tym:	1 347	3 834	1 498	3 387	182	-	123	4 589	14 960
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	610	2 900	1 498	3 387	182	-	123	4 589	13 289
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	737	934	-	-	-	-	-	-	1 671

dane w tys. zł

REZERWY									
	za okres	01.01.2016 - 31.12.2016							
	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:	1 023	4 157	203	1 716	174	810	417	1 086	9 586
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	486	3 076	463	1 456	174	810	417	828	7 710
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	537	1 339	-	-	-	-	-	-	1 876
Zwiększenia	328	3 040	4 095	10 182	-	680	603	2 652	21 580
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	328	3 040	4 095	10 182	-	680	603	2 652	21 580
Zmniejszenia	-	3 802	2 368	9 942	99	810	735	2 407	20 163
Wykorzystane w ciągu roku	-	2 668	2 368	9 942	87	402	439	2 025	17 931
Rozwiązane w ciągu roku	-	697	-	-	12	408	296	382	1 795
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	437	-	-	-	-	-	-	437
Wartość na koniec okresu w tym:	1 351	3 395	1 930	1 956	75	680	285	1 331	11 003
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	614	2 452	1 930	1 956	75	680	285	1 331	9 323
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	737	943	-	-	-	-	-	-	1 680

dane w tys. zł

REZERWY									
	za okres		01.01.2016 - 31.03.2016 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:	1 023	4 157	203	1 716	174	810	417	1 086	9 586
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	486	3 076	463	1 456	174	810	417	828	7 710
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	537	1 339	-	-	-	-	-	-	1 876
Zwiększenia	-	815	607	3 020	-	206	215	3 261	8 124
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	815	607	3 020	-	206	215	3 261	8 124
Zmniejszenia	-	284	245	2 378	-	407	418	823	4 555
Wykorzystane w ciągu roku	-	284	245	2 334	-	-	217	116	3 196
Rozwiązane w ciągu roku	-	-	-	44	-	407	201	707	1 359
Wartość na koniec okresu w tym:	1 023	4 688	565	2 358	174	609	214	3 524	13 155
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	486	3 351	565	2 358	174	609	214	3 524	11 281
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	537	1 337	-	-	-	-	-	-	1 874

1.17. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

dane w tys. zł

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.03.2017 niebadane		31.12.2016		31.03.2016 niebadane		Nazwa jednostki z Grupy Kapitałowej
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa	
Kredyt bankowy inwestycyjny - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	17.04.2018	9 600	800	9 600	3 200	9 600	10 400	Lentex S.A.
Kredyt bankowy obrotowy - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	15.04.2017	484	-	1 452	-	5 806	-	Lentex S.A.
Kredyt bankowy inwestycyjny - Bank PKO S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	30.11.2021	2 200	31 800	472	33 600	-	4 021	Lentex S.A.
Millennium Bank S.A.	EURIBOR 1M + marża	26.02.2018	8 735	-	4 778	5 574	4 610	8 836	Gamrat S.A.
PKO BP S.A.	WIBOR 1M + marża	22.03.2020	3 255	8 490	3 527	9 303	3 255	1 745	Gamrat S.A.
Investment loan - Raiffeisenbank -	EURIBOR 3M + marża	15.10.2020	1 118	2 982	1 172	3 418	1 130	4 147	Devorex EAD
Bank Spółdzielczy w Wielcie 002/09/48	WIBOR 3M + marża	31.12.2018	-	-	255	212	255	427	PD Profil Sp z o.o.
Bank Spółdzielczy w Wielcie 002/09/404	WIBOR 3M + marża	30.06.2022	-	-	900	3 578	900	4 363	PD Profil Sp z o.o.
Bank Spółdzielczy w Wielcie 002/11/40	WIBOR 3M + marża	31.12.2017	-	-	250	80	250	400	PD Profil Sp z o.o.
PKO BP umowa kredytowa 2016	WIBOR 1M + marża	31.12.2020	-	-	-	-	2 044	7 867	Baltic Wood S.A.
PKO BP w rach bieżącym w PLN	WIBOR 1M + marża	21.04.2018	-	6 432	-	8 069	-	-	Baltic Wood S.A.
PKO BP w rachunku bieżącym w EUR	EURIBOR 1M + marża	21.04.2018	-	4 924	-	2 289	-	-	Baltic Wood S.A.
PKO BP nieodnawialny w PLN	WIBOR 1M + marża	28.03.2020	-	7 390	-	7 364	-	-	Baltic Wood S.A.
PKO BP nieodnawialny w EUR	EURIBOR 1M + marża	21.04.2018	-	6 223	-	6 499	-	-	Baltic Wood S.A.
PKO BP umowa kredytowa PLN	WIBOR 1M + marża	21.04.2018	2 028	5 826	2 215	6 333	-	-	Baltic Wood S.A.
PKO BP umowa kredytowa PLN	WIBOR 1M + marża	21.04.2018	-	499	-	-	-	-	Baltic Wood S.A.
Razem			27 420	75 366	24 621	89 519	27 850	42 206	

dane w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.03.2017 niebadane	31.12.2016	31.03.2016 niebadane	Nazwa jednostki z Grupy Kapitałowej
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty				
Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	17.06.2017	-	-	-	Lentex S.A.
ING Bank Śląski SA z siedzibą w Katowicach kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M + marża	27.06.2018	1 037	10 568	8 435	Gamrat S.A.
Millenium Bank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M + marża	29.06.2017	-	1 026	3 200	Gamrat S.A.
Investment loan - Raiffeisenbank -	EURIBOR 3M + marża	10.07.2015	-	-	-	Devorex EAD
Raiffeisenbank	EURIBOR 1M + marża	10.07.2016	-	-	39	Devorex EAD
ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach	WIBOR 1M + marża	30.06.2018	-	5 968	4 964	PD Profil Sp z o.o.
Prymus S.A. Pożyczka	Ustalona stopa procentowa	23.02.2017	-	360	860	PD Profil Sp z o.o.
PKO BP w rach bieżącym w PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2016	-	-	11 673	Baltic Wood S.A.
PKO BP w rachunku bieżącym w EUR	EURIBOR 1 M + marża	31.12.2016	-	-	2 372	Baltic Wood S.A.
PKO BP nieodnawialny w PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2016	-	-	7 439	Baltic Wood S.A.
PKO BP nieodnawialny w EUR	EURIBOR 1 M + marża	31.12.2016	-	-	6 343	Baltic Wood S.A.
CITI kredyt w EUR	EURIBOR 3M + marża	01.04.2016	-	-	9 200	Baltic Wood S.A.
ING Bank Śląski SA z siedzibą w Katowicach kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M + marża	23.11.2017	278	455	-	Gamrat Energia Sp. z o.o.
Kredyt obrotowy w mBank	WIBOR O/N + marża LIBOR O/N + marża	28.07.2016	-	-	1 385	Novita S.A.
Kredyt obrotowy w Bank Handlowy w Warszawie S.A.	WIBOR 1M, LIBOR USD 1M, EURIBOR 1M + marża	04.08.2017	-	-	952	Novita S.A.
Kredyt obrotowy w Bank Handlowy w Warszawie S.A.	WIBOR 1M + marża	29.07.2016	-	-	422	Novita S.A.
Razem			1 315	18 377	57 284	

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stronami są Spółki wchodzące w skład Grupy.

