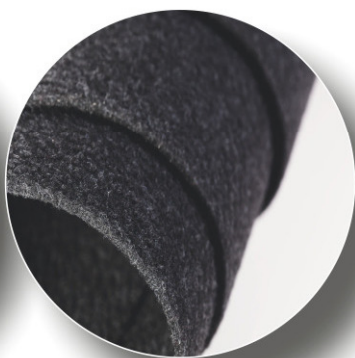


Grupa Kapitałowa Lentex



**SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2016 ROKU**

13 maja 2016 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 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
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. Korekty błędów, zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych	14
1.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	18
1.6. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	21
1.7. Sezonowość działalności	22
1.8. Informacje dotyczące segmentów działalności	22
1.9. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	24
1.10. Instrumenty finansowe	24
1.11. Zapasy	26
1.12. Należności	26
1.13. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	27
1.14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27
1.15. Rezerwy	28
1.16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	29
1.17. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	30
1.18. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31
1.19. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów / koszty rodzajowe	31
1.20. Pozostałe przychody i koszty	32
1.21. Przychody i koszty finansowe	32
1.22. Podatek dochodowy bieżący	33
1.23. Odroczonego podatek dochodowy	33
1.24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	34
1.25. Wynagrodzenia członków zarządu oraz rady nadzorczej emitenta	34
1.26. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – informacja o zmianach od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego	34
1.27. 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	35
1.28. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	36
1.29. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	36

2.	Pozostałe informacje.....	37
2.1.	Informacje ogólne	37
2.2.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.	42
2.3.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta, w okresie którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących grupy kapitałowej emitenta.....	42
2.4.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	42
2.5.	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.....	42
2.6.	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.	43
2.7.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	43
2.8.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	43
2.9.	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.....	44
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.	44
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.	44
2.12.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.	44
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.	44
2.14.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	44
	JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	45
	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	46
	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	47
	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	48
	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	50
3.	Dodatkowe noty objaśniające.....	51
3.1.	Sezonowość działalności	51
3.2.	Informacje dotyczące segmentów działalności.....	51
3.3.	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	53
3.4.	Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych.....	53

3.5.	Instrumenty finansowe	54
3.6.	Zapasy	54
3.7.	Należności	55
3.8.	Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	55
3.9.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56
3.10.	Rezerwy.....	56
3.11.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	57
3.12.	Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	58
3.13.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	58
3.14.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów / koszty rodzajowe	58
3.15.	Pozostałe przychody i koszty.....	59
3.16.	Przychody i koszty finansowe	59
3.17.	Podatek dochodowy bieżący.....	60
3.18.	Odroczony podatek dochodowy	60
3.19.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	61
3.20.	Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej.....	61
	Oświadczenie Zarządu „Lentex” S.A.....	62

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2016	I kwartał 2015*	I kwartał 2016	I kwartał 2015*
	okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	141 219	91 998	32 420	22 174
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	26 164	15 977	6 007	3 851
Zysk/strata ze sprzedaży	45 131	29 989	10 361	7 228
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	19 620	9 815	4 504	2 366
Zysk (strata) brutto	18 535	12 459	4 255	3 003
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	15 581	9 727	3 577	2 344
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	15 581	9 727	3 577	2 344
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy jednostki dominującej	13 954	8 746	3 203	2 108
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 910	12 286	-1 357	2 961
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 012	-2 013	-2 069	-485
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 954	-12 324	2 974	-2 970
Przepływy pieniężne netto - razem	-1 968	-2 051	-452	-494
Średnioważona liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	54 287 065	53 937 065	54 287 065	53 937 065
Zysk na jedną akcję**	0,26	0,16	0,06	0,04
Średnioważona liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	54 287 065	54 287 065	54 287 065	54 287 065
Rozwodniony zysk na jedną akcję**	0,26	0,16	0,06	0,04
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Aktywa razem	680 393	662 723	159 402	162 075
Zobowiązania	233 283	233 350	54 654	57 068
Zobowiązania długoterminowe	79 718	72 349	18 676	17 694
Zobowiązania krótkoterminowe	153 565	161 001	35 977	39 374
Kapitał własny	447 110	429 373	104 749	105 007
Kapitał podstawowy	22 258	22 258	5 215	5 443
Liczba akcji	54 287 065	54 287 065	54 287 065	54 287 065
Wartość księgowa na jedną akcję**	8,24	7,91	1,93	1,93

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 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 01.01.2016 do 31.03.2016: Tabela kursów nr 062/A/NBP/2016 z dnia 31.03.2016r. 1 EUR = 4,2684
 - dla okresu od 01.01.2015 do 31.03.2015: Tabela kursów nr 062/A/NBP/2015 z dnia 31.03.2015r. 1 EUR = 4,0890

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 31.03.2016r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.03.2016r. =

$$447.110 / 54.287,065 = 8,24 \text{ zł}$$

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = kapitał własny w tys. EUR (stan na 31.03.2016r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.03.2016r. =

$$104.749 / 54.287,065 = 1,93 \text{ EUR}$$

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 3 miesiące 2016 r. (3 miesiące 2015 r.) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 3 miesięcy 2016 r. (z 3 miesięcy 2015 r.).

Sposób:	3 miesiące 2016 roku			3 miesiące 2015 roku		
styczeń	29.01.2016	4,4405	styczeń	30.01.2015	4,2081	
luty	29.02.2016	4,3589	luty	27.02.2015	4,1495	
marzec	31.03.2016	4,2684	marzec	31.03.2015	4,0890	
		13,0678			12,4466	
		13,0678/3 = 4,3559			12,4466/3 = 4,1489	

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 : 4,3559 = 0,06 EUR/akcję

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2016 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	31.03.2016 niebadane	31.12.2015	31.03.2015* niebadane
Aktywa trwałe		411 733	408 793	348 698
Rzeczowe aktywa trwałe	1.9	301 488	295 082	255 054
Nieruchomości inwestycyjne		11 206	11 206	12 463
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		12 492	12 194	11 934
Wartości niematerialne	1.9	48 396	48 912	48 989
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1.10	5 770	9 318	19 926
Pozostałe aktywa finansowe		3	5	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.23	32 378	32 054	327
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe		-	22	-
Aktywa obrotowe		268 660	253 930	206 666
Zapasy	1.11	123 740	122 839	85 395
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1.12	95 189	74 013	74 888
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	1.13	15 065	13 960	13 161
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	282	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		8 791	7 988	8 488
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.14	25 875	34 848	24 734
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	539
AKTYWA RAZEM		680 393	662 723	555 903

PASYWA	Nota	31.03.2016 niebadane	31.12.2015	31.03.2015* niebadane
Kapitał własny		447 110	429 373	379 231
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		380 269	364 264	318 288
Kapitał podstawowy		22 258	22 258	24 574
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		-	-	(58 621)
Kapitały rezerwowe i zapasowe		148 080	148 080	154 278
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		(644)	(866)	571
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę		1 012	576	(105)
Zysk/strata z lat ubiegłych		126 655	48 255	119 891
Zysk/strata z roku bieżącego		13 954	77 007	8 746
Udziały niedające kontroli		66 841	65 109	60 943
ZOBOWIĄZANIA		233 283	233 350	176 672
Zobowiązania długoterminowe		79 718	72 349	86 355
Rezerwy	1.15	1 874	1 876	2 732
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.23	27 655	28 081	29 050
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1.16	42 206	33 883	50 604
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1.17	7 334	7 806	2 970
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1.17	649	703	999
Zobowiązania krótkoterminowe		153 565	161 001	90 317
Rezerwy	1.15	11 281	7 710	8 754
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1.16	57 284	65 774	15 655
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	1.16	27 850	22 542	21 652
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		2 157	2 208	1 511
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		36 760	41 854	30 754
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1.17	17 190	16 275	10 252
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 043	4 638	1 739
PASYWA RAZEM		680 393	662 723	555 903

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wpływ korekty na bilans otwarcia 2015 roku został zaprezentowany w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2015 rok.

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Radosław Muzioł – 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 2016 roku**

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015* niebadane
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1.18	141 219	91 998
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1.19	96 088	62 009
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		45 131	29 989
Koszty sprzedaży	1.19	11 665	6 983
Koszty ogólnego zarządu		13 855	13 260
Pozostałe przychody operacyjne	1.20	266	298
Pozostałe koszty operacyjne		257	229
Zysk/strata z działalności operacyjnej		19 620	9 815
Przychody finansowe	1.21	891	3 218
Koszty finansowe		1 976	574
Zysk/strata brutto		18 535	12 459
Podatek dochodowy	1.22	2 954	2 732
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		15 581	9 727
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		15 581	9 727
Zysk/ strata netto przypadający/a na:		15 581	9 727
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		13 954	8 746
<i>Udziały niedające kontroli</i>		1 627	981
Pozostałe dochody całkowite		794	(979)
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:		794	(979)
Zyski / straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnośzone na kapitał własny		326	(797)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych		(62)	151
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		530	(333)
Dochody całkowite razem		16 375	8 748
Dochody całkowite przypadające na:		16 375	8 748
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		14 612	7 835
<i>Udziały niedające kontroli</i>		1 763	913
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
<i>Podstawowy</i>	37	0,26	0,16
<i>Rozwodniony</i>		0,26	0,16
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
<i>Podstawowy</i>	37	0,26	0,16
<i>Rozwodniony</i>		0,26	0,16

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Radosław Muzioł – 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 2016 roku

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane										
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	22 258	67 641	1 313	148 080	(866)	576	125 262	364 264	65 109	429 373
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	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 kapitale 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

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem	
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego			Razem
01.01.2015 - 31.12.2015											
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	24 574	67 641	1 313	(58 621)	154 209	1 240	186	113 877	304 419	60 121	364 540
Korekty rozliczenia i prezentacji	-	-	-	-	69	(69)	(2)	6 014	6 012	(91)	5 921
Saldo na początek okresu - dane przekształcone	24 574	67 641	1 313	(58 621)	154 278	1 171	184	119 891	310 431	60 030	370 461
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	(2 037)	392	77 007	75 362	11 896	87 258
Zyski / straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	-	-	-	-	-	117	-	-	117	-	117
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	(2 647)	-	-	(2 647)	(329)	(2 976)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	392	-	392	102	494
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	493	-	-	493	66	559
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	77 007	77 007	12 057	89 064
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	(2 316)	-	-	58 621	(6 198)	-	-	(71 636)	(21 529)	(6 817)	(28 346)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(21 716)	(21 716)	(9 036)	(30 752)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	49 964	-	-	(49 964)	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	3 419	(3 276)	-	-	-	143	-	143
Sprzedaż akcji Spółek Grupy	-	-	-	-	-	-	-	44	44	2 219	2 263
Umorzenie akcji własnych	(2 316)	-	-	55 202	(52 886)	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	22 258	67 641	1 313	-	148 080	(866)	576	125 262	364 264	65 109	429 373

