

# Grupa Kapitałowa Lentex



**SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT  
ZA I PÓŁROCZE 2020 ROKU**

28 sierpnia 2020 roku

**Spis treści**

|                                                                                                                                |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....                                                                | 5  |
| SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE .....                                                                                    | 6  |
| SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....                                                    | 7  |
| SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....                                                   | 8  |
| SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....                                                 | 9  |
| SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....                                              | 10 |
| 1.      Dodatkowe noty objaśniające .....                                                                                      | 12 |
| 1.1.    Zawartość skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex .....             | 12 |
| 1.2.    Podstawa sporządzenia skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego .....                          | 13 |
| 1.3.    Istotne zasady (polityka) rachunkowości .....                                                                          | 13 |
| 1.4.    Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych .....                                                        | 15 |
| 1.5.    Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....                                                   | 16 |
| 1.6.    Niepewność szacunków i założeń .....                                                                                   | 18 |
| 1.7.    Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....                                                                    | 21 |
| 1.8.    Sezonowość działalności .....                                                                                          | 21 |
| 1.9.    Informacje dotyczące segmentów działalności .....                                                                      | 21 |
| 1.10.   Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne .....                                                                  | 23 |
| 1.11.   Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia .....                                                   | 24 |
| 1.12.   Wartość firmy jednostek podporządkowanych .....                                                                        | 25 |
| 1.13.   Instrumenty finansowe .....                                                                                            | 25 |
| 1.14.   Zapasy .....                                                                                                           | 28 |
| 1.15.   Należności z tytułu dostaw i usług .....                                                                               | 28 |
| 1.16.   Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe .....                                                                | 29 |
| 1.17.   Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....                                                                               | 29 |
| 1.18.   Rezerwy .....                                                                                                          | 30 |
| 1.19.   Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....                                                                         | 32 |
| 1.20.   Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązania z tytułu umowy .....                             | 33 |
| 1.21.   Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów .....                                                           | 34 |
| 1.22.   Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe .....                                                                        | 34 |
| 1.23.   Pozostałe przychody i koszty .....                                                                                     | 35 |
| 1.24.   Przychody i koszty finansowe .....                                                                                     | 36 |
| 1.25.   Podatek dochodowy bieżący .....                                                                                        | 37 |
| 1.26.   Odroczony podatek dochodowy .....                                                                                      | 38 |
| 1.27.   Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana .....                                                 | 38 |
| 1.28.   Transakcje z podmiotami powiązanymi .....                                                                              | 40 |
| 1.29.   Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta .....                                                        | 40 |
| 1.30.   Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – informacja o zmianach od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego ..... | 41 |

|       |                                                                                                                                                                                                                             |    |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.31. | Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej..... | 42 |
| 1.32. | Informacje dotyczące emisji, odkupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych. .                                                                                                                           | 42 |
| 1.33. | Rodzaj oraz kwota pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania. ....           | 43 |
| 1.34. | Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....                                                              | 43 |
|       | JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....                                                                                                                                                                | 45 |
|       | JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....                                                                                                                                                    | 47 |
|       | JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....                                                                                                                                                   | 48 |
|       | JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....                                                                                                                                                 | 49 |
|       | JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....                                                                                                                                              | 50 |
| 2.    | Dodatkowe noty objaśniające.....                                                                                                                                                                                            | 52 |
| 2.1.  | Informacje ogólne .....                                                                                                                                                                                                     | 52 |
| 2.2.  | Podstawa sporządzenia jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego .....                                                                                                                                  | 53 |
| 2.3.  | Istotne zasady (polityka) rachunkowości .....                                                                                                                                                                               | 53 |
| 2.4.  | Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....                                                                                                                                                         | 55 |
| 2.5.  | Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....                                                                                                                                                                         | 57 |
| 2.6.  | Sezonowość działalności .....                                                                                                                                                                                               | 57 |
| 2.7.  | Informacje dotyczące segmentów działalności.....                                                                                                                                                                            | 58 |
| 2.8.  | Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne .....                                                                                                                                                                       | 60 |
| 2.9.  | Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych.....                                                                                                                                                   | 61 |
| 2.10. | Instrumenty finansowe .....                                                                                                                                                                                                 | 62 |
| 2.11. | Zapasy .....                                                                                                                                                                                                                | 64 |
| 2.12. | Należności z tytułu dostaw i usług .....                                                                                                                                                                                    | 64 |
| 2.13. | Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe .....                                                                                                                                                                     | 65 |
| 2.14. | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....                                                                                                                                                                                    | 65 |
| 2.15. | Rezerwy.....                                                                                                                                                                                                                | 66 |
| 2.16. | Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....                                                                                                                                                                              | 67 |
| 2.17. | Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe .....                                                                                                                                                                   | 67 |
| 2.18. | Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów .....                                                                                                                                                                | 68 |
| 2.19. | Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe.....                                                                                                                                                                              | 68 |
| 2.20. | Pozostałe przychody i koszty.....                                                                                                                                                                                           | 69 |
| 2.21. | Przychody i koszty finansowe .....                                                                                                                                                                                          | 69 |
| 2.22. | Podatek dochodowy bieżący.....                                                                                                                                                                                              | 69 |
| 2.23. | Odroczony podatek dochodowy .....                                                                                                                                                                                           | 70 |
| 2.24. | Transakcje z podmiotami powiązanymi .....                                                                                                                                                                                   | 71 |
| 2.25. | Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....                                                                                                                                                                       | 71 |
| 2.26. | Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – informacja o zmianach od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego .....                                                                                                      | 71 |

|                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |    |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 2.27.                                                                  | Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 72 |
| 2.28.                                                                  | Informacje dotyczące emisji, odkupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych. .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 72 |
| 2.29.                                                                  | Rodzaj oraz kwota pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 73 |
| 2.30.                                                                  | Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 73 |
| PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ..... |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 74 |
| 3.1.                                                                   | Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących grupy kapitałowej emitenta. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 75 |
| 3.2.                                                                   | Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 75 |
| 3.3.                                                                   | Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 75 |
| 3.4.                                                                   | Informacje ogólne o grupie kapitałowej emitenta.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 76 |
| 3.5.                                                                   | Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 80 |
| 3.6.                                                                   | Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu śródrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego. .... | 80 |
| 3.7.                                                                   | Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu śródrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 81 |
| 3.8.                                                                   | Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 81 |
| 3.9.                                                                   | Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 82 |
| 3.10.                                                                  | Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 82 |
| 3.11.                                                                  | Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 82 |
| 3.12.                                                                  | Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 82 |
| 3.13.                                                                  | Pozostałe informacje.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 84 |

# **SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES 6 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2020 ROKU**



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

28 sierpnia 2020 roku

## SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                                                                          | w tys. zł                                                  |                                                            | w tys. EUR                                                 |                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                 | I półrocze 2020<br>okres<br>od 01.01.2020<br>do 30.06.2020 | I półrocze 2019<br>okres<br>od 01.01.2019<br>do 30.06.2019 | I półrocze 2020<br>okres<br>od 01.01.2020<br>do 30.06.2020 | I półrocze 2019<br>okres<br>od 01.01.2019<br>do 30.06.2019 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów*                                                   | 174 254                                                    | 157 112                                                    | 39 235                                                     | 36 640                                                     |
| EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)*                                                                        | 30 896                                                     | 21 623                                                     | 6 957                                                      | 5 043                                                      |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży*                                                                              | 51 741                                                     | 42 176                                                     | 11 650                                                     | 9 836                                                      |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)*                                                                | 22 402                                                     | 12 839                                                     | 5 044                                                      | 2 994                                                      |
| Zysk (strata) brutto*                                                                                           | 24 428                                                     | 13 164                                                     | 5 500                                                      | 3 070                                                      |
| Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej*                                                              | 18 647                                                     | 10 659                                                     | 4 199                                                      | 2 486                                                      |
| Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej*                                                                | 574                                                        | 6 254                                                      | 129                                                        | 1 458                                                      |
| Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy                                                                      | 19 221                                                     | 16 913                                                     | 4 328                                                      | 3 944                                                      |
| Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy jednostki dominującej                  | 17 017                                                     | 13 421                                                     | 3 832                                                      | 3 130                                                      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                                                            | 27 932                                                     | 30 854                                                     | 6 289                                                      | 7 195                                                      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                                                          | (2 058)                                                    | 11 807                                                     | (463)                                                      | 2 753                                                      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                                                             | (23 857)                                                   | (33 133)                                                   | (5 372)                                                    | (7 727)                                                    |
| Przepływy pieniężne netto - razem                                                                               | 2 017                                                      | 9 528                                                      | 454                                                        | 2 222                                                      |
| Średnioważona liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach             | 43 972 523                                                 | 48 534 435                                                 | 43 972 523                                                 | 48 534 435                                                 |
| Zysk na jedną akcję**                                                                                           | 0,39                                                       | 0,28                                                       | 0,09                                                       | 0,06                                                       |
| Średnioważona liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach | 43 972 523                                                 | 48 534 435                                                 | 43 972 523                                                 | 48 534 435                                                 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję**                                                                               | 0,39                                                       | 0,28                                                       | 0,09                                                       | 0,06                                                       |
|                                                                                                                 | 30.06.2020<br>niebadane                                    | 31.12.2019                                                 | 30.06.2020<br>niebadane                                    | 31.12.2019                                                 |
| Aktywa razem                                                                                                    | 495 889                                                    | 500 183                                                    | 111 036                                                    | 117 455                                                    |
| Zobowiązania                                                                                                    | 147 860                                                    | 134 709                                                    | 33 108                                                     | 31 633                                                     |
| Zobowiązania długoterminowe                                                                                     | 53 174                                                     | 58 896                                                     | 11 906                                                     | 13 830                                                     |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                                                                    | 94 686                                                     | 75 813                                                     | 21 202                                                     | 17 803                                                     |
| Kapitał własny                                                                                                  | 348 029                                                    | 365 474                                                    | 77 929                                                     | 85 822                                                     |
| Kapitał podstawowy                                                                                              | 20 032                                                     | 20 032                                                     | 4 485                                                      | 4 704                                                      |
| Liczba akcji                                                                                                    | 43 972 523                                                 | 43 972 523                                                 | 43 972 523                                                 | 43 972 523                                                 |
| Wartość księgowa na jedną akcję**                                                                               | 7,91                                                       | 7,73                                                       | 1,77                                                       | 1,82                                                       |

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

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

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

- dla danych na dzień 30.06.2020: Tabela kursów nr 125/A/NBP/2020 z dnia 30.06.2020r. 1 EUR = 4,4660

- dla danych na dzień 31.12.2019: Tabela kursów nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019r. 1 EUR = 4,2585

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 30.06.2020r.) / średnioważona liczba akcji w tys. szt.

$$348.029 / 43.972.523 = 7,91 \text{ zł}$$

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = Kapitał własny w tys. EUR (stan na 30.06.2020r.) / średnioważona liczba akcji w tys. szt.

$$77.929 / 43.972.523 = 1,77 \text{ EUR}$$

2. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów za 6 miesięcy 2020 roku (6 miesięcy 2019 roku) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 6 miesięcy 2020 roku (6 miesięcy 2019 roku).

| Sposób:  | 6 miesiące 2020 roku |                |        | 6 miesiące 2019 roku |       |                |        |
|----------|----------------------|----------------|--------|----------------------|-------|----------------|--------|
| styczeń  | -----                | 31.01.2020     | 4,3010 | styczeń              | ----- | 31.01.2019     | 4,2802 |
| luty     | -----                | 28.02.2020     | 4,3355 | luty                 | ----- | 28.02.2019     | 4,3120 |
| marzec   | -----                | 31.03.2020     | 4,5523 | marzec               | ----- | 29.03.2019     | 4,3013 |
| kwiecień | -----                | 30.04.2020     | 4,5424 | kwiecień             | ----- | 30.04.2019     | 4,2911 |
| maj      | -----                | 29.05.2020     | 4,4503 | maj                  | ----- | 31.05.2019     | 4,2916 |
| czerwiec | -----                | 30.06.2020     | 4,4660 | czerwiec             | ----- | 28.06.2019     | 4,2520 |
|          |                      | <b>26,6475</b> |        |                      |       | <b>25,7282</b> |        |

$$26,6475/6 = 4,4413$$

$$25,7282/6 = 4,2880$$

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN: kurs średni EUR za ostatnie 6 miesięcy zysk na jedną akcję zwykłą = 0,39 zł/akcję : 4,4413 = 0,09 EUR/akcję



**SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 30 czerwca 2020 roku**

dane w tys. zł

| AKTYWA                                                                                  | Nota | 30.06.2020<br>niebadane | 31.12.2019     | 30.06.2019<br>niebadane |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                                    |      | <b>287 869</b>          | <b>283 026</b> | <b>362 540</b>          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                  | 1.10 | 213 356                 | 210 677        | 255 654                 |
| Nieruchomości inwestycyjne                                                              |      | 25 976                  | 25 976         | 27 286                  |
| Wartość firmy jednostek podporządkowanych                                               | 1.12 | 11 983                  | 11 426         | 11 409                  |
| Wartości niematerialne                                                                  | 1.10 | 33 730                  | 33 114         | 38 878                  |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności                | 1.11 | -                       | -              | 359                     |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody                  | 1.13 | 1 522                   | 13             | 13                      |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                         | 1.26 | 1 302                   | 1 820          | 28 870                  |
| Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe                        | 1.16 | -                       | -              | 71                      |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                  |      | <b>208 020</b>          | <b>217 157</b> | <b>242 537</b>          |
| Zapasy                                                                                  | 1.14 | 79 414                  | 81 575         | 113 421                 |
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług                                               | 1.15 | 52 724                  | 52 159         | 85 611                  |
| Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe | 1.16 | 8 108                   | 18 160         | 8 704                   |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                                 |      | 21                      | 134            | 540                     |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy                    | 1.13 | 1 901                   | 1 841          | 7                       |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                      | 1.17 | 65 852                  | 63 288         | 34 254                  |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                                     |      | <b>495 889</b>          | <b>500 183</b> | <b>605 077</b>          |

| PASYWA                                                                    | Nota | 30.06.2020<br>niebadane | 31.12.2019     | 30.06.2019<br>niebadane |
|---------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| <b>Kapitał własny</b>                                                     |      | <b>348 029</b>          | <b>365 474</b> | <b>424 538</b>          |
| <b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b> |      | <b>270 741</b>          | <b>289 065</b> | <b>327 819</b>          |
| Kapitał podstawowy                                                        |      | 20 032                  | 20 032         | 20 032                  |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej               |      | 67 641                  | 67 641         | 67 641                  |
| Kapitał z tytułu programu motywacyjnego                                   |      | 1 313                   | 1 313          | 1 313                   |
| Akcje własne                                                              |      | (51 427)                | (51 427)       | (25 714)                |
| Kapitały rezerwowe i zapasowe                                             |      | 207 707                 | 184 772        | 184 772                 |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny                                   |      | (221)                   | (158)          | (73)                    |
| Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę prezentacji           |      | 1 307                   | 240            | 230                     |
| Zysk/strata z lat ubiegłych                                               |      | 7 372                   | 58 303         | 66 197                  |
| Zysk/strata z roku bieżącego                                              |      | 17 017                  | 8 349          | 13 421                  |
| <b>Udziały niedające kontroli</b>                                         |      | <b>77 288</b>           | <b>76 409</b>  | <b>96 719</b>           |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>                                                       |      | <b>147 860</b>          | <b>134 709</b> | <b>180 539</b>          |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                        |      | <b>53 174</b>           | <b>58 896</b>  | <b>76 859</b>           |
| Rezerwy                                                                   | 1.18 | 1 076                   | 1 076          | 1 695                   |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                          | 1.26 | 20 624                  | 20 784         | 19 904                  |
| Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                                 | 1.19 | 10 200                  | 15 600         | 32 092                  |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe                           |      | 21 274                  | 21 436         | 23 168                  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                       |      | <b>94 686</b>           | <b>75 813</b>  | <b>103 680</b>          |
| Rezerwy                                                                   | 1.18 | 4 287                   | 4 328          | 6 728                   |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                                | 1.19 | 204                     | 15 133         | 20 658                  |
| Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek      | 1.19 | 11 606                  | 12 426         | 20 586                  |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe                          |      | 2 557                   | 2 411          | 2 953                   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług                               |      | 26 738                  | 24 888         | 38 818                  |
| Zobowiązania z tytułu umowy (krótkoterminowe)                             | 1.20 | 1 407                   | 255            | 536                     |
| Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe       | 1.20 | 45 356                  | 9 139          | 13 238                  |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                 |      | 2 531                   | 7 233          | 163                     |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                       |      | <b>495 889</b>          | <b>500 183</b> | <b>605 077</b>          |

**SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku**

dane w tys. zł

| WARIANT KALKULACYJNY                                                                                                         | Nota | 01.01.2020-<br>30.06.2020<br>niebadane | 01.04.2020 -<br>30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 -<br>30.06.2019*<br>niebadane | 01.04.2019 -<br>30.06.2019*<br>niebadane |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                                                                              |      |                                        |                                         |                                          |                                          |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                                                                       | 1.21 | 174 254                                | 93 965                                  | 157 112                                  | 82 265                                   |
| Koszt własny sprzedaży                                                                                                       | 1.22 | 122 513                                | 65 715                                  | 114 936                                  | 60 617                                   |
| <b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>                                                                                       |      | <b>51 741</b>                          | <b>28 250</b>                           | <b>42 176</b>                            | <b>21 648</b>                            |
| Koszty sprzedaży                                                                                                             | 1.22 | 11 036                                 | 5 170                                   | 12 260                                   | 6 258                                    |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                                                      |      | 18 034                                 | 9 069                                   | 17 561                                   | 8 495                                    |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                               | 1.23 | 667                                    | 509                                     | 858                                      | 712                                      |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                                  |      | 936                                    | 530                                     | 374                                      | 252                                      |
| <b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>                                                                                |      | <b>22 402</b>                          | <b>13 990</b>                           | <b>12 839</b>                            | <b>7 355</b>                             |
| Przychody finansowe                                                                                                          | 1.24 | 2 831                                  | 41                                      | 1 202                                    | 873                                      |
| Koszty finansowe                                                                                                             |      | 805                                    | 365                                     | 774                                      | 403                                      |
| Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych                                                                          |      | -                                      | -                                       | (103)                                    | (42)                                     |
| <b>Zysk/strata brutto</b>                                                                                                    |      | <b>24 428</b>                          | <b>13 666</b>                           | <b>13 164</b>                            | <b>7 783</b>                             |
| Podatek dochodowy                                                                                                            | 1.25 | 5 781                                  | 3 550                                   | 2 505                                    | 1 375                                    |
| <b>Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej</b>                                                                        |      | <b>18 647</b>                          | <b>10 116</b>                           | <b>10 659</b>                            | <b>6 408</b>                             |
| <b>Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający/a na:</b>                                                     |      | <b>18 647</b>                          | <b>10 116</b>                           | <b>10 659</b>                            | <b>6 408</b>                             |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej                                                                                          |      | 16 688                                 | 8 747                                   | 8 639                                    | 4 777                                    |
| Udziały niedające kontroli                                                                                                   |      | 1 959                                  | 1 369                                   | 2 020                                    | 1 631                                    |
| <b>Działalność zaniechana</b>                                                                                                |      |                                        |                                         |                                          |                                          |
| Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej                                                                | 1.27 | 574                                    | 574                                     | 6 254                                    | 191                                      |
| <b>Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</b>                                                                              |      | <b>19 221</b>                          | <b>10 690</b>                           | <b>16 913</b>                            | <b>6 599</b>                             |
| <b>Zysk/ strata netto przypadający/a na:</b>                                                                                 |      | <b>19 221</b>                          | <b>10 690</b>                           | <b>16 913</b>                            | <b>6 599</b>                             |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej                                                                                          |      | 17 017                                 | 9 076                                   | 13 421                                   | 5 471                                    |
| Udziały niedające kontroli                                                                                                   |      | 2 204                                  | 1 614                                   | 3 492                                    | 1 128                                    |
| <b>Pozostałe dochody całkowite</b>                                                                                           |      | <b>1 892</b>                           | <b>(804)</b>                            | <b>(403)</b>                             | <b>(416)</b>                             |
| <b>Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:</b>                       |      | <b>7</b>                               | <b>7</b>                                | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                 |
| Zyski z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite |      | 9                                      | 9                                       |                                          | -                                        |
| Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych                                    |      | (2)                                    | (2)                                     |                                          | -                                        |
| <b>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:</b>                          |      | <b>1 885</b>                           | <b>(811)</b>                            | <b>(403)</b>                             | <b>(416)</b>                             |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą                                                                   |      | 1 885                                  | (811)                                   | (403)                                    | (416)                                    |
| <b>Dochody całkowite razem</b>                                                                                               |      | <b>21 113</b>                          | <b>9 886</b>                            | <b>16 510</b>                            | <b>6 183</b>                             |
| <b>Dochody całkowite przypadające na:</b>                                                                                    |      | <b>21 113</b>                          | <b>9 886</b>                            | <b>16 510</b>                            | <b>6 183</b>                             |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej                                                                                          |      | 18 096                                 | 8 500                                   | 13 161                                   | 5 202                                    |
| Udziały niedające kontroli                                                                                                   |      | 3 017                                  | 1 386                                   | 3 349                                    | 981                                      |
| <b>Zysk / strata na jedną akcję w zł:</b>                                                                                    |      |                                        |                                         |                                          |                                          |
| <b>Z działalności kontynuowanej</b>                                                                                          |      |                                        |                                         |                                          |                                          |
| Podstawowy                                                                                                                   |      | 0,38                                   | 0,20                                    | 0,18                                     | 0,10                                     |
| Rozwodniony                                                                                                                  |      | 0,38                                   | 0,20                                    | 0,18                                     | 0,10                                     |
| <b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>                                                                            |      |                                        |                                         |                                          |                                          |
| Podstawowy                                                                                                                   |      | 0,39                                   | 0,21                                    | 0,28                                     | 0,12                                     |
| Rozwodniony                                                                                                                  |      | 0,39                                   | 0,21                                    | 0,28                                     | 0,12                                     |

\* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



**SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
 za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku

dane w tys. zł

| METODA POŚREDNIA                                                                                                                                       | 01.01.2020-<br>30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 -<br>30.06.2019<br>niebadane |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                                                                        |                                        |                                         |
| Zysk/ strata brutto z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej                                                                            | 25 002                                 | 21 200                                  |
| <b>Korekty o pozycje:</b>                                                                                                                              | 2 930                                  | 9 654                                   |
| Amortyzacja                                                                                                                                            | 8 494                                  | 10 920                                  |
| Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych                                                                                                                | (1 371)                                | (205)                                   |
| Koszty i przychody z tytułu odsetek                                                                                                                    | 686                                    | 746                                     |
| Zysk/ strata z działalności inwestycyjnej                                                                                                              | (548)                                  | (6 047)                                 |
| Zmiana stanu rezerw                                                                                                                                    | (75)                                   | 2 421                                   |
| Zmiana stanu zapasów                                                                                                                                   | 2 223                                  | 7 027                                   |
| Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych                                                                                          | (671)                                  | (12 091)                                |
| Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych                                                                                          | 5 191                                  | 11 521                                  |
| Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy                                                                                                                  | (10 027)                               | (4 295)                                 |
| Inne korekty                                                                                                                                           | (972)                                  | (343)                                   |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>                                                                                  | <b>27 932</b>                          | <b>30 854</b>                           |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                                                                      |                                        |                                         |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych                                                                                        | 19                                     | 219                                     |
| Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych                                                                                        | 13 808                                 | 14 906                                  |
| Wpływy z tytułu odsetek                                                                                                                                | 22                                     | 139                                     |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                                                                              | (14 400)                               | (3 451)                                 |
| Wydatki na nabycie aktywów finansowych                                                                                                                 | (1 500)                                | -                                       |
| Inne                                                                                                                                                   | (7)                                    | (6)                                     |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>                                                                                | <b>(2 058)</b>                         | <b>11 807</b>                           |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                                                                         |                                        |                                         |
| Wpływy z kredytów i pożyczek                                                                                                                           | -                                      | 38 796                                  |
| Spłata kredytów i pożyczek                                                                                                                             | (21 097)                               | (38 969)                                |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                                                                | (1 036)                                | (1 649)                                 |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom/udziałowcom posiadającym udziały niedające kontroli                                                                 | (3 949)                                | (4 749)                                 |
| Wydatki na nabycie udziałów niedających kontroli                                                                                                       | (1 318)                                | -                                       |
| Nabycie akcji własnych                                                                                                                                 | -                                      | (25 714)                                |
| Zapłacone odsetki                                                                                                                                      | (756)                                  | (811)                                   |
| Dotacje                                                                                                                                                | 4 301                                  | -                                       |
| Inne                                                                                                                                                   | (2)                                    | (37)                                    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>                                                                                   | <b>(23 857)</b>                        | <b>(33 133)</b>                         |
| <b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>                                                          | <b>2 017</b>                           | <b>9 528</b>                            |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b>                                           | <b>63 288</b>                          | <b>24 741</b>                           |
| <i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i> | 547                                    | (15)                                    |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>                                             | <b>65 852</b>                          | <b>34 254</b>                           |

**SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku**

dane w tys. zł

| za okres                                                                                                             | Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej |                                                             |                                         |              |                               |                                                                         |                                                     |                                               |          | Udziały niedające kontroli | Kapitał własny ogółem |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------|----------------------------|-----------------------|
| 01.01.2020-30.06.2020 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 ze świadczeń emerytalnych | Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę | Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego | Razem    |                            |                       |
| Saldo na początek okresu- dane zatwierdzone                                                                          | 20 032                                                             | 67 641                                                      | 1 313                                   | (51 427)     | 184 772                       | (158)                                                                   | 240                                                 | 66 652                                        | 289 065  | 76 409                     | 365 474               |
| Dochody całkowite razem                                                                                              | -                                                                  | -                                                           | -                                       | -            | -                             | 12                                                                      | 1 067                                               | 17 017                                        | 18 096   | 3 017                      | 21 113                |
| Zyski/ straty z tytułu wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych przez pozostałe dochody całkowite | -                                                                  | -                                                           | -                                       | -            | -                             | 12                                                                      | -                                                   | -                                             | 12       | (5)                        | 7                     |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą                                                           | -                                                                  | -                                                           | -                                       | -            | -                             | -                                                                       | 1 067                                               | -                                             | 1 067    | 818                        | 1 885                 |
| Zysk/ strata za rok obrotowy                                                                                         | -                                                                  | -                                                           | -                                       | -            | -                             | -                                                                       | -                                                   | 17 017                                        | 17 017   | 2 204                      | 19 221                |
| Pozostałe zmiany w kapitale własnym                                                                                  | -                                                                  | -                                                           | -                                       | -            | 22 935                        | (75)                                                                    | -                                                   | (59 280)                                      | (36 420) | (2 138)                    | (38 558)              |
| Dywidendy                                                                                                            | -                                                                  | -                                                           | -                                       | -            | -                             | -                                                                       | -                                                   | (28 581)                                      | (28 581) | (8 536)                    | (37 117)              |
| Podział wyniku finansowego                                                                                           | -                                                                  | -                                                           | -                                       | -            | 22 935                        | -                                                                       | -                                                   | (22 935)                                      | -        | -                          | -                     |
| Nabycie udziałów niekontrolujących                                                                                   | -                                                                  | -                                                           | -                                       | -            | -                             | -                                                                       | -                                                   | (7 764)                                       | (7 764)  | 6 446                      | (1 318)               |
| Pozostałe zmiany w kapitale własnym                                                                                  | -                                                                  | -                                                           | -                                       | -            | -                             | (75)                                                                    | -                                                   | -                                             | (75)     | (48)                       | (123)                 |
| Saldo na koniec okresu                                                                                               | 20 032                                                             | 67 641                                                      | 1 313                                   | (51 427)     | 207 707                       | (221)                                                                   | 1 307                                               | 24 389                                        | 270 741  | 77 288                     | 348 029               |