1.18. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Skład pozostałych zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych przedstawia tabela poniżej:

dane w tys. zł

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.03.2017 niebadane	31.12.2016	31.03.2016 niebadane
Pozostałe zobowiązania finansowe:			
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	982
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 049	2 967	3 013
- zobowiązania inwestycyjne	4 630	5 720	401
- inne	323	350	233
RAZEM	8 002	9 037	4 629
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	8 002	9 037	4 629
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:			
- podatek VAT	266	239	852
- podatek akcyzowy	81	73	155
- podatek dochodowy od osób fizycznych	581	630	624
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 917	2 927	3 071
- zobowiązania z tytułu PFRON	8	-	-
- zaliczki na zapasy	831	993	912
- zaliczki na środki trwałe	-	-	2 603
- nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	2 255	1 083	2 247
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	232	66	412
- rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu leasingu zwrotnego	-	594	649
- rozliczenie międzyokresowe przychodów - dotacja	25	88	161
- ubezpieczenia należności handlowych	26	-	68
- inne	530	768	1 456
RAZEM	7 752	7 461	13 210
- część długoterminowa	-	489	649
- część krótkoterminowa	7 752	6 972	12 561

1.19. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

dane w tys. zł

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW						
okres	Działalność kontynuowana		Działalność zaniechana		Ogółem	
	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016* niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016* niebadane	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016* niebadane
kraj						
Przychody ze sprzedaży produktów	44 477	44 697	-	5 718	44 477	50 415
Przychody ze sprzedaży usług	5 135	3 867	-	1 204	5 135	5 071
Przychody ze sprzedaży materiałów	348	973	-	-	348	973
Przychody ze sprzedaży towarów	586	205	-	330	586	535
zagranica						
Przychody ze sprzedaży produktów	71 215	68 590	-	14 291	71 215	82 881
Przychody ze sprzedaży usług	184	169	-	44	184	213
Przychody ze sprzedaży materiałów	159	44	-	-	159	44
Przychody ze sprzedaży towarów	261	401	-	686	261	1 087
RAZEM	122 365	118 946	-	22 273	122 365	141 219

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone na skutek sprzedaży akcji jednostki zależnej "Novita" S.A. w dniu 1.08.2016r., co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

dane w tys. zł

KOSZTY RODZAJOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016* niebadane
Amortyzacja środków trwałych	4 602	4 207
Amortyzacja wartości niematerialnych	647	344
Koszty świadczeń pracowniczych	16 567	15 557
Zużycie surowców, materiałów i energii	75 563	65 238
Koszty usług obcych	10 945	11 450
Koszty podatków i opłat	2 014	2 015
Pozostałe koszty	3 945	2 434
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 193	1 395
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	(6 755)	716
RAZEM	108 721	103 356
Koszty sprzedaży	11 276	10 793
Koszty ogólnego zarządu	11 237	10 631
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	86 208	81 932
RAZEM	108 721	103 356

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH- DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016* niebadane
Koszty wynagrodzeń	12 444	11 431
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	2 591	2 795
Koszty ZFŚS	1 284	1 143
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	248	188
RAZEM	16 567	15 557

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH- DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
okres	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016* niebadane
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	10 460	8 870
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 107	6 687
Pozycje ujęte w rozliczeniach międzyokresowych	-	-
RAZEM	16 567	15 557

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone na skutek sprzedaży akcji jednostki zależnej "Novita" S.A. w dniu 1.08.2016r., co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 marca 2017 i 2016 roku Grupa nie poniosła żadnych kosztów związanych z prowadzeniem prac badawczych i rozwojowych.

1.21. Pozostałe przychody i koszty

	dane w tys. zł	
	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016* niebadane
POZOSTAŁE PRZYCHODY - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	381	160
Uzysk złomu i odpadów	1	4
Dotacja	-	16
Nadwyżki inwentaryzacyjne	9	-
Zwrot kosztów sądowych	2	19
Refundacje, odszkodowania	122	15
Otrzymane darowizny, kary	103	7
Pozostałe	115	58
RAZEM	733	279

	dane w tys. zł	
	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016* niebadane
POZOSTAŁE KOSZTY - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Niedobory inwentaryzacyjne	3	-
Koszty postępowania sądowego	3	2
Rekompensaty dla zwolnionych	5	7
Szkody, kary i odszkodowania	49	63
Darowizny	9	9
Koszty utrzymania inwestycji w nieruchomości	50	47
Składki na rzecz organizacji	13	13
Rekompensata kosztów związanych z wadami włókien i wykładzin	5	8
Likwidacja majątku obrotowego	31	91
Pozostałe	29	4
RAZEM	197	244

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone na skutek sprzedaży akcji jednostki zależnej "Novita" S.A. w dniu 1.08.2016r., co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.22. Przychody i koszty finansowe

	dane w tys. zł	
	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016* niebadane
PRZYCHODY FINANSOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody z tytułu odsetek	151	64
Przychody z tytułu odsetek od pożyczki	3	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	16
Zyski z tytułu różnic kursowych	231	-
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:	1	803
aktywów dostępnych do sprzedaży	1	-
aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik	-	803
Pozostałe	9	4
RAZEM	395	887

	dane w tys. zł	
	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016* niebadane
KOSZTY FINANSOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	503	623
kredytów bankowych	379	615
pożyczek	-	1
pozostałe	124	7
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	47	53
Koszty finansowe z tytułu umowy faktoringowej	13	4
Straty z tytułu różnic kursowych	-	943
Pozostałe	33	307
RAZEM	596	1 930