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej										Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem			
01.01.2015 - 31.03.2015* niebadane												
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	24 574	67 641	1 313	(58 621)	154 209	1 240	186	113 877	304 419	60 121	364 540	
Korekty rozliczenia i prezentacji	-	-	-	-	69	(69)	(2)	6 014	6 012	(91)	5 921	
Saldo na początek okresu - dane przekształcone	24 574	67 641	1 313	(58 621)	154 278	1 171	184	119 891	310 431	60 030	370 461	
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	(600)	(311)	8 746	7 835	913	8 748	
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	(751)	-	-	(751)	(46)	(797)	
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	(311)	-	(311)	(22)	(333)	
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	151	-	-	151	-	151	
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	8 746	8 746	981	9 727	
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	22	-	22	
Różnice kursowe od zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	22	22	-	22	
Saldo na koniec okresu	24 574	67 641	1 313	(58 621)	154 278	571	(105)	128 637	318 288	60 943	379 231	

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Radosław Muzioł – 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 2016 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015* niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto na działalności kontynuowanej	18 535	12 459
Zysk/ strata brutto na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/ strata brutto	18 535	12 459
Korekty o pozycje:	(24 445)	(173)
Amortyzacja	6 544	6 162
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(31)	372
Koszty i przychody z tytułu odsetek	618	484
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(918)	(1 659)
Zmiana stanu rezerw	3 596	1 531
Zmiana stanu zapasów	(1 267)	(6 088)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(21 726)	(3 935)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(3 858)	5 158
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(7 461)	(2 113)
Inne korekty	58	(85)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(5 910)	12 286
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	299	208
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	-	1 806
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	3 892	-
Wpływy z tytułu odsetek	6	29
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	12 650	4 009
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	559	-
Inne	-	(47)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(9 012)	(2 013)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	18 954	47
Wpływy ze sprzedaży akcji własnych	1 920	-
Splata kredytów i pożyczek	6 695	11 671
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	587	271
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	12	5
Zapłacone odsetki	624	424
Inne	(2)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	12 954	(12 324)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(1 968)	(2 051)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(5 388)	10 508
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	51	11
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(7 305)	8 468

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocy 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Radosław Muzioł – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Olga Słabkowska-Mazik – Główna Księgowa

Dodatkowe noty objaśniające

1.1. Zawartość kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres sprawozdawczy od 01.01.2016r. do 31.03.2016r. zawiera:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2016r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r.;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2015r., 31.03.2015r., sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r. oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015r., sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.;
- 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 kwartalne 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 sprawozdania finansowego.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zawiera 62 strony.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd „Lentex” S.A. 13 maja 2016 roku.

1.2. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Lentex za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 18 marca 2016 roku.

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

Kwartale skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Lentex w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy.

Wynik finansowy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 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.33poz.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. Grupa skorzystała z możliwości, występującej w przypadku stosowania MSSF zatwierdzonych przez UE, zastosowania KIMSF 21 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku natomiast zmian do MSSF 2 oraz zmian do MSSF 3 będących częścią zmian wynikających z przeglądu MSSF 2010-2012 od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

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 2015 roku.

1.4. Korekty błędów, zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Lentex na dzień 31 marca 2015 roku objęcie kontroli nad „Novita” S.A. oraz „PD Profil sp. z o.o.” było rozliczone jako tymczasowe rozliczenie nabycia w oparciu o dane księgowe jednostek. W III kwartale 2015 roku Grupa dokonała ostatecznego rozliczenia przejęcia „Novita” S.A. i „PD Profil Sp. z o.o.”. W związku z tym dokonano retrospektywnej korekty danych porównywalnych za okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r. Ponadto dokonano kilku drobnych zmian prezentacyjnych, w tym ujęcia kredytu w rachunku bieżącym jednej ze Spółek Grupy, która w I kwartale 2015 roku prezentowała limit w rachunku bieżącym jako ruch na działalności finansowej.

Wpływ opisanych powyżej korekt na opublikowane sprawozdanie finansowe Grupy na dzień 31 marca 2015 roku (informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego) przedstawiono poniżej.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

dane w tys. zł

AKTYWA	31.03.2015 niebadane	Korekta dotycząca rozliczenia przejęcia Novita S.A.	Korekta dotycząca rozliczenia przejęcia PD Profil Sp. z o.o.	Inne korekty prezentacyjne	31.03.2015 przekształcone
Aktywa trwałe	340 716	7 167	817	(2)	348 698
Rzeczowe aktywa trwałe	254 698	(3 059)	3 415	-	255 054
Nieruchomości inwestycyjne	12 463	-	-	-	12 463
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	17 048	(2 516)	(2 598)	-	11 934
Wartości niematerialne	36 249	12 742	-	(2)	48 989
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19 926	-	-	-	19 926
Pozostałe aktywa finansowe	5	-	-	-	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	327	-	-	-	327
Aktywa obrotowe	206 666	-	-	-	206 666
Zapasy	85 395	-	-	-	85 395
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	74 888	-	-	-	74 888
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	13 161	-	-	-	13 161
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	8 488	-	-	-	8 488
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 734	-	-	-	24 734
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	539	-	-	-	539
AKTYWA RAZEM	547 921	7 167	817	(2)	555 903

dane w tys. zł

PASYWA	31.03.2015 niebadane	Korekta dotycząca rozliczenia przejęcia Novita S.A.	Korekta dotycząca rozliczenia przejęcia PD Profil Sp. z o.o.	Inne korekty prezentacyjne	31.03.2015 przekształcone
Kapitał własny	373 741	5 326	166	(2)	379 231
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej	312 575	5 681	34	(2)	318 288
Kapitał podstawowy	24 574	-	-	-	24 574
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 641	-	-	-	67 641
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	1 313	-	-	-	1 313
Akcje własne	(58 621)	-	-	-	(58 621)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	154 209	-	-	69	154 278
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	640	-	-	(69)	571
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	(103)	-	-	(2)	(105)
Zysk/strata z lat ubiegłych	113 877	5 891	123	-	119 891
Zysk/strata z roku bieżącego	9 045	(210)	(89)	-	8 746
Udziały niedające kontroli	61 166	(355)	132	-	60 943
ZOBOWIĄZANIA	174 180	1 841	651	-	176 672
Zobowiązania długoterminowe	83 863	1 841	651	-	86 355
Rezerwy	2 732	-	-	-	2 732
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 558	1 841	651	-	29 050
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	50 604	-	-	-	50 604
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	2 970	-	-	-	2 970
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	999	-	-	-	999
Zobowiązania krótkoterminowe	90 317	-	-	-	90 317
Rezerwy	8 754	-	-	-	8 754
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	15 655	-	-	-	15 655
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	21 652	-	-	-	21 652
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 511	-	-	-	1 511
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	30 754	-	-	-	30 754
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	10 252	-	-	-	10 252
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 739	-	-	-	1 739
PASYWA RAZEM	547 921	7 167	817	(2)	555 903

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane	Korekta dotycząca rozliczenia przejęcia Novita S.A.	Korekta dotycząca rozliczenia przejęcia PD Profil Sp. z o.o.	01.01.2015 - 31.03.2015 przekształcone
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	91 998	-	-	91 998
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	62 556	(573)	26	62 009
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	29 442	573	(26)	29 989
Koszty sprzedaży	6 983	-	-	6 983
Koszty ogólnego zarządu	12 279	981	-	13 260
Pozostałe przychody	371	23	(96)	298
Pozostałe koszty	206	23	-	229
Zysk/strata z działalności operacyjnej	10 345	(408)	(122)	9 815
Przychody finansowe	3 218	-	-	3 218
Koszty finansowe	574	-	-	574
Zysk/strata brutto	12 989	(408)	(122)	12 459
Podatek dochodowy	2 831	(77)	(22)	2 732
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	10 158	(331)	(100)	9 727
Działalność zaniechana				
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	10 158	(331)	(100)	9 727
Zysk/ strata netto przypadający/a na:	10 158	(331)	(100)	9 727
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	9 045	(209)	(90)	8 746
<i>Udziały niedające kontroli</i>	1 113	(122)	(10)	981

Pozostałe dochody całkowite	(979)	-	-	(979)
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:	(979)	-	-	(979)
Zyski / straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	(797)	-	-	(797)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	151	-	-	151
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(333)	-	-	(333)
Dochody całkowite razem	9 179	(331)	(100)	8 748
Dochody całkowite przypadające na:	9 179	(331)	(100)	8 748
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	8 134	(209)	(90)	7 835
<i>Udziały niedające kontroli</i>	1 045	(122)	(10)	913

Zysk / strata na jedną akcję w zł:	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane	
	przed korektami i wyłączeniami	po korektach i wyłączeniach
Z działalności kontynuowanej		
<i>Podstawowy</i>	0,17	0,16
<i>Rozwodniony</i>	0,17	0,16
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
<i>Podstawowy</i>	0,17	0,16
<i>Rozwodniony</i>	0,17	0,16

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane	Korekta dotycząca rozliczenia przejęcia Novita S.A.	Korekta dotycząca rozliczenia przejęcia PD Profil Sp. z o.o.	Korekta prezentacyjna kredytu w rachunku bieżącym	01.01.2015 - 31.03.2015 przekształcone
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk/ strata brutto	12 989	-	-	-	12 459
Korekty o pozycje:	(703)	408	122	-	(173)
Amortyzacja	5 728	408	26	-	6 162
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	372	-	-	-	372
Koszty i przychody z tytułu odsetek	484	-	-	-	484
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 755)	-	96	-	(1 659)
Zmiana stanu rezerw	1 531	-	-	-	1 531
Zmiana stanu zapasów	(6 088)	-	-	-	(6 088)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(3 935)	-	-	-	(3 935)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	5 158	-	-	-	5 158
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(2 113)	-	-	-	(2 113)
Inne korekty	(85)	-	-	-	(85)
Przeplýwy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	12 286	408	122	-	12 286
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	208	-	-	-	208
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	1 806	-	-	-	1 806
Wpływy z tytułu odsetek	29	-	-	-	29
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4 009	-	-	-	4 009
Inne	(47)	-	-	-	(47)
Przeplýwy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(2 013)	-	-	-	(2 013)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Wpływy z kredytów i pożyczek	47	-	-	-	47
Splata kredytów i pożyczek	9 768	-	-	1 903	11 671
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	271	-	-	-	271
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	5	-	-	-	5
Zapłacone odsetki	424	-	-	-	424
Przeplýwy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(10 421)	-	-	(1 903)	(12 324)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(148)	408	122	(1 903)	(2 051)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	10 508	-	-	-	10 508
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	11	-	-	-	11
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	10 371	408	122	(1 903)	8 468

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.