dane w tys. zł

| za okres                                                         | Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej |                                                             |                                         |              |                               |                                                                         |                                                     |                                               |          | Udziały niedające kontroli | Kapitał własny ogółem |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------|----------------------------|-----------------------|
| 01.01.2019 - 31.12.2019                                          | 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 ze świadczeń emerytalnych | Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę | Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego | Razem    |                            |                       |
| Saldo na początek okresu- dane zatwierdzone                      | 20 032                                                             | 67 641                                                      | 1 313                                   | -            | 156 933                       | (73)                                                                    | 490                                                 | 94 036                                        | 340 372  | 98 824                     | 439 196               |
| Dochody całkowite razem                                          | -                                                                  | -                                                           | -                                       | -            | -                             | (85)                                                                    | (250)                                               | 8 349                                         | 8 014    | (4 320)                    | 3 694                 |
| Zyski / straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne | -                                                                  | -                                                           | -                                       | -            | -                             | (85)                                                                    | -                                                   | -                                             | (85)     | (53)                       | (138)                 |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą       | -                                                                  | -                                                           | -                                       | -            | -                             | -                                                                       | (250)                                               | -                                             | (250)    | (117)                      | (367)                 |
| Zysk/ strata za rok obrotowy                                     | -                                                                  | -                                                           | -                                       | -            | -                             | -                                                                       | -                                                   | 8 349                                         | 8 349    | (4 150)                    | 4 199                 |
| Pozostałe zmiany w kapitale własnym                              | -                                                                  | -                                                           | -                                       | (51 427)     | 27 839                        | -                                                                       | -                                                   | (35 733)                                      | (59 321) | (18 095)                   | (77 416)              |
| Dywidendy                                                        | -                                                                  | -                                                           | -                                       | -            | -                             | -                                                                       | -                                                   | -                                             | -        | (5 454)                    | (5 454)               |
| Podział wyniku finansowego                                       | -                                                                  | -                                                           | -                                       | -            | 27 839                        | -                                                                       | -                                                   | (27 839)                                      | -        | -                          | -                     |
| Nabycie akcji własnych                                           | -                                                                  | -                                                           | -                                       | (51 427)     | -                             | -                                                                       | -                                                   | -                                             | (51 427) | -                          | (51 427)              |
| Sprzedaż akcji Spółek Grupy*                                     | -                                                                  | -                                                           | -                                       | -            | -                             | -                                                                       | -                                                   | -                                             | -        | (19 562)                   | (19 562)              |
| Nabycie udziałów niekontrolujących                               | -                                                                  | -                                                           | -                                       | -            | -                             | -                                                                       | -                                                   | (8 062)                                       | (8 062)  | 6 921                      | (1 141)               |
| Pozostałe zmiany w kapitale własnym                              | -                                                                  | -                                                           | -                                       | -            | -                             | -                                                                       | -                                                   | 168                                           | 168      | -                          | 168                   |
| Saldo na koniec okresu                                           | 20 032                                                             | 67 641                                                      | 1 313                                   | (51 427)     | 184 772                       | (158)                                                                   | 240                                                 | 66 652                                        | 289 065  | 76 409                     | 365 474               |

\*W II półroczu 2019 roku nastąpiła sprzedaż akcji "Baltic Wood" S.A. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały dokonane odpowiednie korekty dotyczące zmiany wielkości udziałów niedających kontroli oraz wyniku z lat ubiegłych.

dane w tys. zł

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

## Dodatkowe noty objaśniające

### 1.1. Zawartość skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku i 30 czerwca 2019 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 kwietnia 2020 roku do 30 czerwca 2020, od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 oraz od 1 kwietnia 2019 roku do 30 czerwca 2019, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 jak również skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku i za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku;
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

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

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

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

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

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

Rokiem obrotowym dla Grupy jest rok kalendarzowy.

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy zawiera 87 stron.

Niniejsze skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd „Lentex” S.A. w dniu 28 sierpnia 2020 roku.

## 1.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Lentex za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 27 marca 2020 roku.

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

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Lentex w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy. Wynik finansowy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

## 1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku i później.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale nie obowiązują, ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę zaprezentowane zostały w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok.

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w 2020 roku:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – reforma referencyjnej stopy

procentowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później (RMSR na posiedzeniu w dniu 17 kwietnia 2020 roku postanowiła odroczyć datę wejścia w życie do 1 stycznia 2023 roku),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” Covid 19 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - odroczenie MSSF 9- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później; Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzaniu omawianego przejściowego standardu w oczekiwaniu na standard właściwy,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany; data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

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



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

#### 1.4. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych

W związku ze sprzedażą wszystkich posiadanych przez Grupę akcji spółki „Baltic Wood” S.A. w dniu 30 grudnia 2019 roku i prezentacją wyników tej działalności jako zaniechanej na dzień 31 grudnia 2019 roku, w celu zapewnienia porównywalności danych dokonano przekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres porównywalny, odnoszących się do działalności zaniechanej zgodnie z wymogami MSSF 5. Wpływ opisanej zmiany prezentacyjnej na opublikowane sprawozdanie finansowe Grupy na dzień 30 czerwca 2019 roku (informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego) przedstawiono poniżej:

| dane w tys. zł                                                                                      |                                            |                                                                                        |                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| WARIANT KALKULACYJNY                                                                                | 01.01.2019 -<br>30.06.2019<br>opublikowane | Zmiana prezentacji<br>działalności Baltic<br>Wood S.A. na<br>działalność<br>zaniechaną | 01.01.2019 -<br>30.06.2019<br>przekształcone |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                                                     |                                            |                                                                                        |                                              |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                                              | 227 345                                    | (70 233)                                                                               | 157 112                                      |
| Koszt własny sprzedaży                                                                              | 172 233                                    | (57 297)                                                                               | 114 936                                      |
| <b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>                                                              | <b>55 112</b>                              | <b>(12 936)</b>                                                                        | <b>42 176</b>                                |
| Koszty sprzedaży                                                                                    | 18 489                                     | (6 229)                                                                                | 12 260                                       |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                             | 21 071                                     | (3 510)                                                                                | 17 561                                       |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                      | 1 316                                      | (458)                                                                                  | 858                                          |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                         | 466                                        | (92)                                                                                   | 374                                          |
| <b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>                                                       | <b>16 402</b>                              | <b>(3 563)</b>                                                                         | <b>12 839</b>                                |
| Przychody finansowe                                                                                 | 1 205                                      | (3)                                                                                    | 1 202                                        |
| Koszty finansowe                                                                                    | 1 122                                      | (348)                                                                                  | 774                                          |
| Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych                                                 | (103)                                      | -                                                                                      | (103)                                        |
| <b>Zysk/strata brutto</b>                                                                           | <b>16 382</b>                              | <b>(3 218)</b>                                                                         | <b>13 164</b>                                |
| Podatek dochodowy                                                                                   | 3 632                                      | (1 127)                                                                                | 2 505                                        |
| <b>Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej</b>                                               | <b>12 750</b>                              | <b>(2 091)</b>                                                                         | <b>10 659</b>                                |
| <b>Działalność zaniechana</b>                                                                       |                                            |                                                                                        |                                              |
| Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej                                       | 4 163                                      | 2 091                                                                                  | 6 254                                        |
| <b>Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</b>                                                     | <b>16 913</b>                              | <b>-</b>                                                                               | <b>16 913</b>                                |
| <b>Zysk/ strata netto przypadający/a na:</b>                                                        | <b>16 913</b>                              | <b>-</b>                                                                               | <b>16 913</b>                                |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej                                                                 | 13 421                                     | -                                                                                      | 13 421                                       |
| Udziały niedające kontroli                                                                          | 3 492                                      | -                                                                                      | 3 492                                        |
| <b>Pozostałe dochody całkowite</b>                                                                  | <b>(403)</b>                               | <b>-</b>                                                                               | <b>(403)</b>                                 |
| <b>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:</b> | <b>(403)</b>                               | <b>-</b>                                                                               | <b>(403)</b>                                 |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą                                          | (403)                                      | -                                                                                      | (403)                                        |
| <b>Dochody całkowite razem</b>                                                                      | <b>16 510</b>                              | <b>-</b>                                                                               | <b>16 510</b>                                |
| <b>Dochody całkowite przypadające na:</b>                                                           | <b>16 510</b>                              | <b>-</b>                                                                               | <b>16 510</b>                                |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej                                                                 | 13 161                                     | -                                                                                      | 13 161                                       |
| Udziały niedające kontroli                                                                          | 3 349                                      | -                                                                                      | 3 349                                        |

dane w tys. zł

| WARIANT KALKULACYJNY                                                                         | 01.04.2019 -<br>30.06.2019<br>opublikowane | Zmiana prezentacji<br>działalności Baltic<br>Wood S.A. na<br>działalność<br>zaniechaną | 01.04.2019 -<br>30.06.2019<br>przekształcone |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                                              |                                            |                                                                                        |                                              |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                                       | 119 022                                    | (36 757)                                                                               | 82 265                                       |
| Koszt własny sprzedaży                                                                       | 90 764                                     | (30 147)                                                                               | 60 617                                       |
| <b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>                                                       | <b>28 258</b>                              | <b>(6 610)</b>                                                                         | <b>21 648</b>                                |
| Koszty sprzedaży                                                                             | 9 545                                      | (3 287)                                                                                | 6 258                                        |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                      | 10 321                                     | (1 826)                                                                                | 8 495                                        |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                               | 1 142                                      | (430)                                                                                  | 712                                          |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                  | 317                                        | (65)                                                                                   | 252                                          |
| <b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>                                                | <b>9 217</b>                               | <b>(1 862)</b>                                                                         | <b>7 355</b>                                 |
| Przychody finansowe                                                                          | 910                                        | (37)                                                                                   | 873                                          |
| Koszty finansowe                                                                             | 614                                        | (211)                                                                                  | 403                                          |
| Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych                                          | (42)                                       | -                                                                                      | (42)                                         |
| <b>Zysk/strata brutto</b>                                                                    | <b>9 471</b>                               | <b>(1 688)</b>                                                                         | <b>7 783</b>                                 |
| Podatek dochodowy                                                                            | 2 103                                      | (728)                                                                                  | 1 375                                        |
| <b>Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej</b>                                        | <b>7 368</b>                               | <b>(960)</b>                                                                           | <b>6 408</b>                                 |
| <b>Działalność zaniechana</b>                                                                |                                            |                                                                                        |                                              |
| Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej                                | (769)                                      | 960                                                                                    | 191                                          |
| <b>Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</b>                                              | <b>6 599</b>                               | <b>-</b>                                                                               | <b>6 599</b>                                 |
| <b>Zysk/ strata netto przypadający/a na:</b>                                                 | <b>6 599</b>                               | <b>-</b>                                                                               | <b>6 599</b>                                 |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej                                                          | 5 471                                      | -                                                                                      | 5 471                                        |
| Udziały niedające kontroli                                                                   | 1 128                                      | -                                                                                      | 1 128                                        |
| <b>Pozostałe dochody całkowite</b>                                                           | <b>(416)</b>                               | <b>-</b>                                                                               | <b>(416)</b>                                 |
| Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych: | (416)                                      | -                                                                                      | (416)                                        |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą                                   | (416)                                      | -                                                                                      | (416)                                        |
| <b>Dochody całkowite razem</b>                                                               | <b>6 183</b>                               | <b>-</b>                                                                               | <b>6 183</b>                                 |
| <b>Dochody całkowite przypadające na:</b>                                                    | <b>6 183</b>                               | <b>-</b>                                                                               | <b>6 183</b>                                 |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej                                                          | 5 202                                      | -                                                                                      | 5 202                                        |
| Udziały niedające kontroli                                                                   | 981                                        | -                                                                                      | 981                                          |

### 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 (politykę) 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

władze nad danym podmiotem, podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawo do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce, a także gdy ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów. „Lentex” S.A. weryfikuje fakt sprawowania kontroli, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wcześniej wymienionych warunków.

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

- *Określenie okresu użytkowania składnika wartości niematerialnych*

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

- *Waluta funkcjonalna*

Pomimo, że przychody ze sprzedaży Grupy poza granice Polski stanowią prawie 48% 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. emisji instrumentów dłużnych i kapitałowych) oraz wpływy z działalności operacyjnej generowane są w PLN.

- *Identyfikacja umów leasingowych*

Grupa dokonała identyfikacji umów leasingu zgodnie z wdrożonym od 1 stycznia 2019 roku MSSF 16. Prawa do użytkowania aktywów będących przedmiotem umów leasingu prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odpowiednio w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe oraz Nieruchomości inwestycyjne.

- *Rezerwy na bonusy i usługi marketingowe*

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

- *Rezerwy na naprawy gwarancyjne i reklamacje*

Zarządy Spółek Grupy przeanalizowały ryzyko związane z dodatkowymi kosztami wynikającymi z reklamacji dotyczących sprzedawanych wyrobów bądź ich naprawami gwarancyjnymi. Analizie poddane zostały 3 ostatnie

lata obrotowe. Na bazie wartości uwzględnionych reklamacji/ napraw gwarancyjnych w stosunku do wartości przychodów ze sprzedaży ogółem za badane okresy, oszacowano średni koszt reklamacji/ napraw gwarancyjnych, wyrażony wskaźnikiem procentowym.

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

Szacowana wartość kosztów ewentualnych napraw gwarancyjnych i reklamacji na dzień bilansowy została oszacowana na poziomie 364 tys. zł i 113 tys. zł i zaprezentowana została w nocie 1.18.

#### **1.6. Niepewność szacunków i założeń**

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

- *Utrata wartości aktywów trwałych*

W przypadku zaistnienia sytuacji, która wskazywałaby na możliwość utraty wartości posiadanych przez Grupę składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Zarządy Spółek Grupy przeanalizowały przesłanki co do możliwości wystąpienia utraty wartości aktywów trwałych. Przeprowadzona analiza wykazała, że w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku przesłanki takie nie wystąpiły.