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone na skutek sprzedaży akcji jednostki zależnej "Novita" S.A. w dniu 1.08.2016r., co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.23. Podatek dochodowy bieżący

	dane w tys. zł	
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016* niebadane
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(3 019)	(3 469)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(3 021)	(3 469)
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	2	-
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	616	515
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	616	515
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(2 403)	(2 954)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(2 403)	(2 954)
- przypisane działalności kontynuowanej	(2 403)	(2 199)
- przypisane działalności zaniechanej	-	(755)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	(62)
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego związanego z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym	-	(62)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(2 403)	(3 016)

	dane w tys. zł	
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016* niebadane
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	(62)
- podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym	-	(62)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	-	(62)

	dane w tys. zł	
okres	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016* niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	17 599	14 582
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	3 953
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	17 599	18 535
(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku	2 403	2 954
Efektywna stawka podatkowa (w %)	13,7%	15,9%

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone na skutek sprzedaży akcji jednostki zależnej "Novita" S.A. w dniu 1.08.2016r., co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.24. Odroczony podatek dochodowy

	dane w tys. zł		
AKTYWA NA PODATEK ODROZONY	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 31.03.2016* niebadane
Stan na początek okresu	38 309	37 898	37 898
Zwiększenia	1 689	1 376	1 996
Zmniejszenia	2 821	965	1 175
Utrata kontroli nad jednostką zależną	7	-	-
Stan na koniec okresu	37 170	38 309	38 719

	dane w tys. zł		
REZERWA NA PODATEK ODROZONY	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 31.03.2016* niebadane
Stan na początek okresu	24 797	33 925	33 925
Zwiększenia	656	1 523	711
Zmniejszenia	2 404	10 651	640
Utrata kontroli nad jednostką zależną	560	-	-
Stan na koniec okresu	22 489	24 797	33 996

dane w tys. zł			
Saldo podatku odroczonego	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 31.03.2016* niebadane
Aktywa na podatek odroczoney na początek okresu	32 994	32 054	32 994
Rezerwa na podatek odroczoney na początek okresu	19 482	28 081	19 482
Aktywa na podatek odroczoney na koniec okresu	32 452	32 994	32 378
Rezerwa na podatek odroczoney na koniec okresu	17 771	19 482	27 655

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone na skutek korekty prezentacyjnej kredytu w rachunku bieżącym, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.25. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

W związku z zawartą w dniu 1 sierpnia 2016 roku umową sprzedaży wszystkich posiadanych przez Grupę akcji „Novita” S.A. w ilości 1.579.291 sztuk wyniki wygenerowane przez „Novita” S.A. zostały odpowiednio przekształcone za 3 miesiące 2016 roku (nota 1.4) i zostały przeniesione w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej”.

dane w tys. zł	
WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
<i>Działalność zaniechana</i>	
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22 273
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14 156
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	8 117
Koszty sprzedaży	872
Koszty ogólnego zarządu	3 224
Pozostałe przychody operacyjne	(13)
Pozostałe koszty operacyjne	13
Zysk/strata z działalności operacyjnej	3 995
Przychody finansowe	4
Koszty finansowe	46
Zysk/strata brutto	3 953
Podatek dochodowy	755
Zysk/strata netto	3 198

Generowane przez „Novita” S.A. przychody i koszty były do tej pory prezentowane w segmencie „Włókniny” i „Pozostałe”. W związku ze sprzedażą akcji „Novita” S.A. przez Grupę w dniu 1 sierpnia 2016 roku, zarówno przychody i koszty za 3 miesiące 2016 roku zostały przeniesione w ramach segmentów do „Działalności zaniechanej”.

1.26. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi w Grupie zostały zawarte na warunkach rynkowych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 oraz 2016 roku Grupa nie zawierała transakcji z innymi podmiotami powiązanymi.

1.27. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	dane w tys. zł	
	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	626	755
Razem	626	755

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

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

- „Lentex” S.A.

W dniu 23 marca 2017 roku „Lentex” S.A. zawarł z bankiem PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę limitu kredytowego wielocelowego do kwoty 10.000 tys. zł na okres do 22 marca 2018 roku. Zabezpieczeniem jest umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP S.A. ze środkami znajdującymi się na rachunkach Spółki w PKO BP S.A. (aktualnych oraz otwartych w okresie kredytowania). Na dzień 31 marca 2017 roku Spółka nie korzystała z dostępnego limitu.

1.29. 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.

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

- „Lentex” S.A.

- Informacja o dywidendzie za rok 2016

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały podjęte żadne decyzje w sprawie dywidendy. Zarząd „Lentex” S.A. rekomenduje wypłatę dywidendy za rok 2016 w wysokości 0,50 zł na jedną akcję, co zostało pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2017 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2016

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały podjęte żadne decyzje w sprawie dywidendy. Zarząd „Gamrat” S.A. rekomenduje przeznaczenie kwoty 3.692 tys. zł z zysku netto za 2016 rok na wypłatę dywidendy, a pozostałą część na kapitał zapasowy.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2017 rok nie została wypłacona.

- **„Devorex” EAD**

- Informacja o dywidendzie za rok 2016

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały podjęte żadne decyzje w sprawie dywidendy.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2017 rok nie została wypłacona.

- **„Baltic Wood” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2016

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Baltic Wood” S.A. podjęło w dniu 15 maja 2017 roku decyzję o przeznaczeniu zysku netto spółki za rok 2016 w całości na kapitał zapasowy spółki.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2017 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat Energia ” Sp. z o.o.**

Nie dotyczy.

- **„Profil PD Dystrybucja ” Sp. z o.o.**

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

2. Pozostałe informacje

2.1. Informacje ogólne

Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

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

Na dzień 31 marca 2017 roku Grupę Kapitałową Lentex tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - „Lentex” S.A.
- Jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną
 - Grupa Kapitałowa Gamrat – jednostka dominująca posiada 64,66% udziałów.