- *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 reklamacje*

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

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

Szacowana wartość kosztów ewentualnych reklamacji w Grupie na dzień bilansowy została określona na poziomie 174 tys. zł.

- **Niepewność szacunków i założeń**

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. 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 2016 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 Spółki wchodzące w skład Grupy kierują się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej istotnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notcie nr 1.10.

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. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu została ujawniona w notach nr 1.10.

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 1.10.

- *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 1.11.

- *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 1.12 i 1.13.

- *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2015 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%. Zgodnie z zaleceniem MSR 19 uwzględniono przyszły wzrost płac na poziomie 1,5%-3,55%, przy średniej inflacji 2,5%.

Na 31 marca 2016 roku poddano analizie dane, na podstawie których została skalkulowana rezerwa na dzień 31 grudnia 2015 roku i stwierdzono, że powyższe parametry nie uległy zmianie.

1.6. 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.

1.7. 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; „Novita” S.A. – włókniny; „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.

1.8. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

- *segment podłogi: obejmuje mieszkaniowe i obiektowe wykładziny elastyczne z PCV, podłogi drewniane wykonane z różnych gatunków naturalnego drewna oraz deskę tarasową z kompozytu drewna;*
- *segment włóknin: obejmuje produkcję włóknin hydronin, chemobond i termobond, włóknin termozgrzewalnych, puszystych oraz włóknin laminowanych. Wykorzystywane między innymi w przemyśle samochodowym, odzieżowym, medycznym, energetycznym, higienicznym, meblarskim, filtracyjnym;*
- *segment profili: obejmuje wyroby takie jak: systemy rynien z PVC oraz rynien metalowych, podsufitki i węże zbrojne, systemy odwodnień liniowych, kształtki polipropylenowych. Wykorzystywane są w znacznym stopniu do gospodarki wodnej w przemyśle budowlanym;*
- *segment rur: obejmuje 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. W związku z rozszerzeniem asortymentu Grupy oraz zmianą raportowania i analizowania danych przez Zarządy Spółek Grupy podjęto decyzję o zmianie prezentowania segmentów operacyjnych począwszy od 2016 roku. Zmiana polegała na połączeniu dotychczasowego *segmentu włóknin hydronin* oraz *włóknin pozostałych* w jeden *segment włókniny*. Ponadto segment wykładzin został uzupełniony o podłogi drewniane oraz deskę tarasową (dotychczas prezentowaną w *segmentcie pozostałe*) i przekształcony w *segment podłogi*. Dane porównywalne zostały odpowiednio przekształcone.

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) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółek i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane					
	Działalność kontynuowana					Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniny	Profile	Rury	Pozostałe	
Przychody od klientów zewnętrznych	51 317	56 979	11 495	13 662	7 766	141 219
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(47 333)	(42 069)	(10 815)	(14 789)	(6 593)	(121 599)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(38 647)	(31 033)	(6 807)	(13 141)	(4 219)	(93 847)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(402)	-	(357)	(12)	(1 470)	(2 241)
Koszty sprzedaży	(4 313)	(5 941)	(713)	(672)	(26)	(11 665)
Koszty ogólnego zarządu	(3 971)	(5 147)	(3 015)	(962)	(760)	(13 855)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-	52	77	(2)	(118)	9
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	3 984	14 910	680	(1 127)	1 173	19 620
Zysk operacyjny	3 984	14 910	680	(1 127)	1 173	19 620
Amortyzacja	1 086	2 822	1 291	655	690	6 544
EBITDA	5 070	17 732	1 971	(472)	1 863	26 164

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	40%
USA	15%
Pozostałe	45%

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
*		

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

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015* niebadane					
	Działalność kontynuowana					Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniny	Profile	Rury	Pozostałe	
Przychody od klientów zewnętrznych	11 993	49 653	9 461	13 776	7 115	91 998
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(12 127)	(40 823)	(8 798)	(14 733)	(5 702)	(82 183)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(8 791)	(30 659)	(4 740)	(12 642)	(4 268)	(61 100)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(56)	-	(155)	(21)	(677)	(909)
Koszty sprzedaży	(702)	(5 056)	(598)	(592)	(35)	(6 983)
Koszty ogólnego zarządu	(2 545)	(5 056)	(3 354)	(1 475)	(830)	(13 260)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(33)	(52)	49	(3)	108	69
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	(134)	8 830	663	(957)	1 413	9 815
Zysk operacyjny	(134)	8 830	663	(957)	1 413	9 815
Amortyzacja	472	2 580	1 224	744	1 142	6 162
EBITDA	338	11 410	1 887	(213)	2 555	15 977

* Prezentowane dane porównawcze zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	49 562	*
Sprzedaż zagraniczna	42 436	*

* 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 by obrót powyżej 10% ogółu przychodów

1.9. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

- **Kupno i sprzedaż**

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

INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH	dane w tys. zł	
	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	6 976	3 571
w tym użytkowane na podstawie leasingu	-	873
Wartości niematerialne	626	650
Razem	7 602	4 221

INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH *	dane w tys. zł	
	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	197	135
Razem	197	135

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

Na dzień 31 marca 2016 roku Grupa zobowiązana była do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 31.518 tys. zł wynikające z podpisanej umowy na zakup nowej linii do produkcji włóknin typu spunlace.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku Grupa nie dokonała odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych.

1.10. Instrumenty finansowe

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

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	dane w tys. zł		
	Wartość bilansowa		
	31.03.2016 niebadane	31.12.2015	31.03.2015 niebadane
Aktywa finansowe - dostępne do sprzedaży	5 770	9 318	19 926
Nienotowane instrumenty kapitałowe	13	13	13
Notowane instrumenty finansowe	5 757	9 305	19 913
Aktywa finansowe – pożyczki i należności	96 536	75 658	83 006
Należności z tytułu dostaw i usług	95 189	74 013	74 888
Pozostałe należności	1 347	1 645	8 118
Aktywa finansowe – w wartości godziwej przez zysk lub stratę	8 791	7 988	8 488
Akcje	8 791	7 988	8 488
Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	49 540	41 689	53 694
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	42 206	33 883	50 604
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 334	7 806	2 970
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	128 680	137 729	72 795
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	51 094	46 920	19 778
Oprocentowane kredyty i pożyczki – stała %	860	1 160	1 261
Kredyty w rachunku bieżącym	33 180	40 236	16 268
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 157	2 208	1 511
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36 760	41 854	30 754
Pozostałe zobowiązania	4 629	5 351	3 223

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, należności i zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych należności i zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na zmienną stopę oprocentowania dla kredytów i pożyczek opartą na rynkowej stopie procentowej na krótki termin zapadalności.

Długoterminowe kredyty bankowe nie odbiegają od wartości bilansowych głównie ze względu na fakt, że są oparte na stopie rynkowej WIBOR + marża oraz EURIBOR + marża.

W okresie zakończonym 31 marca 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku oraz 31 marca 2015 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.

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	-	-

dane w tys. zł			
31.12.2015	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:			
Akcje Plast-Box S.A.	9 305	-	-
Aktywa finansowe – w wartości godziwej przez zysk lub stratę, w tym:			
Akcje Prymus S.A.	7 979	-	-

dane w tys. zł			
31.03.2015 niebadane	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:			
Akcje Plast-Box S.A.	19 913	-	-
Aktywa finansowe – w wartości godziwej przez zysk lub stratę, w tym:			
Akcje Prymus S.A.	8 479	-	-

Dla posiadanych przez „Gamrat” S.A. akcji „Plast-Box” S.A. i „Prymus” S.A., dla których istnieje aktywny rynek, wartość godziwa została ustalona na podstawie kursu zamknięcia notowań na NewConnect (Prymus) i GPW (Plast-Box) z dnia 31 marca 2016 roku.

Akcje „Prymus” S.A. są obecnie utrzymywane głównie w celu odsprzedaży w bliskim terminie. Skutek wyceny w wysokości 803 tys. zł został wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

dane w tys. zł			
AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	31.03.2016 niebadane	31.12.2015	31.03.2015 niebadane
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	13	13	13
Akcje spółek notowanych na giełdzie*	5 757	9 305	19 913
Razem	5 770	9 318	19 926

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

Wycena do wartości godziwej ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny		dane w tys. zł		
		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.	(10)	10	-	-
Przedsiębiorstwo Turystyczno Gastronomiczne Sp. z o.o.	(810)	-	-	(810)
Pozostałe	(57)	-	-	(57)
Razem odpisy aktualizujące	(1 893)	336	-	(1 557)

dane w tys. zł

Wycena do wartości godziwej ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny		za okres	01.01.2015 - 31.12.2015	
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
PTS "Plast-Box" S.A.	1 960	-	2 976	(1 016)
Karpaty S.A.	(10)	-	-	(10)
Przedsiębiorstwo Turystyczno Gastronomiczne Sp. z o.o.	(810)	-	-	(810)
Pozostałe	(57)	-	-	(57)
Razem odpisy aktualizujące	1 083	-	2 976	(1 893)

dane w tys. zł

Wycena do wartości godziwej ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny		za okres	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane	
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
PTS "Plast-Box" S.A.	1 960	-	797	1 163
Karpaty S.A.	(10)	10	-	-
Przedsiębiorstwo Turystyczno Gastronomiczne Sp. z o.o.	(810)	-	-	(810)
Pozostałe	(57)	-	-	(57)
Razem odpisy aktualizujące	1 083	10	797	296

1.11. 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	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Stan na początek okresu	7 447	3 994	4 425
Zawiązanie	463	4 611	2 283
Wykorzystanie	1 171	1 158	2 131
Stan na koniec okresu	6 739	7 447	4 577

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

1.12. 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	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Stan na początek okresu	11 418	10 607	12 480
Różnice kursowe z przeliczenia	1	-	-
Zawiązanie	80	2 331	1 212
Rozwiązanie w związku ze spłatą	40	852	-
Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)	37	668	284
Stan na koniec okresu	11 422	11 418	13 408

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”.

1.13. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

W skład pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych wchodzi:

	dane w tys. zł		
POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.03.2016 niebadane	31.12.2015	31.03.2015 niebadane
Pozostałe aktywa finansowe:			
- należności od Tarkett Polska Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży "Gamrat Wykładziny" Sp. z o.o. ulokowane zgodnie z umową na rachunku powierniczym*	-	-	8 000
- należności inwestycyjne	-	1 291	-
- inne	1 347	354	118
RAZEM	1 347	1 645	8 118
- część krótkoterminowa	1 347	1 645	8 118
Pozostałe aktywa niefinansowe:			
- należności budżetowe	4 296	5 434	575
- zaliczki na zapasy	2 245	2 110	535
- zaliczki na środki trwałe	3 884	2 456	1 545
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	25	187
- rozliczenia międzyokresowe	2 839	2 350	1 936
- wieczyste użytkowanie gruntów	-	-	117
- inne	512	20	206
RAZEM	13 776	12 395	5 101
- część długoterminowa	-	22	-
- część krótkoterminowa	13 776	12 373	5 101
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	15 065	13 982	13 161

* Kwota należności ulokowana na rachunku powierniczym, związana z działalnością zaniechaną.