- *Stawki amortyzacyjne*

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

- *Utrata wartości znaków towarowych*

Przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2019 roku wyceny CGU spółek zależnych Gamrat, Devorex oraz Gamrat WPC zostały oparte o prognozy na lata 2020-2024, które nie uwzględniały wpływu pandemii zakażeń wirusem SARS-CoV-2 (koronawirus COVID-19) na wyniki generowane przez poszczególne Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, na zlecenie jednostki dominującej, została przeprowadzona analiza przesłanek testu na utratę wartości znaku towarowego Gamrat oraz CGU Gamrat i CGU Devorex. Przeprowadzona analiza wskazała, że nie występują przesłanki świadczące o możliwości utraty wartości poszczególnych aktywów zarówno o charakterze zewnętrznym jak i wewnętrznym w stosunku do danego ośrodka wypracowującego środki

pieniężne. Zgodnie ze stanem faktycznym nie istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata przydatności aktywów w ramach CGU Gamrat oraz CGU Devorex. O braku utraty wartości rynkowej świadczą także nie pogorszone parametry finansowe na poziomie bilansu oraz rachunku zysków i strat osiągnięte na dzień 30 czerwca 2020 roku. Wyniki finansowe ww. spółek zależnych po I półroczu 2020 są zasadniczo zbieżne z przedstawionymi przez Zarządy Spółek prognozami na 2020 rok. W okresie od przeprowadzenia ostatniego testu na utratę wartości do dnia publikacji niniejszego raportu nie zanotowano znaczących zmian technologicznych i prawnych, które determinowały przeprowadzenie testu na utratę wartości. Równocześnie Spółki nie odnotowały istotnych zmian w zakresie otoczenia rynkowego i gospodarczego w branżach, w których funkcjonują.

W ocenie Zarządów jednostek zależnych nie wystąpiły przesłanki dotyczące zmiany zakresu i/lub sposobu użytkowania aktywów w ramach CGU Gamrat oraz CGU Devorex, a także nie istnieją dowody na to, że nastąpiła utrata przydatności aktywów w ramach CGU Gamrat oraz CGU Devorex. Zarządy jednostek zależnych podtrzymują realizację prognoz finansowych na lata 2020-2024, które zostały uwzględnione w ostatnim teście na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2019 roku. Bieżący portfel zamówień Spółek jest na niezmiennym lub wyższym poziomie w stosunku do ubiegłego roku, przy zachowaniu ciągłości produkcji nie są notowane problemy związane z płatnościami ze strony klientów.

- *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

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

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

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

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

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

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich

obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych. Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

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

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

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

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

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

- *Utrata wartości zapasów*

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

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

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

- *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2019 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 2,0%. Zgodnie z zaleceniem MSR 19 uwzględniono przyszły wzrost płac na poziomie 3,0%, przy średniej inflacji 2,5%.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku poddano analizie dane, na podstawie których została skalkulowana rezerwa na dzień 31 grudnia 2019 roku i stwierdzono, że powyższe parametry nie uległy istotnej zmianie.

### 1.7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

### 1.8. Sezonowość działalności

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

### 1.9. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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



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

dane w tys. zł

| SEGMENTY OPERACYJNE                             | za okres 01.01.2020-30.06.2020 niebadane |               |              |              |            |               |                        |                    |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------|--------------|--------------|------------|---------------|------------------------|--------------------|
|                                                 | Działalność kontynuowana                 |               |              |              |            |               | Działalność zaniechana | Działalność ogółem |
|                                                 | Podłogi                                  | Włókny        | Profile      | Rury         | Pozostałe  | Razem         |                        |                    |
| Przychody od klientów zewnętrznych              | 37 371                                   | 67 157        | 28 103       | 41 252       | 371        | 174 254       | -                      | 174 254            |
| Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:    | (33 771)                                 | (52 286)      | (24 496)     | (40 920)     | (379)      | (151 852)     | -                      | (151 852)          |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów         | (26 883)                                 | (41 269)      | (15 447)     | (36 014)     | (190)      | (119 803)     | -                      | (119 803)          |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów        | (491)                                    | -             | (1 988)      | (52)         | (179)      | (2 710)       | -                      | (2 710)            |
| Koszty sprzedaży                                | (2 031)                                  | (5 285)       | (1 912)      | (1 808)      | -          | (11 036)      | -                      | (11 036)           |
| Koszty ogólnego zarządu                         | (4 514)                                  | (5 224)       | (5 211)      | (2 993)      | (92)       | (18 034)      | -                      | (18 034)           |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne           | 148                                      | (508)         | 62           | (53)         | 82         | (269)         | -                      | (269)              |
| <b>Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego</b> | <b>3 600</b>                             | <b>14 871</b> | <b>3 607</b> | <b>332</b>   | <b>(8)</b> | <b>22 402</b> | -                      | <b>22 402</b>      |
| Zysk operacyjny                                 | 3 600                                    | 14 871        | 3 607        | 332          | (8)        | 22 402        | -                      | 22 402             |
| Amortyzacja                                     | 1 797                                    | 2 923         | 2 029        | 1 683        | 62         | 8 494         | -                      | 8 494              |
| <b>EBITDA</b>                                   | <b>5 397</b>                             | <b>17 794</b> | <b>5 636</b> | <b>2 015</b> | <b>54</b>  | <b>30 896</b> | -                      | <b>30 896</b>      |

| Informacje dotyczące obszarów geograficznych | Przychody | Aktywa trwałe |
|----------------------------------------------|-----------|---------------|
| Sprzedaż krajowa **                          | 94 503    | *             |
| Sprzedaż zagraniczna                         | 79 751    | *             |

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

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

| Sprzedaż wg krajów | udział % |
|--------------------|----------|
| Polska             | 52%      |
| USA                | 9%       |
| Ukraina            | 4%       |
| Niemcy             | 4%       |
| Pozostałe          | 31%      |

| Informacje dotyczące głównych klientów | Przychody | Segment operacyjny |
|----------------------------------------|-----------|--------------------|
| .....                                  |           |                    |

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

dane w tys. zł

| SEGMENTY OPERACYJNE                             | za okres 01.01.2019 - 30.06.2019* niebadane |               |              |              |            |               |                           |                       |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|--------------|--------------|------------|---------------|---------------------------|-----------------------|
|                                                 | Działalność kontynuowana                    |               |              |              |            |               | Działalność<br>zaniechana | Działalność<br>ogółem |
|                                                 | Podłogi                                     | Włókniny      | Profile      | Rury         | Pozostałe  | Razem         |                           |                       |
| Przychody od klientów zewnętrznych              | 36 334                                      | 57 193        | 22 947       | 39 858       | 780        | 157 112       | 73 930                    | 231 042               |
| Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:    | (35 392)                                    | (48 801)      | (19 781)     | (39 569)     | (730)      | (144 273)     | (70 496)                  | (214 769)             |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów         | (28 217)                                    | (37 186)      | (12 989)     | (35 311)     | (306)      | (114 009)     | (61 033)                  | (175 042)             |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów        | (449)                                       | -             | (169)        | -            | (309)      | (927)         |                           | (927)                 |
| Koszty sprzedaży                                | (2 037)                                     | (6 738)       | (1 967)      | (1 518)      | -          | (12 260)      | (6 229)                   | (18 489)              |
| Koszty ogólnego zarządu                         | (5 005)                                     | (5 150)       | (4 678)      | (2 726)      | (2)        | (17 561)      | (3 600)                   | (21 161)              |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne           | 316                                         | 273           | 22           | (14)         | (113)      | 484           | 366                       | 850                   |
| <b>Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego</b> | <b>942</b>                                  | <b>8 392</b>  | <b>3 166</b> | <b>289</b>   | <b>50</b>  | <b>12 839</b> | <b>3 434</b>              | <b>16 273</b>         |
| Zysk operacyjny                                 | 942                                         | 8 392         | 3 166        | 289          | 50         | 12 839        | 3 434                     | 16 273                |
| Amortyzacja                                     | 1 728                                       | 3 027         | 2 000        | 1 946        | 83         | 8 784         | 2 136                     | 10 920                |
| <b>EBITDA</b>                                   | <b>2 670</b>                                | <b>11 419</b> | <b>5 166</b> | <b>2 235</b> | <b>133</b> | <b>21 623</b> | <b>5 570</b>              | <b>27 193</b>         |

\* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

| Informacje dotyczące obszarów geograficznych | Przychody* | Aktywa trwałe |
|----------------------------------------------|------------|---------------|
| Sprzedaż krajowa***                          | 86 386     | **            |
| Sprzedaż zagraniczna                         | 70 726     | **            |

\*Dane uwzględniają tylko działalność kontynuowaną i zostały przekształcone w celu zapewnienia ich porównywalności, co zostało opisane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

## 1.10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

### • Kupno i sprzedaż

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

dane w tys. zł

| INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH        | 01.01.2020-30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019<br>niebadane |
|------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe:                              | 15 010                             | 3 767                                |
| - w tym użytkowane na podstawie leasingu             | 1 385                              | 1 422                                |
| Wartości niematerialne                               | 166                                | 328                                  |
| <b>Razem</b>                                         | <b>15 176</b>                      | <b>4 095</b>                         |
| Istotne zobowiązania z tyt. nabycia aktywów trwałych | 1 154                              | 454                                  |

| dane w tys. zł                                 |                                    |                                      |
|------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH * | 01.01.2020-30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019<br>niebadane |
| Rzeczowe aktywa trwałe                         | 562                                | 101                                  |
| <b>Razem</b>                                   | <b>562</b>                         | <b>101</b>                           |

\* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

| dane w tys. zł                          |                                    |                                      |
|-----------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| DOTACJE OTRZYMANE DO AKTYWÓW TRWAŁYCH** | 01.01.2020-30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019<br>niebadane |
| Środki trwałe w budowie                 | 3 453                              | -                                    |

\*\* Prezentowane jako pomniejszenie wartości netto rzeczowych aktywów trwałych

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku Grupa nie dokonała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

### 1.11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

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

| dane w tys. zł        |                |                           |                                                                         |                                            |            |                         |
|-----------------------|----------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------|-------------------------|
| Nazwa jednostki       | Kraj siedziby: | Zakres działalności       | Charakter powiązań pomiędzy jednostkami Grupy a jednostką stowarzyszoną | 30.06.2020<br>niebadane                    | 31.12.2019 | 30.06.2019<br>niebadane |
| Adatex Deweloper S.A. | Polska         | Produkcja, Handel, Usługi | Kapitałowe                                                              | 11,50%                                     | 11,50%     | 24,84%                  |
| <b>Razem</b>          |                |                           |                                                                         | -                                          | -          | 359                     |
|                       |                |                           |                                                                         | Procentowa/ wartościowa wielkość udziałów* |            |                         |
|                       |                |                           |                                                                         | 11,50%                                     |            |                         |
|                       |                |                           |                                                                         | -                                          |            |                         |
|                       |                |                           |                                                                         | -                                          |            |                         |
|                       |                |                           |                                                                         | 359                                        |            |                         |

\* W wyniku transakcji sprzedaży udziałów w 2019 roku przez "Gamrat" S.A. oraz emisji akcji przez "Adatex Deweloper" S.A. (dawniej PIK S.A.) udział GK Lentex w podmiocie tym zmniejszył się, powodując, że Spółka ta przestała być częścią GK Lentex z dniem 22 listopada 2019 roku

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

| dane w tys. zł                                        |                         |            |                         |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|------------|-------------------------|
|                                                       | 30.06.2020<br>niebadane | 31.12.2019 | 30.06.2019<br>niebadane |
| Aktywa netto Adatex Deweloper S.A. na dzień bilansowy |                         |            | 366                     |
| % posiadanych udziałów                                |                         |            | 24,84%                  |
| Dochody całkowite za okres                            |                         |            | (336)                   |
| Udział w dochodach całkowitych za okres               |                         |            | (103)                   |
| Udział w aktywach netto na dzień bilansowy            |                         |            | 91                      |
| Koszt sprzedanych udziałów                            |                         |            | (175)                   |
| Wartość księgowa netto inwestycji                     |                         |            | 359                     |
| Wartość firmy                                         |                         |            | 390                     |

W związku ze zmianą posiadanych udziałów przez „Gamrat” S.A. w spółce „Adatex Deweloper” S.A. (dawniej PIK S.A.) z 34,84% na dzień 1 stycznia 2019 roku do 11,5% na dzień 31 grudnia 2019 roku, Spółka została wyłączona z Grupy Kapitałowej Lentex w dniu 22 listopada 2019 roku. Spółka „Adatex Deweloper” S.A. do dnia 22 listopada 2019 roku konsolidowana była metodą praw własności.