Na dzień 31 marca 2017 roku Grupę Kapitałową Gamrat tworzyły:

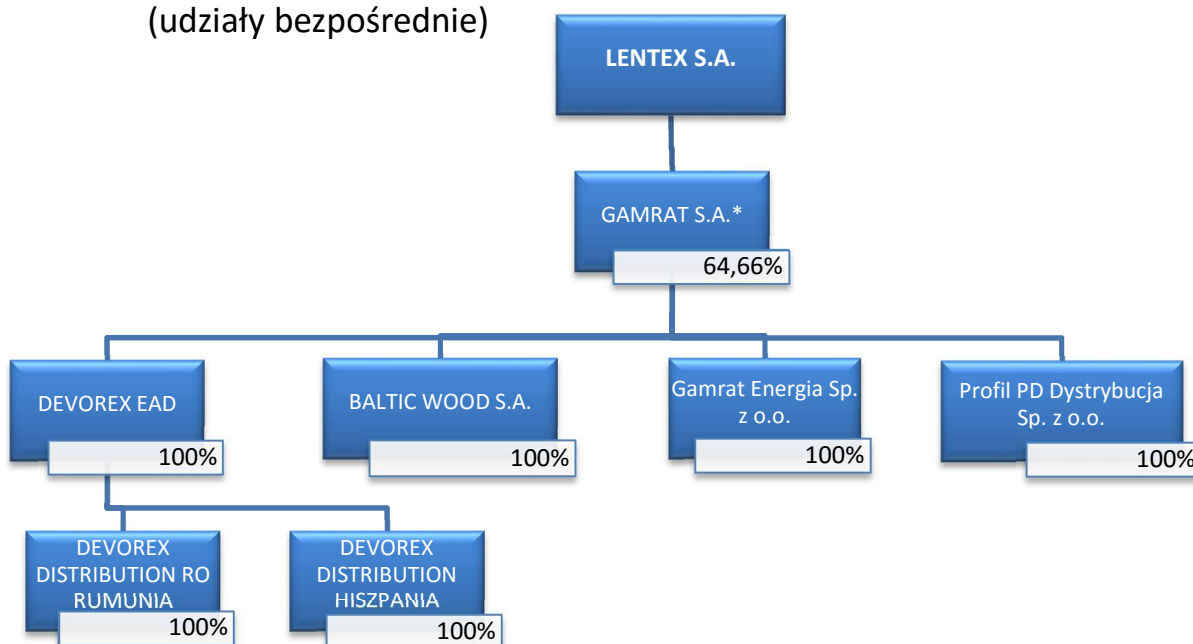
- Jednostka dominująca
 - „Gamrat” S.A.
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną
 - Grupa Kapitałowa Devorex – jednostka dominująca posiada 100% akcji,
 - „Baltic Wood” S.A. - jednostka dominująca posiada 100% akcji,
 - „Gamrat Energia” Sp. z o. o. - jednostka dominująca posiada 100% udziałów,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

Na dzień 31 marca 2017 roku Grupę Kapitałową Devorex tworzyły:

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

GRUPA KAPITAŁOWA LENTEX NA DZIEŃ 31 marca 2017 roku

(udziały bezpośrednie)



*Na dzień 31 marca 2017 roku, jak również na dzień publikacji raportu „Lentex” S.A. posiadała 5.401.832 sztuk akcji „Gamrat” S.A., co stanowi 64,66% kapitału zakładowego „Gamrat” S.A.

Informacja o jednostce dominującej Grupy Kapitałowej Lentex

„Lentex” S.A., (dalej: „Spółka”) jest spółką, której siedziba i główne miejsce produkcji wykładzin i włókien znajduje się w Lublińcu przy ulicy Powstańców Śląskich 54. Spółka prowadzi także działalność w zamiejscowym wydziale produkcyjnym włókien w Jarocinie.

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 150122050.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja wykładzin PCV oraz włókien.

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

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

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2017 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2017 roku wchodził:

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

Informacja o jednostkach zależnych

„Gamrat” S.A.

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

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

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

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

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

W skład Zarządu „Gamrat” S.A. na dzień 31 marca 2017 roku wchodził:

- **Michał Mróz** – Prezes Zarządu
- **Robert Ruwiński** – Członek Zarządu
- **Jerzy Pachana** – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej „Gamrat” S.A. na dzień 31 marca 2017 roku wchodził:

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

W okresie 3 miesięcy 2017 roku w składzie Rady Nadzorczej „Gamrat” S.A. wystąpiły następujące zmiany:

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

„Devorex” EAD

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

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

Na dzień 31 marca 2017 roku funkcję Dyrektora Zarządzającego pełnił:

- **Dariusz Szlęzak** – Dyrektor Zarządzający

W skład Rady Dyrektorów Devorex na dzień 31 marca 2017 roku wchodził:

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

„Baltic Wood” S.A.

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

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

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

W skład Zarządu „Baltic Wood” S.A. na dzień 31 marca 2017 roku wchodził:

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

W okresie 3 miesięcy 2017 roku w składzie Zarządu „Baltic Wood” S.A. wystąpiły następujące zmiany:

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

W skład Rady Nadzorczej „Baltic Wood” S.A. na dzień 31 marca 2017 roku wchodził:

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

„Gamrat Energia” Sp. z o.o.

„Gamrat Energia” jest spółką z o. o., 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 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 31 marca 2017 roku wchodził:

- **Michał Mróz** - Prezes Zarządu

„Profil PD Dystrybucja” Sp. z o.o.

„Profil PD Dystrybucja” jest spółką z o. o., której siedziba i miejsce działalności znajduje się w Jaśle przy ul. Mickiewicza 108. Przedmiotem działalności „Profil PD Dystrybucja” Sp. z o.o. jest sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000659202. Spółce „Profil PD Dystrybucja” nadano numer statystyczny REGON 366369233.

Czas trwania Spółki „Profil PD Dystrybucja” Sp. z o.o. jest nieoznaczony.

W skład Zarządu „Profil PD Dystrybucja” Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2017 roku wchodził:

- **Michał Mróz** - Prezes Zarządu

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów z działalności kontynuowanej Grupy w okresie 3 miesięcy 2017 roku wyniosły 122.365 tys. zł i były wyższe o 2,9% od przychodów z analogicznego okresu roku ubiegłego. W okresie sprawozdawczym udało się utrzymać Grupie wysokie wskaźniki efektywności. Rentowność sprzedaży brutto na działalności kontynuowanej zmniejszyła się z poziomu 13,1% w okresie porównywalnym do poziomu 11,2% w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto na działalności kontynuowanej podwyższył się z poziomu 10,4% w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku do poziomu 12,4% w okresie sprawozdawczym. Wartość EBITDA z działalności kontynuowanej Grupy za okres 3 miesięcy 2017 roku wyniosła 19.429 tys. zł i była niższa o 3,7% w stosunku do analogicznego okresu 2016 roku. Ogólne zadłużenie Grupy na 31 marca 2017 roku wynoszące 32,6% zmalało w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku, kiedy to wynosiło 35,4%.

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

Nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe poza opisaną w nocie 2.1 utratą kontroli nad jednostką zależną „PD Profil Sp. z o.o.”

2.4. 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.