1.14. 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	2016 roku niebadane	2015* roku niebadane
Środki pieniężne w banku i w kasie	25 875	24 221
Lokaty krótkoterminowe	-	513
Razem środki pieniężne	25 875	24 734
Kredyty w rachunkach bieżących	33 180	16 266
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	(7 305)	8 468

* 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.

Grupa na dzień 31 marca 2016 roku (oraz na dzień 31 marca 2015 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”.

1.15. Rezerwy

dane w tys. zł

REZERWY									
	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane								
	za okres	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na udzielenie bonusu	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Rezerwa na CO2	Oplaty zastępcze potwierdzające pochodzenie energii elektrycznej	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 023	4 415	463	1 456	174	810	417	828	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	4 946	825	2 098	174	609	214	3 266	13 155
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	486	3 609	825	2 098	174	609	214	3 266	11 281
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	537	1 337	-	-	-	-	-	-	1 874

dane w tys. zł

REZERWY									
	01.01.2015 - 31.12.2015								
	za okres	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na udzielenie bonusu	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Rezerwa na CO2	Oplaty zastępcze potwierdzające pochodzenie energii elektrycznej	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	4	5 052	1 114	854	818	402	685	590	9 519
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	2 320	1 114	854	818	402	685	590	6 783
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	4	2 732	-	-	-	-	-	-	2 736
Zwiększenia	1 019	4 423	2 992	8 589	87	810	417	3 941	22 278
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	220	3 250	2 992	8 589	87	810	417	3 874	20 239
Nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	799	1 173	-	-	-	-	-	67	2 039
Zmniejszenia	-	5 060	3 643	7 987	731	402	685	3 703	22 211
Wykorzystane w ciągu roku	-	3 144	3 577	7 983	617	376	417	3 564	19 678
Rozwiązane w ciągu roku	-	1 916	66	4	114	26	268	139	2 533
Wartość na koniec okresu w tym:	1 023	4 415	463	1 456	174	810	417	828	9 586
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	486	3 076	463	1 456	174	810	417	828	7 710
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	537	1 339	-	-	-	-	-	-	1 876

dane w tys. zł

REZERWY	za okres		01.01.2015 - 31.03.2015 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	Oplaty zastępcze potwierdzające pochodzenie energii elektrycznej	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	4	5 052	1 114	854	818	402	685	590	9 519
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	2 320	1 114	854	818	402	685	590	6 783
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	4	2 732	-	-	-	-	-	-	2 736
Zwiększenia	-	829	750	2 221	-	-	-	1 584	5 384
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	829	750	2 221	-	-	-	1 584	5 384
Zmniejszenia	-	654	241	1 017	-	402	685	418	3 417
Wykorzystane w ciągu roku	-	654	241	1 017	-	376	417	418	3 123
Rozwiązane w ciągu roku	-	-	-	-	-	26	268	-	294
Wartość na koniec okresu w tym:	4	5 227	1 623	2 058	818	-	-	1 756	11 486
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	4	2 495	1 623	2 058	818	-	-	1 756	8 754
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	2 732	-	-	-	-	-	-	2 732

1.16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

dane w tys. zł

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.03.2016 niebadane		31.12.2015		31.03.2015 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	10 400	9 600	12 800	9 600	20 000	"Lentex" S.A.
Kredyt bankowy obrotowy - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	15.04.2017	5 806	-	5 806	1 452	5 806	5 806	"Lentex" S.A.
Kredyt bankowy inwestycyjny - Bank PKO S.A. w Warszawie	WIBOR 1M + marża	30.11.2021	-	4 021	-	-	-	-	"Lentex" S.A.
Millenium Bank S.A.	EURIBOR 1M + marża	26.02.2018	4 610	8 836	4 602	9 972	4 048	12 880	Gamrat S.A.
PKO BP S.A.	WIBOR 1M + marża	22.03.2020	3 255	1 745	-	-	-	-	Gamrat S.A.
Investment loan - Raiffeisenbank -	EURIBOR 3M + marża	15.10.2020	1 130	4 147	1 129	4 420	1 105	5 158	Devorex EAD
Bank Spółdzielczy w Wielice 002/09/48	WIBOR 3M + marża	31.12.2018	255	427	255	446	234	682	PD Profil Sp z.o.o.
Bank Spółdzielczy w Wielice 002/09/404	WIBOR 3M + marża	30.06.2022	900	4 363	900	4 393	699	5 378	PD Profil Sp z.o.o.
Bank Spółdzielczy w Wielice 002/11/40	WIBOR 3M + marża	31.12.2017	250	400	250	400	160	700	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.
Razem			27 850	42 206	22 542	33 883	21 652	50 604	

dane w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.03.2016 niebadane	31.12.2015	31.03.2015 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	-	15 517	12 438	"Lentex" S.A.
ING Bank Śląski SA z siedzibą w Katowicach kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M + marża	27.06.2016	8 435	724	-	Gamrat S.A.
Millenium Bank S.A.kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M + marża	29.06.2017	3 200	3 630	-	Gamrat S.A.
Raiffeisenbank	EURIBOR 1M + marża	10.07.2016	39	89	30	Devorex EAD
ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach	WIBOR 1M + marża	30.06.2016	4 964	3 910	1 903	PD Profil Sp z o.o.
Prymus S.A. Pożyczka	Ustalona stopa procentowa	26.08.2016	860	1 160	1 261	PD Profil Sp z o.o.
PKO BP w rach bieżącym w PLN	Wibor 1m + marża	31.12.2016	11 673	11 860	-	Baltic Wood S.A.
PKO BP w rachunku bieżącym w EUR	Euribor 1m+marża	31.12.2016	2 372	1 424	-	Baltic Wood S.A.
PKO BP nieodnawialny w PLN	Wibor 1m + marża	31.12.2016	7 439	7 426	-	Baltic Wood S.A.
PKO BP nieodnawialny w EUR	Euribor 1m+marża	31.12.2016	6 343	6 313	-	Baltic Wood S.A.
CITI kredyt w EUR	Euribor 3m+marża	01.04.2016	9 200	9 200	-	Baltic Wood S.A.
CITI kredyt w PLN	Wibor 3m + marża	31.03.2016	-	701	-	Baltic Wood S.A.
Kredyt obrotowy w mBank	Wibor O/N + marża LIBOR O/N + marża	28.07.2016	1 385	2 684	-	Novita S.A.
Kredyt obrotowy w Bank Handlowy w Warszawie S.A.	WIBOR 1M, LIBOR USD 1M, EURIBOR 1M + marża	04.08.2017	952	397	23	Novita S.A.
Kredyt obrotowy w Bank Handlowy w Warszawie S.A.	WIBOR 1M + marża	29.07.2016	422	739	-	Novita S.A.
Razem			57 284	65 774	15 655	

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stronami są Spółki wchodzące w skład Grupy

1.17. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Skład pozostałych zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych przedstawia tabela poniżej:

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.03.2016 niebadane	31.12.2015	31.03.2015 niebadane
Pozostałe zobowiązania finansowe:			
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	982	751	-
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 013	3 421	2 230
- zobowiązania inwestycyjne	401	950	964
- inne	233	229	29
RAZEM	4 629	5 351	3 223
- część długoterminowa	-	-	120
- część krótkoterminowa	4 629	5 351	3 103
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:			
- podatek VAT	852	1 137	953
- podatek akcyzowy	155	56	45
- podatek dochodowy od osób fizycznych	624	831	514
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	3 071	3 061	2 417
- zaliczki na zapasy	912	1 106	412
- zaliczki na środki trwałe	2 603	2 769	676
- nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	2 247	1 055	862
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	412	137	660
- rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu leasingu zwrotnego	649	585	565
- rozliczenie międzyokresowe przychodów - dotacja	161	279	314
- ubezpieczenia należności handlowych	68	-	277
- inne	1 456	611	333
RAZEM	13 210	11 627	8 028
- część długoterminowa	931	1 054	879
- część krótkoterminowa	12 279	10 573	7 149

1.18. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

dane w tys. zł

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW		
okres	Działalność kontynuowana	
	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	50 832	43 425
Przychody ze sprzedaży usług	5 071	5 445
Przychody ze sprzedaży materiałów	556	574
Przychody ze sprzedaży towarów	535	118
zagranica		
Przychody ze sprzedaży produktów	82 881	42 172
Przychody ze sprzedaży usług	213	29
Przychody ze sprzedaży materiałów	44	109
Przychody ze sprzedaży towarów	1 087	126
RAZEM	141 219	91 998

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

dane w tys. zł

KOSZTY RODZAJOWE		
okres	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015* niebadane
Amortyzacja środków trwałych	5 217	4 459
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 327	1 703
Koszty świadczeń pracowniczych	18 135	13 950
Zużycie surowców, materiałów i energii	76 808	52 994
Koszty usług obcych	13 147	7 705
Koszty podatków i opłat	2 512	2 113
Pozostałe koszty	2 568	1 245
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 824	1 104
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	70	(3 021)
RAZEM	121 608	82 252
Koszty sprzedaży	11 665	6 983
Koszty ogólnego zarządu	13 855	13 260
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	96 088	62 009
RAZEM	121 608	82 252

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Koszty wynagrodzeń	13 368	10 344
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	3 157	2 464
Koszty ZFŚS	1 377	956
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	233	186
RAZEM	18 135	13 950

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	10 042	7 836
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	7 918	6 114
Pozycje ujęte w rozliczeniach międzyokresowych	175	-
RAZEM	18 135	13 950

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

1.20. Pozostałe przychody i koszty

dane w tys. zł

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015* niebadane
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	137	-
Uzysk złomu i odpadów	4	5
Dotacja	16	3
Korekta podatku od nieruchomości za lata wcześniejsze	-	105
Zwrot kosztów sądowych	22	12
Refundacje, odszkodowania	17	34
Otrzymane darowizny, kary	9	52
Pozostałe	61	87
RAZEM	266	298

* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone na skutek ostatecznego rozliczenia nabycia "Novita" S.A. i "PD Profil Sp. z o.o.", co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	23
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	7
Koszty postępowania sądowego	5	39
Rekompensaty dla zwolnionych	7	6
Szkody, kary i odszkodowania	63	36
Darowizny	14	1
Koszty utrzymania inwestycji w nieruchomości	47	50
Składki na rzecz organizacji	13	-
Rekompensata kosztów związanych z wadami włókna i wykładzin	8	24
Likwidacja majątku obrotowego	95	27
Pozostałe	5	16
RAZEM	257	229

1.21. Przychody i koszty finansowe

dane w tys. zł

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Przychody z tytułu odsetek	68	119
Zysk ze zbycia inwestycji	16	51
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	1 351
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:	803	1 681
aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik	803	1 681
Pozostałe	4	16
RAZEM	891	3 218

dane w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	637	511
kredytów bankowych	621	500
pożyczek	1	-
pozostałe	15	11
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	53	6
Koszty finansowe z tytułu umowy faktoringowej	4	-
Straty z tytułu różnic kursowych	959	-
Pozostałe	323	57
RAZEM	1 976	574

1.22. Podatek dochodowy bieżący

Podział na podatek bieżący przedstawiono w tabelach poniżej:

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015* niebadane
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(3 469)	(3 165)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(3 469)	(3 165)
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	515	433
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	515	433
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat - działalność kontynuowana	(2 954)	(2 732)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(2 954)	(2 732)
- przypisane działalności kontynuowanej	(2 954)	(2 732)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	(62)	151
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego związanego z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym	(62)	151
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(3 016)	(2 581)

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015* niebadane
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(62)	151
- podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym	(62)	151
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	(62)	151

dane w tys. zł		
okres	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015* niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	18 535	12 459
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	18 535	12 459
(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku	2 954	2 732
Efektywna stawka podatkowa (w %)	15,9%	21,9%

* 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.