**1.12. Wartość firmy jednostek podporządkowanych**

dane w tys. zł

| WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH                        | 01.01.2020-<br>30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 -<br>31.12.2019 | 01.01.2019 -<br>30.06.2019<br>niebadane |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------|
| Wartość brutto na początek okresu                                | 11 930                                 | 11 538                     | 11 538                                  |
| Zwiększenia                                                      | -                                      | 504                        | -                                       |
| Wartość brutto na koniec okresu                                  | 11 930                                 | 12 042                     | 11 538                                  |
| Korekta z tyt. różnic kursowych                                  | 557                                    | (112)                      | (129)                                   |
| Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt          | 12 487                                 | 11 930                     | 11 409                                  |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu  | 504                                    | -                          | -                                       |
| Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości | -                                      | 504                        | -                                       |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu    | 504                                    | 504                        | -                                       |
| Wartość netto na koniec okresu                                   | 11 983                                 | 11 426                     | 11 409                                  |

**1.13. Instrumenty finansowe**

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

dane w tys. zł

| WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH |                                                                                  |                                                                           |                                                           |         |                 |          |          |       |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------|----------|-------|
| 30.06.2020 niebadane                                                           | Wartość bilansowa                                                                |                                                                           |                                                           |         | Wartość godziwa |          |          |       |
|                                                                                | Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | Razem   | Poziom 1        | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej                                 | 1 522                                                                            | 1 901                                                                     | -                                                         | 3 423   | 3 410           | -        | 13       | 3 423 |
| Instrumenty kapitałowe                                                         | 1 522                                                                            | 1 901                                                                     | -                                                         | 3 423   | 3 410           | -        | 13       | 3 423 |
| Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu                           | -                                                                                | -                                                                         | 122 186                                                   | 122 186 | -               | -        | -        | -     |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                              | -                                                                                | -                                                                         | 56 334                                                    | 56 334  | -               | -        | -        | -     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                             | -                                                                                | -                                                                         | 65 852                                                    | 65 852  | -               | -        | -        | -     |
| Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej                        | -                                                                                | -                                                                         | 110 212                                                   | 110 212 | -               | -        | -        | -     |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %                                   | -                                                                                | -                                                                         | 21 806                                                    | 21 806  | -               | -        | -        | -     |
| Kredyty w rachunku bieżącym                                                    | -                                                                                | -                                                                         | 204                                                       | 204     | -               | -        | -        | -     |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                     | -                                                                                | -                                                                         | 23 831                                                    | 23 831  | -               | -        | -        | -     |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                           | -                                                                                | -                                                                         | 26 738                                                    | 26 738  | -               | -        | -        | -     |
| Pozostałe zobowiązania                                                         | -                                                                                | -                                                                         | 37 633                                                    | 37 633  | -               | -        | -        | -     |

dane w tys. zł

| WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH |                                                                                  |                                                                           |                                                           |         |                 |          |          |       |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------|----------|-------|
|                                                                                | Wartość bilansowa                                                                |                                                                           |                                                           |         | Wartość godziwa |          |          |       |
| 31.12.2019                                                                     | Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | Razem   | Poziom 1        | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej                                 | 13                                                                               | 1 841                                                                     | -                                                         | 1 854   | 1 841           | -        | 13       | 1 854 |
| Instrumenty kapitałowe                                                         | 13                                                                               | 1 841                                                                     | -                                                         | 1 854   | 1 841           | -        | 13       | 1 854 |
| Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu                           | -                                                                                | -                                                                         | 131 095                                                   | 131 095 | -               | -        | -        | -     |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                              | -                                                                                | -                                                                         | 67 807                                                    | 67 807  | -               | -        | -        | -     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                             | -                                                                                | -                                                                         | 63 288                                                    | 63 288  | -               | -        | -        | -     |
| Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej                        | -                                                                                | -                                                                         | 96 599                                                    | 96 599  | -               | -        | -        | -     |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %                                   | -                                                                                | -                                                                         | 28 026                                                    | 28 026  | -               | -        | -        | -     |
| Kredyty w rachunku bieżącym                                                    | -                                                                                | -                                                                         | 15 133                                                    | 15 133  | -               | -        | -        | -     |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                     | -                                                                                | -                                                                         | 23 847                                                    | 23 847  | -               | -        | -        | -     |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                           | -                                                                                | -                                                                         | 24 888                                                    | 24 888  | -               | -        | -        | -     |
| Pozostałe zobowiązania                                                         | -                                                                                | -                                                                         | 4 705                                                     | 4 705   | -               | -        | -        | -     |

dane w tys. zł

| WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH |                                                                                  |                                                                           |                                                           |         |                 |          |          |       |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------|----------|-------|
|                                                                                | Wartość bilansowa                                                                |                                                                           |                                                           |         | Wartość godziwa |          |          |       |
| 30.06.2019<br>niebadane                                                        | Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | Razem   | Poziom 1        | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej                                 | 13                                                                               | 7                                                                         | -                                                         | 20      | -               | -        | 20       | 20    |
| Instrumenty kapitałowe                                                         | 13                                                                               | 7                                                                         | -                                                         | 20      | -               | -        | 20       | 20    |
| Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu                           | -                                                                                | -                                                                         | 120 461                                                   | 120 461 | -               | -        | -        | -     |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                              | -                                                                                | -                                                                         | 86 207                                                    | 86 207  | -               | -        | -        | -     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                             | -                                                                                | -                                                                         | 34 254                                                    | 34 254  | -               | -        | -        | -     |
| Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej                        | -                                                                                | -                                                                         | 144 246                                                   | 144 246 | -               | -        | -        | -     |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %                                   | -                                                                                | -                                                                         | 52 678                                                    | 52 678  | -               | -        | -        | -     |
| Kredyty w rachunku bieżącym                                                    | -                                                                                | -                                                                         | 20 658                                                    | 20 658  | -               | -        | -        | -     |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                     | -                                                                                | -                                                                         | 26 121                                                    | 26 121  | -               | -        | -        | -     |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                           | -                                                                                | -                                                                         | 38 818                                                    | 38 818  | -               | -        | -        | -     |
| Pozostałe zobowiązania                                                         | -                                                                                | -                                                                         | 5 971                                                     | 5 971   | -               | -        | -        | -     |

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

Wartość wg zamortyzowanego kosztu długoterminowych kredytów bankowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na fakt, że są one oparte na stopie rynkowej WIBOR+marża oraz EURIBOR+marża. Grupa na dzień 30 czerwca 2020 roku poddała weryfikacji możliwość pozyskania kredytu długoterminowego na dotychczasowych warunkach i oceniła ją jako realną, dlatego wartość godziwa

długoterminowych kredytów bankowych nie odbiega od wartości bilansowych. Również w przypadku nienotowanych instrumentów kapitałowych i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego według oceny Grupy ich wartość bilansową należy uznać za prawidłową.

W okresach prezentowanych zakończonych kolejno 30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i 30 czerwca 2019 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa wyceniała aktywa finansowe w postaci udziałów w „Adatex Deweloper” S.A. w wartości godziwej przez wynik finansowy. Na dzień 30 czerwca 2020 roku wycena w wartości godziwej udziałów „Adatex Deweloper” S.A. wyniosła 1.901 tys. zł, a jej zwiększenie w porównaniu do wyceny w wartości godziwej na 31 grudnia 2019 roku zostało zaprezentowane w pozycji „Przychody finansowe”. Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa posiadała aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik w kwocie 7 tys. zł.

W I półroczu 2020 roku „Gamrat” S.A. zakupił 754.719 sztuk akcji „LIBET” S.A. za łączną cenę 1.500 tys. zł, które są prezentowane w pozycji „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody”. Celem zakupu jest przyszła synergia na rynku materiałów budowlanych. Grupa klasyfikuje posiadane akcje do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ze względu na fakt, że planowane jest sukcesywne zwiększanie udziału w akcjonariacie „LIBET” S.A. traktując tą inwestycję jako aktywa długoterminowe, w celu nawiązania współpracy z tą Spółką w zakresie wykorzystania jej sieci dystrybucji do wprowadzenia wyrobów „Gamrat” S.A. do oferty handlowej.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa wyceniała aktywa finansowe w postaci udziałów w „LIBET” S.A. w wartości godziwej przez Pozostałe dochody całkowite. Na dzień 30 czerwca 2020 roku wycena w wartości godziwej udziałów „LIBET” S.A. wyniosła 1.509 tys. zł, a jej zwiększenie w porównaniu do wyceny w wartości godziwej na dzień zakupu zostało zaprezentowane w pozycji „Zyski z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite”.

| AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ<br>PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY | dane w tys. zł          |            |                         |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------|-------------------------|
|                                                                                | 30.06.2020<br>niebadane | 31.12.2019 | 30.06.2019<br>niebadane |
| Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie                            | 13                      | 13         | 13                      |
| Akcje spółek notowanych na giełdzie                                            | 1 509                   | -          | 0                       |
| <b>Razem</b>                                                                   | <b>1 522</b>            | <b>13</b>  | <b>13</b>               |

**1.14. Zapasy**

| ZAPASY                                                               | dane w tys. zł          |               |                         |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------------|
|                                                                      | 30.06.2020<br>niebadane | 31.12.2019    | 30.06.2019<br>niebadane |
| Materiały                                                            | 32 961                  | 37 095        | 49 600                  |
| Materiały w drodze                                                   | 5 218                   | 4 206         | 1 525                   |
| Półprodukty i produkcja w toku                                       | 5 762                   | 6 095         | 22 725                  |
| Produkty gotowe                                                      | 35 137                  | 33 678        | 41 767                  |
| Towary                                                               | 2 737                   | 2 979         | 2 626                   |
| <b>RAZEM</b>                                                         | <b>81 815</b>           | <b>84 053</b> | <b>118 243</b>          |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu     | 2 478                   | 5 532         | 5 532                   |
| Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości    | 335                     | 717           | 436                     |
| Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości | 412                     | 1 343         | 1 146                   |
| Utrata kontroli nad jednostką zależną                                | -                       | (2 428)       | -                       |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu       | 2 401                   | 2 478         | 4 822                   |
| <b>RAZEM</b>                                                         | <b>79 414</b>           | <b>81 575</b> | <b>113 421</b>          |

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

**1.15. Należności z tytułu dostaw i usług**

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

| ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI<br>Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG | dane w tys. zł                     |                         |                                      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
|                                                                    | 01.01.2020-30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2019 - 30.06.2019<br>niebadane |
| <b>Stan na początek okresu</b>                                     | <b>8 928</b>                       | <b>10 531</b>           | <b>10 531</b>                        |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                     | 3                                  | -                       | -                                    |
| Utrata kontroli nad jednostką zależną                              | -                                  | (142)                   | -                                    |
| Zawiązanie                                                         | 529                                | 594                     | 154                                  |
| Rozwiązanie w związku ze spłatą                                    | 173                                | 1 502                   | 148                                  |
| Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)                         | 2 501                              | 553                     | 356                                  |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                       | <b>6 786</b>                       | <b>8 928</b>            | <b>10 181</b>                        |

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

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



**1.16. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe**

W skład pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych wchodzi:

|                                                                  | dane w tys. zł          |               |                         |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------------|
| POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE                | 30.06.2020<br>niebadane | 31.12.2019    | 30.06.2019<br>niebadane |
| <b>Pozostałe aktywa finansowe:</b>                               |                         |               |                         |
| - należności z tytułu sprzedaży akcji Baltic Wood S.A.           | 3 191                   | 15 638        | -                       |
| - pozostałe należności ze sprzedaży majątku trwałego             | -                       | -             | 428                     |
| - należności z tytułu sprzedaży akcji                            | 296                     | -             | -                       |
| - inne                                                           | 123                     | 10            | 168                     |
| <b>RAZEM</b>                                                     | <b>3 610</b>            | <b>15 648</b> | <b>596</b>              |
| - część krótkoterminowa                                          | 3 610                   | 15 648        | 596                     |
| <b>Pozostałe aktywa niefinansowe:</b>                            |                         |               |                         |
| - należności budżetowe                                           | 321                     | 311           | 3 212                   |
| - zaliczki na zapasy                                             | 182                     | 158           | 590                     |
| - zaliczki na środki trwałe                                      | 851                     | 441           | 867                     |
| - nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS                       | -                       | 223           | -                       |
| - rozliczenia międzyokresowe                                     | 2 840                   | 1 361         | 2 979                   |
| - należności z tyt. ubezpieczeń                                  | 114                     | -             | 31                      |
| - rabat surowcowy                                                | 73                      | -             | -                       |
| - inne                                                           | 117                     | 18            | 500                     |
| <b>RAZEM</b>                                                     | <b>4 498</b>            | <b>2 512</b>  | <b>8 179</b>            |
| - część długoterminowa                                           | -                       | -             | 71                      |
| - część krótkoterminowa                                          | 4 498                   | 2 512         | 8 108                   |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu | -                       | -             | -                       |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu   | -                       | -             | -                       |
| <b>RAZEM</b>                                                     | <b>8 108</b>            | <b>18 160</b> | <b>8 775</b>            |

**1.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

|                                                                                        | dane w tys. zł      |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca                                              | 2020 roku niebadane | 2019 roku niebadane |
| Środki pieniężne w banku i w kasie                                                     | 65 852              | 5 964               |
| Lokaty krótkoterminowe                                                                 | -                   | 28 290              |
| <b>Razem środki pieniężne</b>                                                          | <b>65 852</b>       | <b>34 254</b>       |
| Kredyty w rachunkach bieżących                                                         | -                   | -                   |
| Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej                 | -                   | -                   |
| <b>Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b> | <b>65 852</b>       | <b>34 254</b>       |