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

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

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

Skład akcjonariatu jednostki dominującej „Lentex” S.A. na dzień przekazania skonsolidowanego rozszerzonego raportu za I kwartał 2017 roku ustalony na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień przekazanych w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2016r., poz. 1639), dalej „Zawiadomienia”. Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (raport za III kwartał 2016 roku) wynikały z otrzymanych przez Spółkę Zawiadomień: i) od Leszka Sobika o zmianie o ponad 2% dotychczasowy udział powyżej 27% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (szczegóły zostały zawarte w opublikowanym przez Spółkę raporcie bieżącym nr 39/2016 z dnia 08.12.2016r.; ii) od pełnomocnika Spółki o zejściu poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (szczegóły zostały zawarte w opublikowanym przez Spółkę raporcie bieżącym nr 40/2016 z dnia 09.12.2016r.

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 19 MAJA 2017 ROKU					
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
A-H	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	48 858 358	20 032
Liczba akcji , razem				48 858 358	
Wartość nominalna jednej akcji wynosi					0,41

SKŁAD AKCJONARIATU NA DZIEŃ 19 MAJA 2017 ROKU		
Akcjonariusze :	ilość akcji / ilość głosów	% kapitału / % udział w ogólnej liczbie głosów
Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp.z o.o. Sp.K.	14 999 593	30,70%
Paravita Holding Limited	8 439 673	17,27%
Krzysztof Moska	6 042 115	12,37%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	5 428 406	11,11%
Pozostali	13 948 571	28,55%
	48 858 358	100,00%

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

Stan na 19.05.2017r.	Pełniona funkcja	akcje emitenta		zmiana od 17.03.2017r. +/-	
		ilość (w szt.)	wartość nominalna	ilość (w szt.)	wartość nominalna
Wojciech Hoffmann	Prezes Zarządu	358 534	146 998,94	x	x
Adrian Grabowski	Członek Zarządu	x	x	x	x
Barbara Trenda	Członek Zarządu	3 000	1 230,00 zł	x	x
Janusz Malarz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	x	x	x	x
Zbigniew Rogóż	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	x	x	x	x
Adrian Moska	Członek Rady Nadzorczej	35 474	14 544,34 zł	x	x
Borys Synytsya	Członek Rady Nadzorczej	x	x	x	x
Halina Markiewicz	Sekretarz Rady Nadzorczej	x	x	x	x

2.8. 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.

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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku jednostka dominująca „Lentex” S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku jednostka dominująca „Lentex” S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki, a także nie udzieliły gwarancji na rzecz jednego podmiotu

lub jednostki zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych. W omawianym okresie emitent oraz jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń, kredytów, pożyczek lub gwarancji spełniających powyższe warunki.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku, poza wymienionymi w notach do raportu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmianę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

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

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

2.13. 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 kursów walutowych, a także sytuacja gospodarcza w Europie (w szczególności Bałkany, Rosja, Ukraina).

2.14. 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 osiągane przez Grupę w kolejnych kwartałach wyniki, to przede wszystkim ceny surowców produkcyjnych i kursy walut.

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	1 kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	1 kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	1 kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45 451	52 474	10 597	12 047
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	10 982	14 613	2 560	3 355
Zysk/strata ze sprzedaży	18 480	22 708	4 309	5 213
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	9 307	13 029	2 170	2 991
Zysk (strata) brutto	8 528	12 074	1 988	2 772
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	6 820	9 730	1 590	2 234
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	6 820	9 730	1 590	2 234
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 335	2 490	-311	572
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 423	-6 054	-1 264	-1 390
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 530	-664	-823	-152
Przepływy pieniężne netto - razem	-10 288	-4 228	-2 399	-971
Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	48 858 358	54 287 065	48 858 358	54 287 065
Zysk na jedną akcję*	0,14	0,18	0,03	0,04
Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach.	48 858 358	54 287 065	48 858 358	54 287 065
Rozwodniony zysk na jedną akcję*	0,14	0,18	0,03	0,04
	31.03.2017 niebadane	31.12.2016	31.03.2017 niebadane	31.12.2016
Aktywa razem	304 477	299 731	72 154	70 221
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	77 017	79 091	18 251	18 529
Długoterminowe zobowiązania i rezerwy	38 112	42 839	9 032	10 036
Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	38 905	36 252	9 220	8 493
Kapitał własny	227 460	220 640	53 903	51 692
Kapitał podstawowy	20 032	20 032	4 747	4 693
Liczba akcji	48 858 358	53 070 797	48 858 358	53 070 797
Wartość księgowa na jedną akcję*	4,66	4,16	1,10	0,97

*Dane zaprezentowane zostały w złotych/euro.

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

- dla okresu od 01.01.2017 do 31.03.2017: Tabela kursów nr 064/A/NBP/2017 z dnia 31.03.2017r.

1 EUR = 4,2198

- dla okresu od 01.01.2016 do 31.03.2016: Tabela kursów nr 062/A/NBP/2016 z dnia 31.03.2016r.

1 EUR = 4,2684

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 31.03.2017r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.03.2017r. =

$$227.460 / 48.858,358 = 4,66 \text{ zł}$$

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = kapitał własny w tys. EUR (stan na 31.03.2017r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.03.2017r. =

$$53.903 / 48.858,358 = 1,10 \text{ EUR}$$

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 3 miesiące 2017 r. (3 miesiące 2016 r.) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 3 miesięcy 2017 r. (z 3 miesięcy 2016 r.).

Sposób:	3 miesiące 2017 roku			3 miesiące 2016 roku		
styczeń	31.01.2017	4,3308	styczeń	29.01.2016	4,4405	
luty	28.02.2017	4,3166	luty	29.02.2016	4,3589	
marzec	31.03.2017	4,2198	marzec	31.03.2016	4,2684	
		12,8672			13,0678	
		12,8672/3 = 4,2891			13,0678/3 = 4,3559	

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 3 miesiące = 0,14 zł/akcję : 4,2891 = 0,03 EUR/akcję

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2017 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	31.03.2017 niebadane	31.12.2016	31.03.2016 niebadane
Aktywa trwałe		215 442	212 360	224 429
Rzeczowe aktywa trwałe	3.3	133 417	130 315	87 537
Wartości niematerialne	3.3	279	299	202
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	3.4	81 740	81 740	136 684
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		6	6	6
Aktywa obrotowe		89 035	87 371	82 123
Zapasy	3.6	40 331	35 483	31 108
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	3.7	37 080	33 219	40 587
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	3.8	8 426	5 119	2 390
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.9	3 198	13 504	8 038
AKTYWA RAZEM		304 477	299 731	306 552