1.23. Odroczony podatek dochodowy

dane w tys. zł			
AKTYWA NA PODATEK ODRO CZONY	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.03.2015* niebadane
Stan na początek okresu	37 898	5 802	5 802
Zwiększenia	1 996	33 970	1 601
Zmniejszenia	1 175	1 874	1 552
Stan na koniec okresu	38 719	37 898	5 851

dane w tys. zł			
REZERWA NA PODATEK ODRO CZONY	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.03.2015* niebadane
Stan na początek okresu	33 925	35 124	35 124
Zwiększenia	711	1 556	2 350
Zmniejszenia	640	2 755	2 900
Stan na koniec okresu	33 996	33 925	34 574

dane w tys. zł			
Saldo podatku odroczonego	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.03.2015* niebadane
Aktywa na podatek odroczonego na początek okresu	32 054	5 802	5 802
Rezerwa na podatek odroczonego na początek okresu	28 081	35 124	35 124
Aktywa na podatek odroczonego na koniec okresu	32 378	32 054	327
Rezerwa na podatek odroczonego na koniec okresu	27 655	28 081	29 050

* 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.

1.24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 oraz 2015 roku:

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane			
	dane w tys. zł			
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
brak transakcji z podmiotami powiązаныmi				

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane			
	dane w tys. zł			
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	-	-	118	40

1.25. Wynagrodzenia członków zarządu oraz rady nadzorczej emitenta

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ*	dane w tys. zł	
	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015* niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	755	571
Razem	755	571

*Prezentowane wartości uwzględniają wynagrodzenia brutto oraz honoraria członków zarządu jednostki dominującej.

Prezentowane wartości uwzględniają wynagrodzenia brutto oraz honoraria członków zarządu i rady nadzorczej. Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych odzwierciedlają wartość ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszt zgodnie z MSSF 2.

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

- „Lentex” S.A.

W dniu 15 stycznia 2016 roku „Lentex” S.A. zawarł z bankiem PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 44.000.000,00 zł w związku podjętą przez Zarząd w dniu 10 września 2015 roku decyzją o zamiarze przystąpienia do realizacji w Spółce inwestycji polegającej na uruchomieniu nowej linii technologicznej do produkcji włóknin typu spunlace.

Umowa przewiduje ustanowienie standardowych dla tego typu umów zabezpieczeń, a w szczególności:

- weksła własnego in blanco z wystawienia Spółki;
- oświadczenia Spółki o poddaniu się egzekucji świadczeń pieniężnych z Umowy w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC;
- zastawu rejestrowego na linii technologicznej do produkcji włóknin typu spunlace, którą Spółka nabędzie w przyszłości;
- zastawu rejestrowego na akcjach „Novita” S.A. z siedzibą w Zielonej Górze w ilości pozwalającej na uzyskanie zabezpieczenia o wartości rynkowej nie niższej niż 20.000.000,00 zł.

- **„Gamrat” S.A.**

W dniu 22 marca 2016 roku „Gamrat” S.A. zawarł z Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 15 mln zł. z terminem spłaty 22 marca 2020 roku, z przeznaczeniem na częściowe zrefinansowanie poniesionych wydatków na zakup akcji „Baltic Wood” S.A.

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- weksel własny in blanco;
- zastaw rejestrowy na 10% akcji Baltic Wood S.A.;
- pełnomocnictwo do rachunku w PKO BP S.A.

- **„Baltic Wood ” S.A.**

W dniu 29 marca 2016 roku Spółka „Baltic Wood” S.A. podpisała z Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. umowę kredytu obrotowego nieodnawialnego na kwotę 10 mln zł na okres 4 lat.

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- hipoteka na nieruchomości;
- przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia mienia;
- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych;
- weksel własny in blanco;
- pełnomocnictwo do rachunku w PKO BP S.A.

W dniu 1 kwietnia 2016 roku „Baltic Wood” S.A. dokonał całkowitej spłaty zobowiązań z tytułu kredytu odnawialnego wobec Banku Citi Handlowego S.A. w Warszawie w wysokości 10 mln zł, którego zabezpieczenie stanowiła ustanowiona hipoteka na nieruchomości oraz zastaw rejestrowy na środkach trwałych.

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

- **„Lentex” S.A.**

- W dniu 25 kwietnia 2016 roku Zarząd „Lentex” S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu procesu negocjacji w sprawie zawarcia transakcji sprzedaży posiadanego przez Spółkę pakietu akcji spółki „Novita” S.A., o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2016.

„Lentex” S.A. w toku prowadzonych negocjacji podpisała z firmą Vaporjet Ltd. z siedzibą w Izraelu porozumienie o charakterze listu intencyjnego określającego zasadnicze kwestie w zakresie warunków powyższej transakcji. Vaporjet jest inwestorem o charakterze branżowym, zajmującym się produkcją włókien typu spunlace.

1.28. 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 2015

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały podjęte żadne decyzje w sprawie wypłaty dywidendy. Zarząd „Lentex” S.A. rekomenduje wypłatę dywidendy za rok 2015 w wysokości 0,45 zł na jedną akcję, co zostało pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2016 rok nie została wypłacona

- **„Gamrat” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2015

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały podjęte żadne decyzje w sprawie wypłaty dywidendy. Zarząd „Gamrat” S.A. rekomenduje przeznaczenie z zysku za 2015 rok kwoty 6.132.000,00 zł na dywidendę.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2016 rok nie została wypłacona.

- **„Devorex” EAD**

- Informacja o dywidendzie za rok 2015

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

- **„PD-Profil sp. z o. o.”**

Nie dotyczy.

- **„Balitc Wood” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2015

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

Zaliczka na poczet dywidendy za 2016 rok nie została wypłacona.

- **„Novita” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2015

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały podjęte żadne decyzje w sprawie wypłaty dywidendy. Zarząd „Novita” S.A. rekomenduje przeznaczenie całego zysku za rok 2015 na kapitał zapasowy.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2016 rok nie została wypłacona

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

Nie wystąpiły.

Pozostałe informacje

2.1. Informacje ogólne

Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień 31 marca 2016 roku Grupę Kapitałową Lentex tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - „Lentex” S.A.
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną
 - Grupa Kapitałowa Gamrat – jednostka dominująca posiada 64,66% udziałów,
 - „Novita” S.A. – jednostka dominująca posiada 63,17% udziałów.

Na dzień 31 marca 2016 roku Grupę Kapitałową Gamrat tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - „Gamrat” S.A.
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną
 - Grupa Kapitałowa Devorex – jednostka dominująca posiada 100% akcji,
 - „PD Profil Sp. z o.o.” - jednostka dominująca posiada 95% udziałów.
 - „Baltic Wood S.A.”- jednostka dominująca posiada 100% akcji,

„Gamrat” S.A. posiada na dzień 31 marca 2016 roku znaczący udział w jednostkach nie podlegających konsolidacji*:

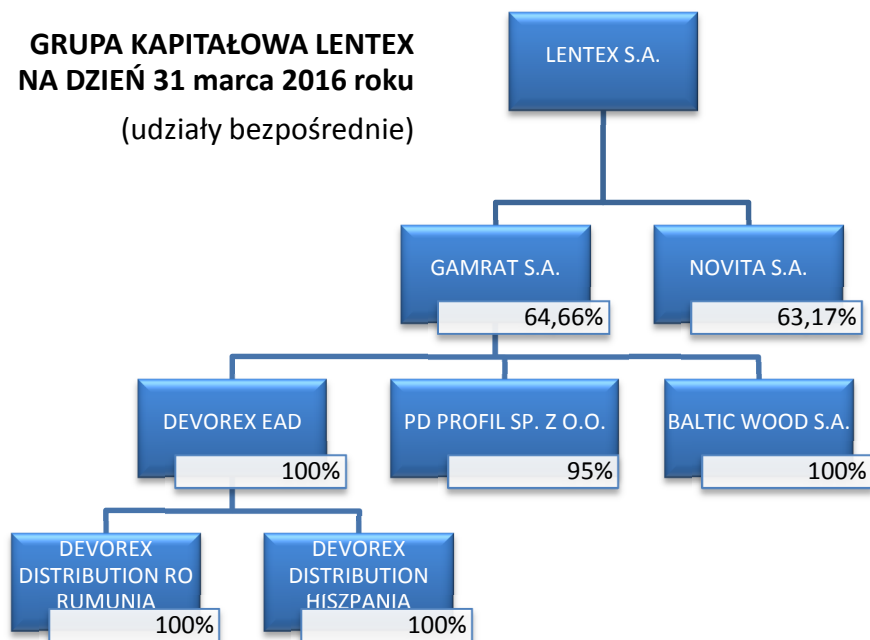
- „Prymus” S.A. – jednostka dominująca posiada 15,94% udziałów.

*W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku „Gamrat” S.A. sprzedał akcje spółki „Plast-Box” S.A. w ilości powodującej zmniejszenie udziału „Gamrat” S.A. w kapitale zakładowym „Plast-Box” S.A. poniżej progu 10%.

Na dzień 31 marca 2016 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 2016 roku**
(udziały bezpośrednie)



Na dzień 31 marca 2016 roku, jak również na dzień publikacji raportu Spółka posiadała 5.401.832 sztuk akcji „Gamrat” S.A., co stanowi 64,66% kapitału zakładowego „Gamrat” S.A.