## 1.18. Rezerwy

dane w tys. zł

| REZERWY                                                | za okres 01.01.2020-30.06.2020 niebadane |                                                  |                                |                       |                   |              |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------|--------------|
|                                                        | Rezerwy na naprawy gwarancyjne           | Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne | Rezerwa na usługi marketingowe | Rezerwa na reklamacje | Pozostałe rezerwy | Razem        |
| <b>Wartość na początek okresu, w tym:</b>              | <b>364</b>                               | <b>2 918</b>                                     | <b>1 378</b>                   | <b>113</b>            | <b>631</b>        | <b>5 404</b> |
| <i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>              | <i>182</i>                               | <i>2 024</i>                                     | <i>1 378</i>                   | <i>113</i>            | <i>631</i>        | <i>4 328</i> |
| <i>Długoterminowe na początek okresu</i>               | <i>182</i>                               | <i>894</i>                                       | -                              | -                     | -                 | <i>1 076</i> |
| <b>Zwiększenia</b>                                     | -                                        | <b>2 165</b>                                     | <b>2 136</b>                   | -                     | <b>1 656</b>      | <b>5 957</b> |
| Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących         | -                                        | 2 165                                            | 2 136                          | -                     | 1 656             | 5 957        |
| <b>Zmniejszenia</b>                                    | -                                        | <b>1 150</b>                                     | <b>3 116</b>                   | -                     | <b>1 732</b>      | <b>5 998</b> |
| Wykorzystane w ciągu roku                              | -                                        | 1 150                                            | 3 061                          | -                     | 1 363             | 5 574        |
| Rozwiązane w ciągu roku                                | -                                        | 34                                               | 55                             | -                     | 369               | 458          |
| Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia | -                                        | (34)                                             | -                              | -                     | -                 | (34)         |
| <b>Wartość na koniec okresu, w tym:</b>                | <b>364</b>                               | <b>3 933</b>                                     | <b>398</b>                     | <b>113</b>            | <b>555</b>        | <b>5 363</b> |
| <i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>                | <i>182</i>                               | <i>3 039</i>                                     | <i>398</i>                     | <i>113</i>            | <i>555</i>        | <i>4 287</i> |
| <i>Długoterminowe na koniec okresu</i>                 | <i>182</i>                               | <i>894</i>                                       | -                              | -                     | -                 | <i>1 076</i> |

dane w tys. zł

| REZERWY                                                | za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 |                                                  |                                |                       |                   |               |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------|---------------|
|                                                        | Rezerwy na naprawy gwarancyjne   | Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne | Rezerwa na usługi marketingowe | Rezerwa na reklamacje | Pozostałe rezerwy | Razem         |
| <b>Wartość na początek okresu, w tym:</b>              | <b>1 412</b>                     | <b>2 915</b>                                     | <b>1 214</b>                   | <b>144</b>            | <b>1 233</b>      | <b>6 918</b>  |
| <i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>              | <i>713</i>                       | <i>1 919</i>                                     | <i>1 214</i>                   | <i>144</i>            | <i>1 233</i>      | <i>5 223</i>  |
| <i>Długoterminowe na początek okresu</i>               | <i>699</i>                       | <i>996</i>                                       | -                              | -                     | -                 | <i>1 695</i>  |
| <b>Zwiększenia</b>                                     | <b>509</b>                       | <b>4 017</b>                                     | <b>5 677</b>                   | <b>10</b>             | <b>1 820</b>      | <b>12 033</b> |
| Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących         | 509                              | 4 017                                            | 5 677                          | 10                    | 1 820             | 12 033        |
| <b>Zmniejszenia</b>                                    | <b>1 557</b>                     | <b>4 014</b>                                     | <b>5 513</b>                   | <b>41</b>             | <b>2 422</b>      | <b>13 547</b> |
| Wykorzystane w ciągu roku                              | 510                              | 1 592                                            | 5 132                          | 41                    | 1 860             | 9 135         |
| Rozwiązane w ciągu roku                                | 14                               | 1 235                                            | 303                            | -                     | 11                | 1 563         |
| Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia | -                                | 4                                                | -                              | -                     | -                 | 4             |
| Utrata kontroli nad jednostką zależną                  | 1 033                            | 1 183                                            | 78                             | -                     | 551               | 2 845         |
| <b>Wartość na koniec okresu, w tym:</b>                | <b>364</b>                       | <b>2 918</b>                                     | <b>1 378</b>                   | <b>113</b>            | <b>631</b>        | <b>5 404</b>  |
| <i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>                | <i>182</i>                       | <i>2 024</i>                                     | <i>1 378</i>                   | <i>113</i>            | <i>631</i>        | <i>4 328</i>  |
| <i>Długoterminowe na koniec okresu</i>                 | <i>182</i>                       | <i>894</i>                                       | -                              | -                     | -                 | <i>1 076</i>  |

dane w tys. zł

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

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

Istotne wartości w pozycji Pozostałe rezerwy stanowią:

- na dzień 30 czerwca 2020 roku: rezerwa na koszty transportu - 331 tys. zł, rezerwa na koszty opłaty licencyjnej – 157 tys. zł;
- na dzień 31 grudnia 2019 roku: rezerwa na koszty odszkodowania – 350 tys. zł, rezerwa na koszty transportu – 84 tys. zł, rezerwa na koszty ubezpieczeń – 77 tys. zł, rezerwa na badanie sprawozdania finansowego 32 tys. zł;
- na dzień 30 czerwca 2019 roku: rezerwa na koszty transportu – 545 tys. zł, rezerwa na prowizje od sprzedaży – 492 tys. zł, rezerwa na energię elektryczną i paliwa do produkcji - 414 tys. zł, rezerwa na koszty odszkodowania – 350 tys. zł, rezerwa na brakujące koszty - 158 tys. zł.

## 1.19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

dane w tys. zł

| DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI             |                              |               | 30.06.2020 niebadane  |                      | 31.12.2019            |                      | 30.06.2019 niebadane  |                      | Nazwa jednostki Grupy Kapitałowej |
|-------------------------------------------------------|------------------------------|---------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Wyszczególnienie                                      | Kontraktowa stopa procentowa | Termin spłaty | część krótkoterminowa | część długoterminowa | część krótkoterminowa | część długoterminowa | część krótkoterminowa | część długoterminowa |                                   |
| Kredyt obrotowy - Bank Millennium S.A.                | WIBOR 1M + marża             | 30.06.2022    | 1 200                 | 7 800                | 600                   | 8 400                | -                     | -                    | Lentex S.A.                       |
| Kredyt nieodnawialny- BNP PARIBAS Bank Polska S.A.    | WIBOR 1M + marża             | 30.09.2021    | 10 406                | 2 400                | 10 428                | 7 200                | 10 439                | 12 000               | Lentex S.A.                       |
| Kredyt - Bank Millennium S.A.                         | EURIBOR 1M + marża           | 26.02.2020    | -                     | -                    | 208                   | -                    | 1 659                 | -                    | Gamrat S.A.                       |
| Kredyt - PKO Bank Polski S.A.                         | WIBOR 1M + marża             | 22.03.2020    | -                     | -                    | -                     | -                    | -                     | -                    | Gamrat S.A.                       |
| Kredyt - BNP PARIBAS Bank Polska S.A.                 | WIBOR 1 M + marża            | 27.06.2020    | -                     | -                    | 1 190                 | -                    | 2 579                 | -                    | Gamrat S.A.                       |
| Investment loan - Raiffeisen Bank Bułgaria EAD        | EURIBOR 3M + marża           | 16.11.2020    | -                     | -                    | -                     | -                    | 1 127                 | 470                  | Devorex EAD                       |
| Kredyt w rachunku bieżącym PLN - PKO Bank Polski S.A. | WIBOR 1M + marża             | 15.10.2020    | -                     | -                    | -                     | -                    | -                     | 5 583                | Baltic Wood S.A.                  |
| Kredyt w rachunku bieżącym EUR - PKO Bank Polski S.A. | EURIBOR 1M + marża           | 15.10.2020    | -                     | -                    | -                     | -                    | -                     | 10 085               | Baltic Wood S.A.                  |
| Kredyt - Bank Millennium S.A.                         | EURIBOR 1M + marża           | 20.09.2019    | -                     | -                    | -                     | -                    | 1 319                 | 3 954                | Baltic Wood S.A.                  |
| Umowa kredytowa PLN - PKO BP S.A.                     | WIBOR 1M + marża             | 28.03.2020    | -                     | -                    | -                     | -                    | 3 463                 | -                    | Baltic Wood S.A.                  |
| <b>Razem</b>                                          |                              |               | <b>11 606</b>         | <b>10 200</b>        | <b>12 426</b>         | <b>15 600</b>        | <b>20 586</b>         | <b>32 092</b>        |                                   |

dane w tys. zł

| KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI                                 |                                 |               | 30.06.2020<br>niebadane | 31.12.2019    | 30.06.2019<br>niebadane | Nazwa jednostki<br>Grupy<br>Kapitałowej |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------|-------------------------|---------------|-------------------------|-----------------------------------------|
| Wyszczególnienie                                                           | Kontraktowa stopa<br>procentowa | Termin spłaty |                         |               |                         |                                         |
| Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.                          | WIBOR 1M + marża                | 17.07.2021    | -                       | -             | 5 838                   | Lentex S.A.                             |
| Kredyt w rachunku bieżącym - BNP PARIBAS Bank Polska S.A.                  | WIBOR 1M + marża                | 18.12.2020    | -                       | 14 596        | 14 686                  | Lentex S.A.                             |
| Kredyt w rachunku bieżącym w PLN - Bank Millennium S.A.                    | WIBOR 1M + marża                | 03.07.2021    | -                       | -             | -                       | Gamrat S.A.                             |
| Kredyt w rachunku bieżącym w EUR - Bank Millennium S.A.                    | EURIBOR 1M + marża              | 03.07.2021    | -                       | -             | -                       | Gamrat S.A.                             |
| Kredyt w rachunku bieżącym - BNP PARIBAS Bank Polska S.A.                  | WIBOR 1M + marża                | 31.08.2020    | -                       | -             | 5                       | Gamrat S.A.                             |
| Limit w rachunku bieżącym - Investment loan - Raiffeisen Bank Bułgaria EAD | EURIBOR 3M + marża              | 30.10.2020    | -                       | -             | -                       | Devorex EAD                             |
| Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.                           | WIBOR 1M + marża                | 25.07.2020    | -                       | -             | -                       | Gamrat Energia Sp. z o.o.               |
| Umowa wieloproduktowa kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.    | WIBOR 1M + marża                | 27.12.2020    | -                       | -             | 129                     | Gamrat WPC Sp. z o.o.                   |
| Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.                          | WIBOR 1M + marża                | 25.07.2020    | 204                     | 537           | -                       | PD Profil Sp. z o.o.                    |
| <b>Razem</b>                                                               |                                 |               | <b>204</b>              | <b>15 133</b> | <b>20 658</b>           |                                         |

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stronami są Spółki wchodzące w skład Grupy.

W związku z przedłużającą się procedurą zawarcia przez „Gamrat” S.A. nowej umowy kredytowej, BNP PARIBAS Bank Polska S.A. z własnej inicjatywy wyraził pisemną zgodę na udostępnienie kredytu tj. Umowy wielocelowej linii kredytowej z dnia 27 czerwca 2017 roku na bieżący okres udostępnienia od dnia 27 czerwca 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku na warunkach zawartych w tej umowie. W związku z brakiem zadłużenia z tytułu powyższego kredytu Spółka zależna wyraziła zgodę na powyższe rozwiązanie.

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

Skład pozostałych zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych przedstawia tabela poniżej:

dane w tys. zł

| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY              | 30.06.2020<br>niebadane | 31.12.2019   | 30.06.2019<br>niebadane |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------|-------------------------|
| <b>Pozostałe zobowiązania finansowe:</b>                                                          |                         |              |                         |
| - zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                                                               | 2 547                   | 2 251        | 3 168                   |
| - zobowiązania inwestycyjne                                                                       | 1 154                   | 1 698        | 1 428                   |
| - zobowiązanie z tyt. dywidendy                                                                   | 33 886                  | -            | 1 350                   |
| - inne                                                                                            | 46                      | 756          | 25                      |
| <b>RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>                                                     | <b>37 633</b>           | <b>4 705</b> | <b>5 971</b>            |
| - część krótkoterminowa                                                                           | 37 633                  | 4 705        | 5 971                   |
| <b>Pozostałe zobowiązania niefinansowe:</b>                                                       |                         |              |                         |
| - podatek VAT                                                                                     | 1 812                   | 744          | 1 219                   |
| - podatek dochodowy od osób fizycznych                                                            | 1 880                   | 481          | 720                     |
| - zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i PPK                                             | 2 110                   | 2 175        | 3 017                   |
| - zobowiązania z tytułu PFRON                                                                     | 15                      | -            | 31                      |
| - nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS                                                           | 269                     | -            | 123                     |
| - zobowiązania z tytułu naliczonych bonusów                                                       | 387                     | 381          | 1 247                   |
| - rozliczenia międzyokresowe przychodów - dotacja                                                 | -                       | -            | 15                      |
| - ubezpieczenia                                                                                   | 799                     | -            | 540                     |
| - zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych RMK                                                  | 21                      | -            | 15                      |
| - potrącenia z wynagrodzeń pracowniczych (PKZP, ZZ, UBEZPIECZENIA)                                | 43                      | -            | 66                      |
| - zobowiązania z tytułu cła                                                                       | 22                      | -            | -                       |
| - inne                                                                                            | 365                     | 653          | 274                     |
| <b>RAZEM</b>                                                                                      | <b>7 723</b>            | <b>4 434</b> | <b>7 267</b>            |
| <b>Zobowiązania z tytułu umów:</b>                                                                |                         |              |                         |
| - rozliczenia międzyokresowe przychodów                                                           | 1 018                   | 179          | 144                     |
| - zaliczki / przedpłaty                                                                           | 389                     | 76           | 392                     |
| <b>RAZEM</b>                                                                                      | <b>1 407</b>            | <b>255</b>   | <b>536</b>              |
| <b>RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIE NIEFINANSOWE</b>                                                  | <b>9 130</b>            | <b>4 689</b> | <b>7 803</b>            |
| - część krótkoterminowa                                                                           | 9 130                   | 4 689        | 7 803                   |
| <b>RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY</b> | <b>46 763</b>           | <b>9 394</b> | <b>13 774</b>           |

**1.21. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

dane w tys. zł

| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW |                                    |                                       |                                    |                                       |                                    |                                       |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| okres                                                  | Działalność kontynuowana           |                                       | Działalność zaniechana             |                                       | Ogółem                             |                                       |
|                                                        | 01.01.2020-30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019*<br>niebadane | 01.01.2020-30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019*<br>niebadane | 01.01.2020-30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019*<br>niebadane |
| kraj                                                   |                                    |                                       |                                    |                                       |                                    |                                       |
| Przychody ze sprzedaży produktów                       | 91 020                             | 84 918                                | -                                  | 4 945                                 | 91 020                             | 89 863                                |
| Przychody ze sprzedaży usług                           | 820                                | 485                                   | -                                  | 3 697                                 | 820                                | 4 182                                 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów                      | 1 242                              | 1 262                                 | -                                  | 7                                     | 1 242                              | 1 269                                 |
| Przychody ze sprzedaży towarów                         | 1 421                              | (279)                                 | -                                  | 33                                    | 1 421                              | (246)                                 |
| zagranica                                              |                                    |                                       |                                    |                                       |                                    |                                       |
| Przychody ze sprzedaży produktów                       | 78 703                             | 70 278                                | -                                  | 64 959                                | 78 703                             | 135 237                               |
| Przychody ze sprzedaży usług                           | -                                  | 11                                    | -                                  | 172                                   | -                                  | 183                                   |
| Przychody ze sprzedaży materiałów                      | 248                                | 253                                   | -                                  | 80                                    | 248                                | 333                                   |
| Przychody ze sprzedaży towarów                         | 800                                | 184                                   | -                                  | 37                                    | 800                                | 221                                   |
| <b>RAZEM</b>                                           | <b>174 254</b>                     | <b>157 112</b>                        | <b>-</b>                           | <b>73 930</b>                         | <b>174 254</b>                     | <b>231 042</b>                        |

\* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

**1.22. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe**

dane w tys. zł

| KOSZTY RODZAJOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA                                                                 | 01.01.2020-30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019*<br>niebadane |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| Amortyzacja środków trwałych                                                                                | 8 386                              | 8 670                                 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych                                                                        | 108                                | 114                                   |
| Zużycie surowców, materiałów i energii                                                                      | 97 945                             | 92 957                                |
| Koszty usług obcych                                                                                         | 15 482                             | 15 233                                |
| Koszty podatków i opłat                                                                                     | 1 949                              | 2 541                                 |
| Koszty świadczeń pracowniczych                                                                              | 24 590                             | 22 425                                |
| Pozostałe koszty                                                                                            | 2 704                              | 2 512                                 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                                                    | 2 710                              | 927                                   |
| Otrzymane dotacje                                                                                           | (849)                              | -                                     |
| Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, koszt wytworzenia na własne potrzeby | (1 442)                            | (622)                                 |
| <b>RAZEM</b>                                                                                                | <b>151 583</b>                     | <b>144 757</b>                        |
| Koszty sprzedaży                                                                                            | 11 036                             | 12 260                                |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                                     | 18 034                             | 17 561                                |
| Koszt własny sprzedaży                                                                                      | 122 513                            | 114 936                               |
| <b>RAZEM</b>                                                                                                | <b>151 583</b>                     | <b>144 757</b>                        |

\* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł

| KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH- DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA        | 01.01.2020-30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019*<br>niebadane |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| Koszty wynagrodzeń                                              | 19 384                             | 17 765                                |
| Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników | 3 688                              | 3 304                                 |
| Koszty ZFŚS                                                     | 1 049                              | 851                                   |
| Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych                        | 469                                | 505                                   |
| <b>RAZEM</b>                                                    | <b>24 590</b>                      | <b>22 425</b>                         |

\* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł

| KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH- DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | 01.01.2020-30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019*<br>niebadane |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży                | 12 526                             | 11 471                                |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu                | 12 064                             | 10 954                                |
| <b>RAZEM</b>                                             | <b>24 590</b>                      | <b>22 425</b>                         |

\* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

### 1.23. Pozostałe przychody i koszty

dane w tys. zł

| POZOSTAŁE PRZYCHODY - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | 01.01.2020-30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019*<br>niebadane |
|------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych  | -                                  | 540                                   |
| Uzysk złomu i odpadów                          | 26                                 | 3                                     |
| Dotacja                                        | 177                                | 61                                    |
| Nadwyżki inwentaryzacyjne                      | -                                  | 5                                     |
| Zwrot kosztów sądowych                         | 14                                 | 35                                    |
| Refundacje, odszkodowania                      | 111                                | 54                                    |
| Otrzymane darowizny, kary                      | 79                                 | 70                                    |
| Spisanie rozrachunków                          | 44                                 | -                                     |
| Pozostałe                                      | 216                                | 90                                    |
| <b>RAZEM</b>                                   | <b>667</b>                         | <b>858</b>                            |

\* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł

| POZOSTAŁE KOSZTY - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA        | 01.01.2020-30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019*<br>niebadane |
|----------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych    | 58                                 | -                                     |
| Niedobory inwentaryzacyjne                         | 1                                  | -                                     |
| Koszty postępowania sądowego                       | 17                                 | 4                                     |
| Rekompensaty dla zwolnionych pracowników           | -                                  | 8                                     |
| Szkody, kary i odszkodowania                       | 167                                | 175                                   |
| Darowizny                                          | 16                                 | 46                                    |
| Koszty utrzymania inwestycji w nieruchomości       | 24                                 | 112                                   |
| Opłaty środowiskowe dotyczące lat poprzednich      | 41                                 | -                                     |
| Koszty dotyczące ugody z kontrahentem              | 91                                 | -                                     |
| Rekompensata kosztów związanych z wadami produktów | 12                                 | 2                                     |
| Spisanie rozrachunków                              | 42                                 | -                                     |
| Likwidacja majątku obrotowego                      | 64                                 | 11                                    |
| Koszty cła dotyczące lat poprzednich               | 257                                | -                                     |
| Utrata wartości aktywów                            | 103                                | -                                     |
| Pozostałe                                          | 43                                 | 16                                    |
| <b>RAZEM</b>                                       | <b>936</b>                         | <b>374</b>                            |

\* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

#### 1.24. Przychody i koszty finansowe

dane w tys. zł

| PRZYCHODY FINANSOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA                                    | 01.01.2020-30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019*<br>niebadane |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek                                                        | 88                                 | 533                                   |
| Zysk ze zbycia inwestycji                                                         | -                                  | 668                                   |
| Zyski z tytułu różnic kursowych                                                   | 2 679                              | -                                     |
| Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:                  | 60                                 | -                                     |
| aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik | 60                                 | -                                     |
| Pozostałe                                                                         | 4                                  | 1                                     |
| <b>RAZEM</b>                                                                      | <b>2 831</b>                       | <b>1 202</b>                          |

\* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

dane w tys. zł

| KOSZTY FINANSOWE - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA         | 01.01.2020-30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019*<br>niebadane |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| Koszty odsetek, w tym dotyczące:                    | 319                                | 477                                   |
| kredytów bankowych                                  | 288                                | 457                                   |
| pozostałe                                           | 31                                 | 20                                    |
| Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego | 403                                | 110                                   |
| Koszty finansowe z tytułu umowy faktoringowej       | 25                                 | 31                                    |
| Odpis aktualizujący należne odsetki                 | 27                                 | 40                                    |
| Straty z tytułu różnic kursowych                    | -                                  | 95                                    |
| Pozostałe                                           | 31                                 | 21                                    |
| <b>RAZEM</b>                                        | <b>805</b>                         | <b>774</b>                            |

\* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



## 1.25. Podatek dochodowy bieżący

| GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW                         | dane w tys. zł                         |                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                                                                               | 01.01.2020-<br>30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 -<br>30.06.2019*<br>niebadane |
| <b>Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>                               | (5 427)                                | (4 247)                                  |
| - bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego                                                           | (5 527)                                | (4 241)                                  |
| - korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych                                             | 100                                    | (6)                                      |
| <b>Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>                                         | (354)                                  | (40)                                     |
| - (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych | (354)                                  | (40)                                     |
| <b>(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>                          | (5 781)                                | (4 287)                                  |
| <b>(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w tym:</b>                  | (5 781)                                | (4 287)                                  |
| - przypisane działalności kontynuowanej                                                                       | (5 781)                                | (2 505)                                  |
| - przypisane działalności zaniechanej                                                                         | -                                      | (1 782)                                  |
| <b>Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych</b>              | (2)                                    | -                                        |
| - (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego związanego z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym  | (2)                                    | -                                        |
| <b>(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>                          | (5 783)                                | (4 287)                                  |

\* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

| GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | dane w tys. zł                         |                                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                                                        | 01.01.2020-<br>30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 -<br>30.06.2019*<br>niebadane |
| <b>Bieżący podatek dochodowy</b>                                                       | -                                      | -                                        |
| <b>Odroczony podatek dochodowy</b>                                                     | (2)                                    | -                                        |
| - podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym             | (2)                                    | -                                        |
| <b>(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym</b>  | (2)                                    | -                                        |

\* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

| okres                                                                    | dane w tys. zł                         |                                          |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                                          | 01.01.2020-<br>30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 -<br>30.06.2019*<br>niebadane |
| Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 24 428                                 | 13 164                                   |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej              | 574                                    | 8 036                                    |
| <b>Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem</b>                       | 25 002                                 | 21 200                                   |
| obciążenie podatkowe wykazane w rachunku z działalności kontynuowanej    | 5 781                                  | 2 505                                    |
| obciążenie podatkowe wykazane w rachunku z działalności zaniechanej      | -                                      | 1 782                                    |
| <b>obciążenie podatkowe wykazane w rachunku</b>                          | 5 781                                  | 4 287                                    |
| <b>Efektywna stawka podatkowa (w %)</b>                                  | <b>23,1%</b>                           | <b>20,2%</b>                             |

\* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

**1.26. Odroczone podatek dochodowy**

|                            | dane w tys. zł                     |                         |                                       |
|----------------------------|------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| AKTYWA NA PODATEK ODROZONY | 01.01.2020-30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2019 - 30.06.2019*<br>niebadane |
| Stan na początek okresu    | 4 319                              | 31 189                  | 31 189                                |
| Zwiększenia                | 2 218                              | 2 833                   | 1 980                                 |
| Zmniejszenia               | 2 243                              | 29 703                  | 2 724                                 |
| Stan na koniec okresu      | 4 294                              | 4 319                   | 30 445                                |

|                             | dane w tys. zł                     |                         |                                       |
|-----------------------------|------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| REZERWA NA PODATEK ODROZONY | 01.01.2020-30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2019 - 30.06.2019*<br>niebadane |
| Stan na początek okresu     | 23 283                             | 22 079                  | 22 079                                |
| Zwiększenia                 | 738                                | 2 500                   | 863                                   |
| Zmniejszenia                | 405                                | 1 296                   | 1 463                                 |
| Stan na koniec okresu       | 23 616                             | 23 283                  | 21 479                                |

|                                                   | dane w tys. zł                     |                         |                                       |
|---------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Saldo podatku odroczonego                         | 01.01.2020-30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2019 - 30.06.2019*<br>niebadane |
| Aktywa na podatek odroczonego na początek okresu  | 1 820                              | 29 992                  | 29 992                                |
| Rezerwa na podatek odroczonego na początek okresu | 20 784                             | 20 735                  | 20 735                                |
| Aktywa na podatek odroczonego na koniec okresu    | 1 302                              | 1 820                   | 28 870                                |
| Rezerwa na podatek odroczonego na koniec okresu   | 20 624                             | 20 784                  | 19 904                                |

\* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

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

**1.27. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana**

W związku z zawartą w dniu 30 grudnia 2019 roku umową zbycia wszystkich posiadanych przez „Gamrat” S.A. akcji „Baltic Wood” S.A., powodującą utratę kontroli nad jednostką, wyniki wygenerowane przez ten podmiot zostały odpowiednio przekształcone za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku i przeniesione w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej.

W konsekwencji planowanej w poprzednich latach i dokonanej w 2019 roku sprzedaży udziałów w spółce zależnej „Gamrat Energia” Sp. z o.o. wyniki generowane na działalności energetycznej zostały w latach poprzednich w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęte w pozycji Zysk/strata netto za rok obrotowy na działalności zaniechanej. W dniu 28 lutego 2019 roku „Gamrat” S.A. zawarł transakcję sprzedaży 100% udziałów „Gamrat Energii” Sp. z o.o.

| WARIANT KALKULACYJNY                                        | dane w tys. zł                         |                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                             | 01.01.2020-<br>30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 -<br>30.06.2019*<br>niebadane |
| <b>Działalność zaniechana</b>                               |                                        |                                          |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów      | -                                      | 73 930                                   |
| Koszty własny sprzedaży                                     | -                                      | 61 033                                   |
| <b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>                      | -                                      | <b>12 897</b>                            |
| Koszty sprzedaży                                            | -                                      | 6 229                                    |
| Koszty ogólnego zarządu                                     | -                                      | 3 600                                    |
| Pozostałe przychody operacyjne                              | -                                      | 458                                      |
| Pozostałe koszty operacyjne                                 | -                                      | 92                                       |
| <b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>               | -                                      | <b>3 434</b>                             |
| Przychody finansowe                                         | 574                                    | 12                                       |
| Koszty finansowe                                            | -                                      | 358                                      |
| Zysk/strata ze sprzedaży udziałów w jednostkach powiązanych | -                                      | 4 948                                    |
| <b>Zysk/strata brutto</b>                                   | <b>574</b>                             | <b>8 036</b>                             |
| Podatek dochodowy                                           | -                                      | 1 782                                    |
| <b>Zysk/strata netto</b>                                    | <b>574</b>                             | <b>6 254</b>                             |

\* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

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

- wyniki wygenerowane przez „Gamrat Energia” Sp. z o.o. za okres od 1 stycznia 2019 roku do momentu sprzedaży udziałów poza Grupę Kapitałową, tj. do dnia 28 lutego 2019 roku,
- wyniki wygenerowane przez „Baltic Wood” S.A. za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku,
- różnica pomiędzy ustaloną na dzień 31 grudnia 2019 roku kwotą należności z tytułu 25% ceny za akcje „Baltic Wood” S.A., a faktyczną wartością tej należności potwierdzoną przez strony transakcji w dniu 15 maja 2020 roku w wysokości 278 tys. zł,
- kwota uzyskana ostatecznie w 2020 roku z warunkowej części ceny sprzedaży „Gamrat Energia” Sp. z o.o. w wysokości 296 tys. zł.