PASYWA	Nota	31.03.2017 niebadane	31.12.2016	31.03.2016 niebadane
Kapitał własny		227 460	220 640	246 845
Kapitał podstawowy		20 032	20 032	22 258
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		67 641	67 641	67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego		1 313	1 313	1 313
Akcje własne		-	-	-
Kapitały rezerwowe i zapasowe		64 391	64 391	95 014
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		(28)	(28)	(10)
Zysk/strata z lat ubiegłych		67 291	2 212	50 899
Zysk/strata z roku bieżącego		6 820	65 079	9 730
ZOBOWIĄZANIA		77 017	79 091	59 707
Zobowiązania długoterminowe		38 112	42 839	20 255
Rezerwy	3.10	327	327	306
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.18	4 902	5 364	5 246
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3.11	32 600	36 800	14 421
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	3.12	283	348	282
Zobowiązania krótkoterminowe		38 905	36 252	39 452
Rezerwy	3.10	5 291	3 776	5 068
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3.11	-	-	601
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	3.11	12 284	11 524	15 406
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3.12	304	322	273
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		14 900	15 082	14 277
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	3.12	5 604	5 548	3 321
PASYWA RAZEM		304 477	299 731	306 552

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Olga Słabkowska-Mazik – Główna Księgowa

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3.13	45 451	52 474
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3.14	26 971	29 766
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		18 480	22 708
Koszty sprzedaży	3.14	5 006	5 771
Koszty ogólnego zarządu		4 352	4 024
Pozostałe przychody	3.15	231	139
Pozostałe koszty		46	23
Zysk/strata z działalności operacyjnej		9 307	13 029
Przychody finansowe	3.16	36	46
Koszty finansowe		815	1 001
Zysk/strata brutto		8 528	12 074
Podatek dochodowy	3.17	1 708	2 344
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		6 820	9 730
Działalność zaniechana			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		6 820	9 730
Pozostałe dochody całkowite		-	-
Dochody całkowite razem		6 820	9 730
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
Podstawowy		0,14	0,18
Rozwodniony		0,14	0,18
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Podstawowy		0,14	0,18
Rozwodniony		0,14	0,18

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Olga Słabkowska-Mazik – Główna Księgowa

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto na działalności kontynuowanej	8 528	12 074
Zysk/ strata brutto na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/ strata brutto	8 528	12 074
Korekty o pozycje:	(9 863)	(9 584)
Amortyzacja	1 675	1 584
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	18	74
Koszty i przychody z tytułu odsetek	70	171
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(102)	(112)
Zmiana stanu rezerw	1 515	2 105
Zmiana stanu zapasów	(4 848)	1 773
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(7 167)	(10 815)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	577	1 731
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(1 601)	(6 095)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(1 335)	2 490
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	102	198
Wpływy z tytułu odsetek	9	5
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 534	5 698
Wydatki netto na nabycie jednostek stowarzyszonych i zależnych	-	559
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(5 423)	(6 054)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	4 021
Spłata kredytów i pożyczek	3 368	4 452
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	83	57
Zapłacone odsetki	79	176
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(3 530)	(664)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(10 288)	(4 228)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	13 504	12 340
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	<i>(18)</i>	<i>(74)</i>
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	3 198	8 038

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Olga Słabkowska-Mazik – Główna Księgowa

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy							Kapitał własny ogółem
01.01.2017 - 31.03.2017 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	-	-	-	-	-	-	6 820	6 820
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	6 820	6 820
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	64 391	(28)	74 111	227 460

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy							Kapitał własny ogółem
01.01.2016 - 31.12.2016	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	22 258	67 641	1 313	-	95 014	(10)	50 899	237 115
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	(18)	65 079	65 061
Zyski / straty aktuarialne	-	-	-	-	-	(18)	-	(18)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	65 079	65 079
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	(2 226)	-	-	-	(30 623)	-	(48 687)	(81 536)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(24 429)	(24 429)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	24 258	-	(24 258)	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	(57 107)	-	-	-	(57 107)
Umorzenie akcji własnych	(2 226)	-	-	57 107	(54 881)	-	-	-
Saldo na koniec okresu	20 032	67 641	1 313	-	64 391	(28)	67 291	220 640

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy							Kapitał własny ogółem
01.01.2016 - 31.03.2016 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	22 258	67 641	1 313	-	95 014	(10)	50 899	237 115
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	9 730	9 730
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	9 730	9 730
Saldo na koniec okresu	22 258	67 641	1 313	-	95 014	(10)	60 629	246 845

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Olga Słabkowska-Mazik – Główna Księgowa

Dodatkowe noty objaśniające

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

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

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

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane				
	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniny	Pozostałe	Razem	
Przychody od klientów zewnętrznych	13 927	31 303	221	45 451	45 451
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(13 353)	(22 565)	(226)	(36 144)	(36 144)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(10 440)	(16 287)	(135)	(26 862)	(26 862)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	(109)	(109)	(109)
Koszty sprzedaży	(787)	(4 219)	-	(5 006)	(5 006)
Koszty ogólnego zarządu	(2 117)	(2 253)	18	(4 352)	(4 352)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(9)	194	-	185	185
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	574	8 738	(5)	9 307	9 307
Zysk operacyjny	574	8 738	(5)	9 307	9 307
Amortyzacja	549	1 125	1	1 675	1 675
EBITDA	1 123	9 863	(4)	10 982	10 982

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	17 427	*
Sprzedaż zagraniczna	28 024	*

* 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	32%
Pozostałe	30%

Informacje dotyczące głównych klientów	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	17,70%	włókniny
Klient 2	10,80%	włókniny

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane				
	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniny	Pozostałe	Razem	
Przychody od klientów zewnętrznych	14 616	36 899	959	52 474	52 474
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(13 216)	(25 428)	(801)	(39 445)	(39 445)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(10 567)	(18 399)	(179)	(29 145)	(29 145)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	(621)	(621)	(621)
Koszty sprzedaży	(701)	(5 070)	-	(5 771)	(5 771)
Koszty ogólnego zarządu	(2 012)	(2 011)	(1)	(4 024)	(4 024)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	64	52	-	116	116
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	1 400	11 471	158	13 029	13 029
Zysk operacyjny	1 400	11 471	158	13 029	13 029
Amortyzacja	560	1 023	1	1 584	1 584
EBITDA	1 960	12 494	159	14 613	14 613

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	20 057	*
Sprzedaż zagraniczna	32 417	*

* 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	33%
Pozostałe	29%

Informacje dotyczące głównych klientów	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	19,44%	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:

dane w tys. zł		
INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	4 757	5 309
w tym użytkowane na podstawie leasingu	-	-
Wartości niematerialne	-	-
Razem	4 757	5 309
Istotne zobowiązania z tyt. nabycia aktywów trwałych	-	31 518

dane w tys. zł		
INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH *	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	-	88
Wartości niematerialne	-	-
Razem	-	88

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

- *Odpisy z tytułu utraty wartości*

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku Spółka nie rozpoznała dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych i składników wartości niematerialnych oraz nie dokonała rozwiązania odpisu z tego tytułu.