Na dzień 31 marca 2016 roku, jak również na dzień publikacji raportu Spółka posiadała 1.579.291 sztuk akcji „Novita” S.A., co stanowi 63,17% kapitału zakładowego „Novita” 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 półobiektywne;
- włókny: płaskie, puszyste, wodnoigłowane.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2016 roku wchodzi:

- **Wojciech Hoffmann** – Prezes Zarządu
- **Radosław Muzioł** – Członek Zarządu
- **Barbara Trenda** – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2016 roku wchodzi:

- **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 luty 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 2016 roku wchodzi:

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

W skład Rady Nadzorczej „Gamrat” S.A. na dzień 31 marca 2016 roku wchodzi:*

- **Janusz Malarz**** – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Adrian Moska** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- **Halina Markiewicz***** – Członek Rady Nadzorczej

*Z dniem 1 stycznia 2016 roku panu Wojciechowi Hoffmannowi „Lentex” S.A. powierzył funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a pan Maciej Imieliński został powołany do składu Rady Nadzorczej i jednocześnie „Lentex” S.A. powierzył Maciejowi Imielińskiemu funkcję Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 24 lutego 2016 roku pan Wojciech Hoffmann oraz pan Maciej Imieliński złożyli rezygnację z funkcji w Radzie Nadzorczej „Gamrat” S.A. ze skutkiem na dzień 29 lutego 2016 roku.

**W dniu 25 lutego 2016 roku ze skutkiem na dzień 1 marca 2016 roku pan Janusz Malarz został powołany do składu Rady Nadzorczej i jednocześnie „Lentex” S.A. powierzył mu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej,

***W dniu 25 lutego 2016 roku ze skutkiem na dzień 1 marca 2016 roku pani Halina Markiewicz została powołana do składu Rady Nadzorczej i jednocześnie „Lentex” S.A. powierzył jej 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 2016 roku funkcję Dyrektora Zarządzającego pełnił:

- **Dariusz Szlęzak** – Dyrektor Zarządzający

W skład Rady Dyrektorów Devorex na dzień 31 marca 2016 roku wchodził:

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

- **„PD Profil Sp. z o.o.”**

„PD Profil Sp. z o.o.” jest spółką, której profilem działalności jest produkcja systemów rynnowych z tworzyw sztucznych oraz ze stali. Siedziba „PD Profil Sp. z o.o.” znajduje się w Myślenicach, przy ulicy Burmistrza Andrzeja Marka 4.

„PD Profil Sp. z o.o.” wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000170836 (Data rejestracji: 22 sierpnia 2003 roku).

„PD Profil Sp. z o.o.” nadano numer statystyczny REGON 356745141.

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

W skład Zarządu spółki „PD Profil Sp. z o.o.” na dzień 31 marca 2016 roku wchodził:

- **Michał Mróz** – Prezes Zarządu

- **„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 2016 roku wchodzi:

- **Grzegorz Wójcik** - Prezes Zarządu
- **Elżbieta Szydłowska** - Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej „Baltic Wood” S.A. na dzień 31 marca 2016 roku wchodzi:

- **Michał Mróz** - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Adrian Moska** - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- **Robert Ruwiński** - Członek Rady Nadzorczej

- **„Novita” S.A.**

„Novita” S.A. jest spółką, której siedziba i miejsce produkcji włókien gospodarczych, medycznych i sanitarnych, odzieżowych i obuwniczych jak również technicznych znajduje się w Zielonej Górze przy ulicy Dekoracyjnej 3. Akcje „Novita” S.A. znajdują się w publicznym obrocie.

„Novita” S.A. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000013306 (Data rejestracji: 13 lipiec 2001 roku).

Spółce „Novita” S.A. nadano numer statystyczny REGON 970307115.

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

W skład Zarządu „Novita” S.A. na dzień 31 marca 2016 roku wchodzi:

- **Radosław Muzioł** - Prezes Zarządu
- **Jakub Rękosiewicz** - Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej „Novita” S.A. na dzień 31 marca 2016 roku wchodzi:

- **Wojciech Hoffmann** - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Adrian Moska** - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- **Barbara Trenda** - Członek Rady Nadzorczej
- **Janusz Piczak** - Członek Rady Nadzorczej
- **Mateusz Gorzelak** - Sekretarz

2.2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Nie wystąpiły.

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

Rentowność sprzedaży brutto wzrosła z poziomu 10,6% w okresie porównywalnym do poziomu 13,9% w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku. Również rentowność sprzedaży netto wzrosła z poziomu 10,6% w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku do poziomu 11,0% w okresie sprawozdawczym.

Ogólne zadłużenie Grupy na 31 marca 2016 roku wynoszące 34,3% nieznacznie zmalało w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku, kiedy to wynosiło 35,2%.

2.4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Nie wystąpiły czynniki o charakterze nietypowym mające wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

2.5. 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 2016 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 2013r., poz. 1382), dalej "Zawiadomienia". Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (raport za III kwartał 2015 roku) wynikały z otrzymanych przez Spółkę Zawiadomień: i) od akcjonariusza Spółki Nationale-Nederlanden Otwartego Funduszu Emerytalnego o zmniejszeniu posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki poniżej progu 10%. (szczegóły zostały zawarte w opublikowanym przez Spółkę raporcie bieżącym nr 8/2016 z dnia 05 maja 2016 roku); ii) od akcjonariusza Spółki Pana Leszka Sobika (działającego wraz ze spółką zależną „Sobik” Zakład Produkcyjny Sp. z o.o. Sp. k.) o zwiększeniu posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki o ponad 2% (szczegóły zostały zawarte w opublikowanym przez Spółkę raporcie bieżącym nr 57/2015 z dnia 23 grudnia 2016 roku); iii) od akcjonariusza Spółki Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. o przekroczeniu progu 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (szczegóły zostały zawarte w opublikowanym przez Spółkę raporcie bieżącym nr 56/2015 z dnia 22 grudnia 2016 roku); iv) od Spółki o zmniejszeniu posiadanego przez Spółkę udziału (akcje

własne) w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki poniżej progu 5% (szczegóły zostały zawarte w opublikowanym przez Spółkę raporcie bieżącym nr 55/2015 z dnia 22 grudnia 2016 roku).

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 13 MAJA 2016 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	54 287 065	22 258
Liczba akcji , razem				54 287 065	
Wartość nominalna jednej akcji wynosi					0,41

SKŁAD AKCJONARIATU NA DZIEŃ 13 MAJA 2016 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.	14 999 202	27,63%
Krzysztof Moska	8 637 100	15,91%
Paravita Holding Limited	8 439 673	15,55%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	5 428 406	9,99%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	2 773 129	5,11%
Pozostali	14 009 555	25,81%
	54 287 065	100,00%

2.6. 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 13 maja 2016 roku					
Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	akcje emitenta		zmiana od 13.11.2015 +/-	
		ilość (w szt.)	wartość nominalna	ilość (w szt.)	wartość nominalna
Wojciech Hoffmann	Prezes Zarządu	454 802	186 468,82 zł	x	x
Radosław Muzioł	Członek Zarządu	7 000	2 870,00 zł	x	x
Barbara Trenda	Członek Zarządu	3 000	1 230,00 zł	x	x
Janusz Malarz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	x	x	x	x
Halina Markiewicz	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	x	x	x	x
Boris Synytsya	Członek Rady Nadzorczej	x	x	x	x
Adrian Moska*	Członek Rady Nadzorczej	54 000	22 140,00 zł	2 978	1 220,98 zł
Zbigniew Rogóż	Członek Rady Nadzorczej	x	x	x	x

*w tym 9 000 sztuk akcji Spółki posiadanych przez osobę blisko z nim związaną w rozumieniu art. 160 ust. 2 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

2.7. 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.

2.8. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły.

2.9. 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.

2.10. 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 2016 roku do 31 marca 2016 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 2016 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 Spółki, 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.

Nie wystąpiły.

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

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał 2016 okres od 01.01.2015 do 31.03.2016	1 kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	1 kwartał 2016 okres od 01.01.2015 do 31.03.2016	1 kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	52 474	43 759	12 047	10 547
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	14 613	7 851	3 355	1 892
Zysk/strata ze sprzedaży	22 708	15 991	5 213	3 854
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	13 029	6 513	2 991	1 570
Zysk (strata) brutto	12 074	6 508	2 772	1 569
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	9 730	5 153	2 234	1 242
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	9 730	5 153	2 234	1 242
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 490	6 599	572	1 591
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 054	-881	-1 390	-212
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-664	-4 366	-152	-1 052
Przepływy pieniężne netto - razem	-4 228	1 352	-971	326
Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	54 287 065	53 937 065	54 287 065	53 937 065
Zysk na jedną akcję*	0,18	0,10	0,04	0,02
Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach.	54 287 065	54 287 065	54 287 065	54 287 065
Rozwodniony zysk na jedną akcję*	0,18	0,09	0,04	0,02
	31.03.2016 niebadane	31.12.2015	31.03.2016 niebadane	31.12.2015
Aktywa razem	306 552	313 131	71 819	76 579
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	59 707	76 016	13 988	18 590
Długoterminowe zobowiązania i rezerwy	20 255	20 654	4 745	5 051
Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	39 452	55 362	9 243	13 539
Kapitał własny	246 845	237 115	57 831	57 989
Kapitał podstawowy	22 258	22 258	5 215	5 443
Liczba akcji	54 287 065	54 287 065	54 287 065	54 287 065
Wartość księgowa na jedną akcję*	4,55	4,37	1,07	1,07

*Dane zaprezentowane zostały w złotych/euro.

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

- dla okresu od 01.01.2016 do 31.03.2016: Tabela kursów nr 062/A/NBP/2016 z dnia 31.03.2016r. 1 EUR = 4,2684
- dla okresu od 01.01.2015 do 31.03.2015: Tabela kursów nr 062/A/NBP/2015 z dnia 31.03.2015r. 1 EUR = 4,0890

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 31.03.2016r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.03.2016r. =

$$246.845 / 54.287,065 = 4,55 \text{ zł}$$

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = kapitał własny w tys. EUR (stan na 31.03.2016r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.03.2016r. =

$$57.831 / 54.287,065 = 1,07 \text{ EUR}$$

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 3 miesiące 2016 r. (3 miesiące 2015 r.) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 3 miesięcy 2016 r. (z 3 miesięcy 2015 r.).