3.4. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku nie wystąpiły zmiany w posiadanych przez Spółkę inwestycjach w jednostkach zależnych.

dane w tys. zł						
Nazwa jednostki	Kraj siedziby:	Procentowa wielkość udziałów i praw do głosów	Zależna/stowarzyszona	31.03.2017 niebadane	31.12.2016	31.03.2016 niebadane
"Gamrat" S.A.	Polska	64,66%	zależna	81 740	81 740	81 740
"Novita" S.A.	Polska	63,17%	zależna			54 944
Razem				81 740	81 740	136 684

Na dzień 31 marca 2017 roku Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.

Zarówno na dzień 31 marca 2017 roku, jak i na dzień publikacji raportu Spółka posiada zastaw rejestrowy na 4.457.400 szt. akcjach spółki zależnej „Gamrat” S.A. o łącznej wartości nominalnej 38.913.102,00 zł, stanowiących 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:

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH			
	Wartość bilansowa		
	31.03.2017 niebadane	31.12.2016	31.03.2016 niebadane
Aktywa finansowe - dostępne do sprzedaży	6	6	6
Nienotowane instrumenty kapitałowe	6	6	6
Aktywa finansowe – pożyczki i należności	37 191	33 311	40 676
Należności z tytułu dostaw i usług	37 080	33 219	40 587
Pozostałe należności	111	92	89
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 198	13 504	8 038
Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	32 883	37 148	14 703
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	32 600	36 800	14 421
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	283	348	282
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	30 941	31 073	32 266
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	12 284	11 524	16 607
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	304	322	273
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 900	15 082	14 277
Pozostałe zobowiązania	3 453	4 145	1 109

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, należności i zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych należności i zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności. Długoterminowe kredyty bankowe nie odbiegają od wartości bilansowych głównie ze względu na fakt, że są oparte na stopie rynkowej WIBOR 1M + marża. Spółka na dzień 31 marca 2017 roku poddała weryfikacji możliwość pozyskania kredytu długoterminowego na dotychczasowych warunkach (WIBOR 1M+marża) i oceniła ją jako realną, dlatego wartość długoterminowych kredytów bankowych nie odbiega od wartości bilansowych. Również w przypadku nienotowanych instrumentów kapitałowych i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego według oceny Spółki ich wartość bilansowa nie odbiega istotnie od wartości godziwej.

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

3.6. Zapasy

W okresie objętym sprawozdaniem oraz w okresach porównywalnych Spółka dokonała odpisów na zapasy, które przedstawia poniższa tabela:

dane w tys. zł

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Stan na początek okresu	2 310	1 506	1 506
Zawiązanie	190	1 263	132
Wykorzystanie	74	459	195
Stan na koniec okresu	2 426	2 310	1 443

Odpisy aktualizujące wartość zapasów (zawiązanie i rozwiązanie) są ujmowane w śródrocznym 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	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Stan na początek okresu	6 598	6 331	6 331
Zawiązanie	14	462	14
Wykorzystanie odpisów (spłata należności)	18	195	40
Rozwiązanie	-	-	4
Stan na koniec okresu	6 594	6 598	6 301

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:

	dane w tys. zł		
POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.03.2017 niebadane	31.12.2016	31.03.2016 niebadane
Pozostałe aktywa finansowe:			
- pozostałe należności	111	92	89
RAZEM	111	92	89
- część krótkoterminowa	111	92	89
Pozostałe aktywa niefinansowe:			
- należności budżetowe	4 213	2 656	315
- zaliczki na zapasy	1 995	944	1 193
- zaliczki na środki trwałe	801	651	
- zaliczki na wartości niematerialne			
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	13	-
- rozliczenia międzyokresowe	1 294	752	851
- inne	70	69	
RAZEM	8 373	5 085	2 359
- część krótkoterminowa	8 373	5 085	2 359
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	8 426	5 119	2 390

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.03.2017 niebadane	31.03.2016 niebadane
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 198	8 038
Razem	3 198	8 038

dane w tys. zł

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 198	8 038
Kredyty w rachunkach bieżących (-)	-	-
Razem	3 198	8 038

Spółka na dzień 31 marca 2017 i 2016 roku nie wykazywała ujemnego salda rachunków bieżących, które stanowiłyby kwotę wykorzystanego kredytu przyznanego w tym rachunku. Kredyt w rachunku bieżącym jest płatny na żądanie i stanowi integralną część bieżącego zarządzania środkami pieniężnymi w jednostce. W świetle zapisów MSR 7 Spółka zalicza powyższy kredyt w rachunku bieżącym do pozycji środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w ramach sprawozdania z przepływów pieniężnych.

3.10. Rezerwy

dane w tys. zł

REZERWY					
za okres	01.01.2017 - 31.03.2017 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	387	2 620	621	581	4 209
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	387	2 620	621	581	4 209
Zmniejszenia	106	1 689	756	143	2 694
Wykorzystane w okresie	106	1 689	756	143	2 694
Wartość na koniec okresu w tym:	1 600	2 700	698	620	5 618
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	1 273	2 700	698	620	5 291
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	327	-	-	-	327

dane w tys. zł

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

dane w tys. zł

REZERWY					
za okres	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane				
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na udzielone bonusy	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 199	1 716	203	151	3 269
Krótkoterminowe na początek okresu	893	1 716	203	151	2 963
Długoterminowe na początek okresu	306	-	-	-	306
Zwiększenia	705	2 932	607	669	4 913
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	705	2 932	607	669	4 913
Zmniejszenia	113	2 334	245	116	2 808
Wykorzystane w okresie	113	2 334	245	116	2 808
Wartość na koniec okresu w tym:	1 791	2 314	565	704	5 374
Krótkoterminowe na koniec okresu	1 485	2 314	565	704	5 068
Długoterminowe na koniec okresu	306	-	-	-	306

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

3.11. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

dane w tys. zł

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.03.2017 niebadane		31.12.2016		31.03.2016 niebadane	
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty	część krótko-terminowa	część długo-terminowa	część krótko-terminowa	część długo-terminowa	część krótko-terminowa	część długo-terminowa
Kredyt bankowy inwestycyjny - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	17.04.2018	9 600	800	9 600	3 200	9 600	10 400
Kredyt bankowy obrotowy - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	15.04.2017	484	-	1 452	-	5 806	-
Kredyt bankowy inwestycyjny - Bank PKO S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	30.11.2021	2 200	31 800	472	33 600	-	4 021
Razem			12 284	32 600	11 524	36 800	15 406	14 421

dane w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.03.2017 niebadane	31.12.2016	31.03.2016 niebadane
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty			
Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	17.06.2017	-	-	-
Pożyczka - "Gamrat" S.A.	WIBOR 1M +marża	30.06.2016	-	-	601
Razem			-	-	601

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stroną jest „Lentex” S.A.