Sposób:	3 miesiące 2016 roku			3 miesiące 2015 roku		
styczeń	29.01.2016	4,4405	styczeń	30.01.2015	4,2081	
luty	29.02.2016	4,3589	luty	27.02.2015	4,1495	
marzec	31.03.2016	4,2684	marzec	31.03.2015	4,0890	
		13,0678			12,4466	
		13,0678/3 = 4,3559			12,4466/3 = 4,1489	

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 3 miesiące = 0,18 zł/akcję : 4,3559 = 0,04 EUR/akcję

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2016 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	31.03.2016 niebadane	31.12.2015	31.03.2015 niebadane
Aktywa trwałe		224 429	220 233	238 759
Rzeczowe aktywa trwałe	3.3	87 537	83 887	77 569
Wartości niematerialne	3.3	202	215	182
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	3.4	136 684	136 125	161 002
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3.5	6	6	6
Aktywa obrotowe		82 123	92 898	86 362
Zapasy	3.6	31 108	32 881	33 839
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	3.7	40 587	28 947	39 138
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	3.8	2 390	3 213	1 103
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.9	8 038	27 857	12 282
AKTYWA RAZEM		306 552	313 131	325 121

PASYWA	Nota	31.03.2016 niebadane	31.12.2015	31.03.2015 niebadane
Kapitał własny		246 845	237 115	215 150
Kapitał podstawowy		22 258	22 258	24 574
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		-	-	(58 621)
Kapitały rezerwowe i zapasowe		95 014	95 014	136 656
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		(10)	(10)	(11)
Zysk/strata z lat ubiegłych		50 899	2 212	38 445
Zysk/strata z roku bieżącego		9 730	48 687	5 153
ZOBOWIĄZANIA		59 707	76 016	109 971
Zobowiązania długoterminowe		20 255	20 654	30 789
Rezerwy	3.10	306	306	350
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.18	5 246	5 758	4 441
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3.11	14 421	14 252	25 806
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	3.12	282	338	192
Zobowiązania krótkoterminowe		39 452	55 362	79 182
Rezerwy	3.10	5 068	2 963	6 077
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3.11	601	16 720	41 438
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	3.11	15 406	15 406	15 406
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3.12	273	292	215
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		14 277	13 457	12 186
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	3.12	3 321	2 779	2 692
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		506	3 745	1 168
PASYWA RAZEM		306 552	313 131	325 121

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Radosław Muzioł – 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 2016 roku

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3.13	52 474	43 759
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3.14	29 766	27 768
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		22 708	15 991
Koszty sprzedaży	3.14	5 771	4 874
Koszty ogólnego zarządu		4 024	4 524
Pozostałe przychody	3.15	139	81
Pozostałe koszty		23	161
Zysk/strata z działalności operacyjnej		13 029	6 513
Przychody finansowe	3.16	46	494
Koszty finansowe		1 001	499
Zysk/strata brutto		12 074	6 508
Podatek dochodowy	3.17	2 344	1 355
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		9 730	5 153
Działalność zaniechana			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		9 730	5 153
Pozostałe dochody całkowite		-	-
Dochody całkowite razem		9 730	5 153
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
Podstawowy		0,18	0,10
Rozwodniony		0,18	0,09
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Podstawowy		0,18	0,10
Rozwodniony		0,18	0,09

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Radosław Muzioł – 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 2016 roku

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

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy							Kapitał własny ogółem
01.01.2015 - 31.12.2015	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	24 574	67 641	1 313	(58 621)	136 656	(11)	38 445	209 997
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	1	48 687	48 688
Zyski / straty aktuarialne	-	-	-	-	-	1	-	1
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	48 687	48 687
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	(2 316)	-	-	58 621	(41 642)	-	(36 233)	(21 570)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(21 714)	(21 714)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	14 519	-	(14 519)	-
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	3 419	(3 275)	-	-	144
Umorzenie akcji własnych	(2 316)	-	-	55 202	(52 886)	-	-	-
Saldo na koniec okresu	22 258	67 641	1 313	-	95 014	(10)	50 899	237 115

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny/zyski z świadczeń emerytalnych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	
01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane								
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	24 574	67 641	1 313	(58 621)	136 656	(11)	38 445	209 997
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	5 153	5 153
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	5 153	5 153
Saldo na koniec okresu	24 574	67 641	1 313	(58 621)	136 656	(11)	43 598	215 150

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Radostaw Muzioł – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Olga Słabkowska-Mazik – Główna Księgowa

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto na działalności kontynuowanej	12 074	6 508
Zysk/ strata brutto na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/ strata brutto	12 074	6 508
Korekty o pozycje:	(9 584)	91
Amortyzacja	1 584	1 338
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	74	10
Koszty i przychody z tytułu odsetek	171	466
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(112)	72
Zmiana stanu rezerw	2 105	2 700
Zmiana stanu zapasów	1 773	(1 903)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(10 815)	(834)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	1 731	(560)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(6 095)	(1 198)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	2 490	6 599
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	198	11
Wpływy z tytułu odsetek	5	1
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 698	893
Wydatki netto na nabycie jednostek stowarzyszonych i zależnych	559	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(6 054)	(881)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	4 021	-
Spłata kredytów i pożyczek	4 452	3 852
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	57	104
Zapłacone odsetki	176	410
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(664)	(4 366)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(4 228)	1 352
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	12 340	(1 499)
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	<i>(74)</i>	<i>(10)</i>
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	8 038	(157)

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Radosław Muzioł – 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 działalności w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi, takie jak:

- *segment podłogi*: obejmuje mieszkaniowe oraz obiektowe wykładziny elastyczne z PCV;
- *segment włóknin*: obejmuje produkcję włóknin hydronin, chemobond i termobond, włóknin termozgrzewalnych, puszystych oraz włóknin laminowanych. Wykorzystywane między innymi w przemyśle samochodowym, odzieżowym, medycznym, energetycznym, higienicznym, meblarskim, filtracyjnym.

W związku ze zmianą raportowania i analizowania danych przez Zarząd Spółki podjęto decyzję o zmianie prezentowania segmentów operacyjnych począwszy od 2016 roku. Zmiana polegała na połączeniu dotychczasowego *segmentu włóknin hydronin* oraz *włóknin pozostałych* w jeden *segment włókniny*. Celem ujednoczenia nazewnictwa Grupie została również zmieniona nazwa *segmentu wykładziny* na *segment podłogi*. Dane porównywalne zostały odpowiednio przekształcone.

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 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.

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

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane				
	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniny	Pozostałe	Razem	
Przychody od klientów zewnętrznych	12 440	30 697	622	43 759	43 759
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(12 585)	(23 991)	(671)	(37 246)	(37 246)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(9 310)	(17 787)	(163)	(27 260)	(27 260)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	(508)	(508)	(508)
Koszty sprzedaży	(699)	(4 175)	-	(4 874)	(4 874)
Koszty ogólnego zarządu	(2 545)	(1 979)	-	(4 524)	(4 524)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(31)	(50)	-	(80)	(80)
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	(145)	6 707	(49)	6 513	6 513
Zysk operacyjny	(145)	6 707	(49)	6 513	6 513
Amortyzacja	472	866	-	1 338	1 338
EBITDA	328	7 573	(49)	7 851	7 851

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	18 585	*
Sprzedaż zagraniczna	25 174	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	42%
USA	29%
Pozostałe	29%

Informacje dotyczące głównych klientów	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	16,65%	włókniny

3.3. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

- *Kupno i sprzedaż*

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

INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH	dane w tys. zł	
	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	5 309	918
w tym użytkowane na podstawie leasingu	-	119
Wartości niematerialne	-	-
Razem	5 309	918
Istotne zobowiązania z tyt. nabycia aktywów trwałych	31 518	-

INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH *	dane w tys. zł	
	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	88	88
Wartości niematerialne	-	-
Razem	88	88

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

- *Odpisy z tytułu utraty wartości*

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 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 2016 roku wystąpiły następujące zmiany w posiadanych przez Spółkę inwestycjach w jednostkach zależnych.:

- W dniu 4 marca 2016 roku „Lentex” S.A., działając na podstawie zawartej w dniu 14 kwietnia 2011 roku ze Skarbem Państwa umowy sprzedaży akcji spółki „Gamrat” S.A., nabył od Skarbu Państwa 36.843 sztuk akcji „Gamrat” S.A. Nabycie obejmowało wszystkie akcje „Gamrat” S.A. nienabyte przez uprawnionych pracowników „Gamrat” S.A. i ich spadkobierców zgodnie z art. 36 i nast. Ustawy z 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i prywatyzacji, które były wolne od roszczeń osób trzecich.

Na dzień 31 marca 2016 roku Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.

Nazwa jednostki	Kraj siedziby:	Procentowa wielkość udziałów i praw do głosów	Zależna/stowarzyszona	dane w tys. zł		
				31.03.2016 niebadane	31.12.2015	31.03.2015 niebadane
"Gamrat" S.A.	Polska	64,66%	zależna	81 740		
"Gamrat" S.A.	Polska	64,22%	zależna		81 181	
"Gamrat" S.A.	Polska	70,36%	zależna			106 058
"Novita" S.A.	Polska	63,17%	zależna	54 944	54 944	54 944
Razem				136 684	136 125	161 002

Spółka posiada zastaw rejestrowy na 4.457.400 akcjach spółki zależnej „Gamrat” S.A. o łącznej wartości nominalnej 38.913.102,00 zł, stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego.

Spółka posiada zastaw rejestrowy na 394.000 akcjach spółki zależnej „Novita” S.A. o łącznej wartości nominalnej 788.000,00 zł, stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego.

3.5. Instrumenty finansowe

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	Wartość bilansowa		
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
	niebadane		niebadane
Aktywa finansowe - dostępne do sprzedaży	6	6	6
Nienotowane instrumenty kapitałowe	6	6	6
Aktywa finansowe – pożyczki i należności	40 676	29 041	39 250
Należności z tytułu dostaw i usług	40 587	28 947	39 138
Pozostałe należności	89	94	112
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 038	27 857	12 282
Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	14 703	14 590	25 998
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	14 421	14 252	25 806
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	282	338	192
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	32 266	47 334	70 345
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	16 607	16 609	44 406
Kredyty w rachunku bieżącym	-	15 517	12 438
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	273	292	215
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 277	13 457	12 186
Pozostałe zobowiązania	1 109	1 459	1 100

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych 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.

W okresach zakończonych 31 marca 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku oraz 31 marca 2015 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.

Na dzień 31 marca 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku oraz 31 marca 2015 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:

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW	dane w tys. zł		
	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Stan na początek okresu	1 506	1 505	1 505
Zawiązanie	132	762	55
Wykorzystanie	195	761	53
Stan na koniec okresu	1 443	1 506	1 507

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

3.7. Należności

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	dane w tys. zł		
	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Stan na początek okresu	6 389	6 028	6 028
Zawiązanie	14	892	749
Wykorzystanie odpisów (spłata należności)	40	531	8
Rozwiązanie	4	-	-
Stan na koniec okresu	6 359	6 389	6 769

Spółka w chwili obecnej nie jest stroną postępowań sądowych istotnych z punktu widzenia jej sytuacji finansowej.

Spółka tworzy odpisy aktualizacyjne w wysokości 100% na wszystkie należności od dłużników postawionych w stan likwidacji i upadłości, ugody sądowe i układy oraz należności skierowane na drogę sądową. Na należności przeterminowane powyżej roku odpis aktualizacyjny wynosi 100%. Do należności zapłaconych po terminie wymagalności dolicza się odsetki za zwłokę. Odpis aktualizacyjny na odsetki za zwłokę wynosi 100%. Odpisy aktualizacyjne należności wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty ogólnego zarządu”. Odsetki za zwłokę stanowiące należności oraz zobowiązania wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody/koszty finansowe”. Odpisy aktualizacyjne od odsetek wykazywane są w pozycji „Koszty finansowe”.

3.8. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

W skład pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych wchodzi:

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	dane w tys. zł		
	31.03.2016 niebadane	31.12.2015	31.03.2015 niebadane
Pozostałe aktywa finansowe:			
- pozostałe należności	89	94	112
RAZEM	89	94	112
- część krótkoterminowa	89	94	112
Pozostałe aktywa niefinansowe:			
- należności budżetowe	315	1 019	249
- zaliczki na zapasy	1 193	1 391	-
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	18	-
- rozliczenia międzyokresowe	851	749	800
RAZEM	2 359	3 177	1 049
- część krótkoterminowa	2 359	3 177	1 049
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	2 390	3 213	1 103

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:

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	dane w tys. zł	
	2016 roku niebadane	2015 roku niebadane
Środki pieniężne w banku i w kasie	8 038	12 282
Razem środki pieniężne wykazane w Sprawozdaniu Finansowym	8 038	12 282
Kredyty w rachunkach bieżących	-	12 439
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	8 038	-157

Spółka na dzień 31 marca 2015 roku wykazuje ujemne saldo jednego z rachunków bieżących, które stanowi kwotę wykorzystanego kredytu przyznanego w tym rachunku. Kredyt w rachunku bieżącym jest płatny na żądanie i stanowi integralną część bieżącego zarządzania środkami pieniężnymi w jednostce. W świetle zapisów MSR 7 Spółka zalicza powyższy kredyt w rachunku bieżącym do pozycji środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

3.10. Rezerwy

za okres	dane w tys. zł				
	REZERWY				
	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
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	893	1 716	203	151	2 963
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	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
Rozwiązane w okresie	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	1 791	2 314	565	704	5 374
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	1 485	2 314	565	704	5 068
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	306	-	-	-	306

za okres	dane w tys. zł				
	REZERWY				
	01.01.2015 - 31.12.2015				
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na udzielone bonusy	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 205	1 114	854	498	3 671
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	855	1 114	854	498	3 321
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	350	-	-	-	350
Zwiększenia	2 262	8 589	2 992	3 377	17 220
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	2 262	8 589	2 992	3 377	17 220
Zmniejszenia	2 268	7 987	3 643	3 724	17 622
Wykorzystane w okresie	2 216	7 983	3 577	3 585	17 361
Rozwiązane w ciągu roku	52	4	66	139	261
Wartość na koniec okresu w tym:	1 199	1 716	203	151	3 269
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	893	1 716	203	151	2 963
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	306	-	-	-	306

dane w tys. zł

REZERWY					
za okres	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane				
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na udzielone bonusy	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 205	1 114	854	498	3 671
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	855	1 114	854	498	3 321
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	350	-	-	-	350
Zwiększenia	384	2 221	540	1 299	4 444
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	384	2 221	540	1 299	4 444
Zmniejszenia	12	1 017	241	418	1 688
Wykorzystane w okresie	12	1 017	241	418	1 688
Wartość na koniec okresu w tym:	1 577	2 318	1 153	1 379	6 427
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	1 227	2 318	1 153	1 379	6 077
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	350	-	-	-	350

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			31.03.2016 niebadane		31.12.2015		31.03.2015 niebadane	
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	10 400	9 600	12 800	9 600	20 000
Kredyt bankowy obrotowy - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	15.04.2017	5 806	-	5 806	1 452	5 806	5 806
Kredyt bankowy inwestycyjny - Bank PKO S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	30.11.2021	-	4 021	-	-	-	-
Razem			15 406	14 421	15 406	14 252	15 406	25 806

dane w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			31.03.2016 niebadane	31.12.2015	31.03.2015 niebadane
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty			
Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A. w Warszawie	WIBOR 1M +marża	17.06.2017	-	15 517	12 438
Pożyczka - "Gamrat" S.A.	WIBOR 1M +marża	30.06.2016	601	1 203	29 000
Razem			601	16 720	41 438

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stroną jest „Lentex” S.A.

W dniu 15 stycznia 2016 roku „Lentex” S.A. zawarł z bankiem PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 44.000 tys. zł w związku z podjętą przez Zarząd w dniu 10 września 2015 roku decyzją o zamiarze przystąpienia do realizacji w Spółce inwestycji polegającej na uruchomieniu nowej linii technologicznej do produkcji włóknin typu spunlace, o czym Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 2/2016.

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	31.03.2016 niebadane	31.12.2015	31.03.2015 niebadane
Pozostałe zobowiązania finansowe:			
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	942	911	862
- zobowiązania inwestycyjne	140	509	209
- inne	27	39	29
RAZEM	1 109	1 459	1 100
- część krótkoterminowa	1 109	1 459	1 100
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:			
- podatek dochodowy od osób fizycznych	195	253	167
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	969	906	864
- nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	611	-	531
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	412	137	7
- inne	25	24	23
RAZEM	2 212	1 320	1 592
- część krótkoterminowa	2 212	1 320	1 592
RAZEM	3 321	2 779	2 692

3.13. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

			dane w tys. zł	
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW				
Działalność kontynuowana				
okres	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane		
kraj				
Przychody ze sprzedaży produktów	19 247	18 087		
Przychody ze sprzedaży usług	235	176		
Przychody ze sprzedaży materiałów	570	308		
Przychody ze sprzedaży towarów	5	14		
zagranica				
Przychody ze sprzedaży produktów	32 268	25 051		
Przychody ze sprzedaży towarów	149	123		
RAZEM	52 474	43 759		

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

			dane w tys. zł	
KOSZTY RODZAJOWE				
okres	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane		
Amortyzacja środków trwałych	1 571	1 320		
Amortyzacja wartości niematerialnych	13	18		
Koszty świadczeń pracowniczych	5 365	4 923		
Zużycie surowców, materiałów i energii	23 691	22 893		
Koszty usług obcych	5 626	4 082		
Koszty podatków i opłat	469	517		
Pozostałe koszty	496	436		
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	621	508		
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, kosztów wytworzenia na własne potrzeby	1 709	2 469		
RAZEM	39 561	37 166		
Koszty sprzedaży	5 771	4 874		
Koszty ogólnego zarządu	4 024	4 524		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	29 766	27 768		
RAZEM	39 561	37 166		

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Koszty wynagrodzeń	3 800	3 471
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	765	707
Koszty ZFŚS	612	596
Pozostałe koszty świadczeń pracowniowych	188	149
RAZEM	5 365	4 923

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	3 176	2 975
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 189	1 948
RAZEM	5 365	4 923

3.15. Pozostałe przychody i koszty

dane w tys. zł

POZOSTAŁE PRZYCHODY		
	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	112	-
Zwrot kosztów sądowych	2	1
Refundacje, odszkodowania	8	12
Otrzymane darowizny, kary	7	52
Pozostałe	10	16
RAZEM	139	81

dane w tys. zł

POZOSTAŁE KOSZTY		
	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	72
Koszty postępowania sądowego	2	35
Rekompensaty dla zwolnionych	7	6
Szkody, kary i odszkodowania	1	11
Darowizny	5	1
Rekompensata kosztów związanych z wadami włókniń i wykładzin	8	24
Likwidacja majątku obrotowego	-	12
RAZEM	23	161

3.16. Przychody i koszty finansowe

dane w tys. zł

PRZYCHODY FINANSOWE		
	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Przychody z tytułu odsetek	46	31
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	461
Zysk ze zbycia akcji Gamrat S.A.	-	2
RAZEM	46	494

dane w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE		
	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	171	493
kredytów bankowych	166	316
pożyczek	5	177
pozostałe	-	-
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	8	6
Straty z tytułu różnic kursowych	822	-
Pozostałe	-	-
RAZEM	1 001	499

3.17. Podatek dochodowy bieżący

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

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(2 856)	(1 986)
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(2 856)	(1 986)
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	512	631
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	512	631
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(2 344)	(1 355)
- przypisane działalności kontynuowanej	(2 344)	(1 355)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(2 344)	(1 355)

dane w tys. zł		
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 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	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	12 074	6 508
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	12 074	6 508
Stawka podatkowa obowiązująca w Polsce	19,0%	19,0%
(obciążenie) podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	2 294	1 237
Odpisy na PFRON	13	11
Odsetki nkup	1	34
OC Zarządu	1	2
Korekta podatku z lat ubiegłych	(18)	1
Odpis na należności nkup	2	(3)
Pozostałe koszty nkup	51	73
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 344	1 355

dane w tys. zł		
okres	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	12 074	6 508
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	12 074	6 508
(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku	2 344	1 355
Efektywna stawka podatkowa (w %)	19,4%	20,8%

3.18. Odroczony podatek dochodowy

dane w tys. zł		
AKTYWA NA PODATEK ODROZONY	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Stan na początek okresu	2 169	2 628
Zwiększenia	716	1 078
Zmniejszenia	303	578
Stan na koniec okresu	2 582	3 128

dane w tys. zł		
REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Stan na początek okresu	7 927	7 699
Zwiększenia	92	66
Zmniejszenia	191	196
Stan na koniec okresu	7 828	7 569

dane w tys. zł		
Saldo podatku odroczonego	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Rezerwa na podatek odroczonego na początek okresu	5 758	5 071
Rezerwa na podatek odroczonego na koniec okresu	5 246	4 441

3.19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 i 2015 roku:

dane w tys. zł					
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane			
		Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
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	-	-	-

dane w tys. zł					
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane			
		Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Jednostka zależna "Gamrat" S.A.	613	639	22	-	29 056
Jednostka zależna "Novita" S.A.	176	98	6	-	0

3.20. Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej

dane w tys. zł		
WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	01.01.2016 - 31.03.2016 niebadane	01.01.2015 - 31.03.2015 niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	755	571
Razem	755	571

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

Podpisy członków Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Radosław Muzioł – Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Olga Słabkowska-Mazik – Główna Księgowa

**Oświadczenie Zarządu „Lentex” S.A.
w sprawie rzetelności sporządzenia
kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
oraz
kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

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

Zarząd „Lentex” S.A.

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu

Radosław Muzioł - Członek Zarządu

Barbara Trenda – Członek Zarządu