W dniu 23 marca 2017 roku „Lentex” S.A. zawarł z bankiem PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę limitu kredytowego wielocelowego do kwoty 10.000 tys. zł na okres do 22 marca 2018 roku. Zabezpieczeniem jest umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP S.A. ze środkami znajdującymi się na rachunkach Spółki w PKO BP S.A. (aktualnych oraz otwartych w okresie kredytowania). Na dzień 31 marca 2017 roku Spółka nie korzystała z dostępnego limitu.

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	31.03.2017 niebadane	31.12.2016	31.03.2016 niebadane
Pozostałe zobowiązania finansowe:			
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 034	1 013	942
- zobowiązania inwestycyjne	2 371	3 075	140
- inne	48	57	27
RAZEM	3 453	4 145	1 109
- część krótkoterminowa	3 453	4 145	1 109
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:			
- podatek dochodowy od osób fizycznych	203	279	195
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 025	1 032	969
- nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	674	-	611
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	232	66	412
- inne	17	26	25
RAZEM	2 151	1 403	2 212
- część krótkoterminowa	2 151	1 403	2 212
RAZEM	5 604	5 548	3 321

3.13. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

dane w tys. zł		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW		
okres	Działalność kontynuowana	
	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	17 212	19 247
Przychody ze sprzedaży usług	138	235
Przychody ze sprzedaży materiałów	72	570
Przychody ze sprzedaży towarów	5	5
zagranica		
Przychody ze sprzedaży produktów	28 019	32 268
Przychody ze sprzedaży towarów	5	149
RAZEM	45 451	52 474

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

dane w tys. zł		
KOSZTY RODZAJOWE		
okres	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Amortyzacja środków trwałych	1 655	1 571
Amortyzacja wartości niematerialnych	20	13
Koszty świadczeń pracowniczych	5 857	5 365
Zużycie surowców, materiałów i energii	24 364	23 691
Koszty usług obcych	4 842	5 626
Koszty podatków i opłat	473	469
Pozostałe koszty	780	496
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	134	621
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, koszt wytworzenia na własne potrzeby	(1 796)	1 709
RAZEM	36 329	39 561
Koszty sprzedaży	5 006	5 771
Koszty ogólnego zarządu	4 352	4 024
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	26 971	29 766
RAZEM	36 329	39 561

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Koszty wynagrodzeń	4 117	3 800
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	817	765
Koszty ZFŚS	675	612
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	248	188
RAZEM	5 857	5 365

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	3 844	3 176
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 013	2 189
RAZEM	5 857	5 365

Na dzień 31 marca 2017 i 2016 roku Spółka nie poniosła żadnych kosztów związanych z prowadzeniem prac badawczych i rozwojowych.

3.15. Pozostałe przychody i koszty

dane w tys. zł

POZOSTAŁE PRZYCHODY		
	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	102	112
Zwrot kosztów sądowych	-	2
Refundacje, odszkodowania	107	8
Otrzymane darowizny, kary	-	7
Pozostałe	22	10
RAZEM	231	139

dane w tys. zł

POZOSTAŁE KOSZTY		
	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Koszty postępowania sądowego	2	2
Rekompensaty dla zwolnionych	5	7
Szkody, kary i odszkodowania	29	1
Darowizny	5	5
Rekompensata kosztów związanych z wadami włókien i wykładzin	5	8
RAZEM	46	23

3.16. Przychody i koszty finansowe

dane w tys. zł

PRZYCHODY FINANSOWE		
	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Przychody z tytułu odsetek	36	46
RAZEM	36	46

dane w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE		
	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	74	171
kredytów bankowych	74	166
pożyczek	-	5
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	6	8
Straty z tytułu różnic kursowych	735	822
RAZEM	815	1 001

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	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(2 170)	(2 856)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(2 172)	(2 856)
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	2	-
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	462	512
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	462	512
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(1 708)	(2 344)
- przypisane działalności kontynuowanej	(1 708)	(2 344)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 708)	(2 344)

	dane w tys. zł	
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 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	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	8 528	12 074
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	8 528	12 074
Stawka podatkowa obowiązująca w Polsce	19,0%	19,0%
(obciążenie) podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	1 620	2 294
Odpisy na PFRON	50	13
Odsetki nkup	-	1
OC Zarządu	6	1
Korekta podatku z lat ubiegłych	2	(18)
Odpis na należności nkup	-	2
Pozostałe koszty nkup	30	51
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 708	2 344

	dane w tys. zł	
okres	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	8 528	12 074
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	8 528	12 074
(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku	1 708	2 344
Efektywna stawka podatkowa (w %)	20,0%	19,4%

3.18. Odroczony podatek dochodowy

	dane w tys. zł	
AKTYWA NA PODATEK ODROZCZONY	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Stan na początek okresu	2 480	2 169
Zwiększenia	957	716
Zmniejszenia	649	303
Stan na koniec okresu	2 788	2 582

	dane w tys. zł	
REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Stan na początek okresu	7 844	7 927
Zwiększenia	11	92
Zmniejszenia	165	191
Stan na koniec okresu	7 690	7 828

	dane w tys. zł	
Saldo podatku odroczonego	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Rezerwa na podatek odroczonego na początek okresu	5 364	5 758
Rezerwa na podatek odroczonego na koniec okresu	4 902	5 246

3.19. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 i 2016 roku:

	dane w tys. zł			
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane		
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Jednostka zależna "Gamrat" S.A.	521	627	23	-
Jednostka zależna "Baltic Wood" S.A.	14	6	-	-

	dane w tys. zł				
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane			
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania	Zobowiązania z tyt. pożyczki
Jednostka zależna "Gamrat" S.A.	664	677	23	14	601
Jednostka zależna "Novita" S.A.	326	9	117	141	-
Jednostka zależna "Baltic Wood" S.A.	15	6	-	-	-

3.20. Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej

	dane w tys. zł	
WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	01.01.2017 - 31.03.2017 niebadane	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	626	755
Razem	626	755

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

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Adrian Grabowski – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Olga Słabkowska-Mazik – Główna Księgowa