Powyższa działalność zaniechana w okresie I półrocza 2019 oraz 2020 roku wygenerowała następujące przepływy środków pieniężnych:

| dane w tys. zł                                                                                               |                                    |                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności zaniechanej                                                     | 01.01.2020-30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019*<br>niebadane |
| <b>Zysk brutto na działalności zaniechanej</b>                                                               | <b>574</b>                         | <b>8 036</b>                          |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej                                               | -                                  | 5 111                                 |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej                                             | -                                  | (2 425)                               |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej                                                | -                                  | (3 642)                               |
| <b>Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>                              | <b>-</b>                           | <b>(956)</b>                          |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b> | <b>-</b>                           | <b>1 096</b>                          |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>   | <b>-</b>                           | <b>140</b>                            |

\* Prezentowane dane porównywalne zostały przekształcone w związku z wydzieleniem w 2019 roku działalności zaniechanej, co zostało zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

### 1.28. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi spoza Grupy w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 oraz 2019 roku:

| dane w tys. zł                       |                                          |            |        |              |
|--------------------------------------|------------------------------------------|------------|--------|--------------|
| TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI  | za okres 01.01.2020-30.06.2020 niebadane |            |        |              |
| Strony transakcji                    | Sprzedaż                                 | Należności | Zakupy | Zobowiązania |
| Akcjonariusze jednostki dominującej  | -                                        | -          | 223    | 223          |
| Pozostałe podmioty powiązane osobowo | 1 226                                    | 544        | 19 941 | 3 001        |

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

### 1.29. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

| dane w tys. zł                                                         |                         |                         |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | 30.06.2020<br>niebadane | 30.06.2019<br>niebadane |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze                                | 1 290                   | 969                     |
| <b>Razem</b>                                                           | <b>1 290</b>            | <b>969</b>              |

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

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

- **„Lentex” S.A.**

W dniu 4 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, podjęło decyzję o wypłacie tzw. dywidendy dodatkowej w wysokości 0,35 zł na jedną akcję, przy czym decyzja o wypłacie dywidendy dodatkowej miała nastąpić pod warunkiem podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, nie później niż do dnia 6 lipca 2020 roku, uchwały zgodnie z którą kapitał rezerwowy utworzony na nabycie akcji własnych na mocy Uchwały Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 lutego 2020 roku zostanie zmniejszony do kwoty 60.000 tys. zł, a pozostała część tej kwoty zostanie przeniesiona na istniejący w Spółce kapitał zapasowy. Kwota potrzebna do wypłaty dywidendy dodatkowej miała zostać przeniesiona z istniejącego w Spółce kapitału zapasowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Lentex” S.A. z dnia 2 lipca 2020 roku podjęło stosowną uchwałę, tym samym spełniony został warunek wypłaty tzw. dywidendy dodatkowej w wysokości 0,35 zł na jedną akcję.

- **„Gamrat” S.A.**

W dniu 9 stycznia 2020 roku „Gamrat” S.A. udzielił poręczenia na rzecz Banku Millennium S.A. z tytułu wszelkich zobowiązań pieniężnych „Gamrat WPC” Sp. z o.o., wynikających z umowy kredytu, zawartej w dniu 20 listopada 2018 roku pomiędzy tą Spółką, a Banku Millennium S.A. aneksowanej w dniu 18 grudnia 2019 roku, obejmujących w szczególności całkowitą spłatę kwoty głównej, wszelkie odsetki, prowizje, opłaty i koszty w przypadku, gdy kredytobiorca nie wywiąże się ze zobowiązań w terminie i w sposób przewidziany Umową kredytu. Maksymalny pułap zadłużenia z tytułu kredytu wynosi 3.500 tys. zł do wykorzystania w formie kredytu w rachunku bankowym. Termin spłaty kredytu przypada na dzień 27 grudnia 2020 roku.

Zawarta w dniu 28 lutego 2019 roku umowa sprzedaży 100% udziałów w „Gamrat Energia” Sp. z o.o. przewidywała zapłatę części ceny sprzedaży (określonej w umowie jako cena dodatkowa), stanowiącej kwotę zatrzymaną, po spełnieniu się niezależnych od kupującego i sprzedającego warunków, tj. uchynieniu ustawy o cenach energii obowiązującej w dniu sprzedaży lub gdy PGE Obrót zawrze ze spółką „Gamrat Energia” Sp. z o.o. aneks do umowy lub porozumienie, na mocy którego cena energii elektrycznej w całym 2019 roku zostanie ustalona na poziomie obowiązującym w 2018 roku bądź też równowartości 56% rekompensaty różnicy ceny lecz nie więcej niż kwota zatrzymana jeśli „Gamrat Energia” Sp. z o.o. uzyska rekompensatę różnicy ceny przed 31 stycznia 2021 roku.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku należność z tego tytułu w wysokości 950 tys. zł stanowiła aktywo warunkowe.

W dniu 5 czerwca 2020 roku w wyniku podpisanego porozumienia nastąpiło ostateczne rozliczenie ceny dodatkowej, a w dniu 24 lipca 2020 roku z rachunku powierniczego wpłynęła na rachunek „Gamrat” S.A. kwota 296 tys. zł, co ostatecznie zakończyło płatności związane ze sprzedażą udziałów „Gamrat Energia” Sp. z o.o.

W wyniku ostatecznego ustalenia ceny drugiej transzy transakcji za sprzedane w dniu 30 grudnia 2019 roku akcje „Baltic Wood” S.A., w dniu 15 maja 2020 roku kupujący dokonał zapłaty na rzecz „Gamrat” S.A. kwoty 3.022 tys. EUR, czyli 13.808 tys. zł. Pozostała do rozliczenia wartość transakcji w wysokości 714,5 tys. EUR (3.191. tys. zł) znajduje się na rachunku powierniczym, jako zabezpieczenie ewentualnych roszczeń wobec „Baltic Wood” S.A.

wymienionych w warunkach umowy i zgodnie z umową zostanie wypłacona do dnia 31 grudnia 2020 roku. Zarząd „Gamrat” S.A. ocenia, iż ryzyko niewypłacenia przez kupującego kwoty zatrzymanej jest znikome.

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Lentex” S.A. z dnia 2 lipca 2020 roku podjęło Uchwałę Nr 4 w sprawie zmniejszenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych, na mocy, której kapitał rezerwowy utworzony na nabycie akcji własnych na mocy Uchwały Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 lutego 2020 roku został zmniejszony do kwoty 60.000 tys. zł, a pozostała część tej kwoty została przeniesiona na istniejący w Spółce kapitał zapasowy. Tym samym spełniony został warunek wypłaty tzw. dywidendy dodatkowej w wysokości 0,35 zł na jedną akcję, zgodnie z treścią § 2 i § 4 Uchwały Nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 4 czerwca 2020 roku w sprawie podziału zysku netto „Lentex” S.A. za rok obrotowy 2019.

Wobec powyższego łączna wysokość dywidendy wynosi 1,00 zł na jedną akcję. Dywidendą objętych jest 43.972.523 sztuk akcji, co daje dywidendę w łącznej wysokości 43.972.523 zł. Dzień dywidendy ustalono na dzień 14 lipca 2020 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy na dzień 23 lipca 2020 roku.

Uchwałą nr 5 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „LENTEX” S.A. z dnia 2 lipca 2020 roku postanowiło umorzyć w drodze umorzenia dobrowolnego 2.442.918 sztuk akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 0,41 zł każda. Akcje własne zostały nabyte w ramach ogłoszonej w dniu 23 maja 2019 roku Oferty zakupu akcji własnych Spółki celem wykonania Uchwały Nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 maja 2018 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych „Lentex” S.A., zmienionej następnie na mocy Uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 lutego 2020 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 maja 2018 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych. W związku z umorzeniem Akcji własnych kapitał zakładowy Spółki zostanie obniżony o kwotę 1.001.596,38 zł, odpowiadającą łącznej wartości nominalnej Akcji własnych. Umorzenie Akcji własnych nastąpi z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze zmiany Statutu Spółki, poprzez umorzenie Akcji własnych Spółki oraz z wyłączeniem tzw. procedury konwokacyjnej uregulowanej w art. 456 KSH, z uwagi na brzmienie art. 360 § 2 pkt 2) KSH.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym tj. od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki, w tym połączenia przedsięwzięć, objęcie lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacja i zaniechanie działalności.

**1.33. Rodzaj oraz kwota pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania.**

Nie wystąpiły pozycje o nietypowym charakterze mające wpływ na niniejsze skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

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

- **„Lentex” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za 2019 rok

W dniu 4 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Lentex” S.A. podjęło uchwałę, na mocy której, zysk netto Spółki za rok obrotowy 2019 w kwocie 30.408 tys. zł został podzielony w następujący sposób:

1. na dywidendę w wysokości 0,65 zł na jedną akcję,
2. na kapitał zapasowy w wysokości stanowiącej pozostałą kwotę zysku netto.

Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o wypłacie dywidendy w wysokości 0,35 zł na jedną akcję (dywidenda dodatkowa). Kwota potrzebna do wypłaty dywidendy dodatkowej została przeniesiona z istniejącego w Spółce kapitału zapasowego. Wypłata dywidendy dokonana została 23 lipca 2020 roku.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2020 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za 2019 rok

W dniu 20 maja 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Gamrat” S.A. podjęło uchwałę, na mocy której, zysk netto Spółki za rok obrotowy 2019 w kwocie 41.159 tys. zł został podzielony w następujący sposób:

1. na dywidendę w kwocie 20.051 tys. zł,
2. na kapitał zapasowy w kwocie 21.108 tys. zł.

Wypłata dywidendy dokonana została 29 czerwca 2020 roku.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2020 rok nie została wypłacona.

- **„Devorex” EAD**

- Informacja o dywidendzie za 2019 rok

W dniu 19 czerwca 2020 roku została podjęta decyzja w sprawie wypłaty dywidendy za 2019 rok w wysokości 620 tys. EUR. Wypłata dywidendy zostanie zrealizowana w następujących terminach i kwotach:

1. do dnia 25 czerwca 2020 roku kwota 320 tys. EUR,

2. do dnia 31 grudnia 2020 roku kwota 300 tys. EUR.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2020 rok nie została wypłacona.

- **„PD Profil” Sp. z o.o.**

- Informacja o dywidendzie za 2019 rok

W dniu 30 czerwca 2020 roku została podjęta decyzja w sprawie podziału wyniku Spółki za 2019 roku. Strata w kwocie 147 tys. zł zostanie pokryta z zysków przyszłych okresów.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2020 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat WPC” Sp. z o.o.**

- Informacja o dywidendzie za 2019 rok

W dniu 30 czerwca 2020 roku została podjęta decyzja w sprawie podziału wyniku Spółki za 2019 roku. Strata w kwocie 766 tys. zł zostanie pokryta z zysków przyszłych okresów.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2020 rok nie została wypłacona.



# **JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES 6 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2020 ROKU**



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

28 sierpnia 2020 roku

## JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                                                                          | w tys. zł                                                  |                                                            | w tys. EUR                                                 |                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                 | I półrocze 2020<br>okres<br>od 01.01.2020<br>do 30.06.2020 | I półrocze 2019<br>okres<br>od 01.01.2019<br>do 30.06.2019 | I półrocze 2020<br>okres<br>od 01.01.2020<br>do 30.06.2020 | I półrocze 2019<br>okres<br>od 01.01.2019<br>do 30.06.2019 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                                                    | 99 728                                                     | 88 802                                                     | 22 455                                                     | 20 709                                                     |
| EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)                                                                         | 22 890                                                     | 14 039                                                     | 5 154                                                      | 3 274                                                      |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży                                                                               | 35 295                                                     | 27 139                                                     | 7 947                                                      | 6 329                                                      |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)                                                                 | 18 777                                                     | 9 880                                                      | 4 228                                                      | 2 304                                                      |
| Zysk (strata) brutto                                                                                            | 36 512                                                     | 17 747                                                     | 8 221                                                      | 4 139                                                      |
| Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej                                                               | 31 571                                                     | 15 864                                                     | 7 109                                                      | 3 700                                                      |
| Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy                                                                      | 31 571                                                     | 15 864                                                     | 7 109                                                      | 3 700                                                      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                                                            | 26 825                                                     | 14 775                                                     | 6 040                                                      | 3 446                                                      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                                                          | 17 748                                                     | 6 483                                                      | 3 996                                                      | 1 512                                                      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                                                             | (15 913)                                                   | (19 350)                                                   | (3 583)                                                    | (4 513)                                                    |
| Przepływy pieniężne netto - razem                                                                               | 28 660                                                     | 1 908                                                      | 6 453                                                      | 445                                                        |
| Średnioważona liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach             | 43 972 523                                                 | 48 534 435                                                 | 43 972 523                                                 | 48 534 435                                                 |
| Zysk na jedną akcję*                                                                                            | 0,72                                                       | 0,33                                                       | 0,16                                                       | 0,08                                                       |
| Średnioważona liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach | 43 972 523                                                 | 48 534 435                                                 | 43 972 523                                                 | 48 534 435                                                 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję*                                                                                | 0,72                                                       | 0,33                                                       | 0,16                                                       | 0,08                                                       |
|                                                                                                                 | <b>30.06.2020<br/>niebadane</b>                            | <b>31.12.2019</b>                                          | <b>30.06.2020<br/>niebadane</b>                            | <b>31.12.2019</b>                                          |
| Aktywa razem                                                                                                    | 298 749                                                    | 282 835                                                    | 66 894                                                     | 66 417                                                     |
| Zobowiązania                                                                                                    | 88 627                                                     | 75 703                                                     | 19 845                                                     | 17 777                                                     |
| Zobowiązania długoterminowe                                                                                     | 20 300                                                     | 24 869                                                     | 4 545                                                      | 5 840                                                      |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                                                                    | 68 327                                                     | 50 834                                                     | 15 299                                                     | 11 937                                                     |
| Kapitał własny                                                                                                  | 210 122                                                    | 207 132                                                    | 47 049                                                     | 48 640                                                     |
| Kapitał podstawowy                                                                                              | 20 032                                                     | 20 032                                                     | 4 485                                                      | 4 704                                                      |
| Liczba akcji                                                                                                    | 43 972 523                                                 | 43 972 523                                                 | 43 972 523                                                 | 43 972 523                                                 |
| Wartość księgowa na jedną akcję*                                                                                | 4,78                                                       | 4,38                                                       | 1,07                                                       | 1,03                                                       |

\*Dane zaprezentowane zostały w złotych/euro.

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

- dla danych na dzień 30.06.2020: Tabela kursów nr 125/A/NBP/2020 z dnia 30.06.2020r. 1 EUR = 4,4660
- dla danych na dzień 31.12.2019: Tabela kursów nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019r. 1 EUR = 4,2585

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 30.06.2020r.) / średnioważona liczba akcji w tys. szt.

$$210.122 / 43.972,523 = 4,78 \text{ zł}$$

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = Kapitał własny w tys. EUR (stan na 30.06.2020r.) / średnioważona liczba akcji w tys. szt.

$$47.049 / 43.972,523 = 1,07 \text{ EUR}$$

2. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów za 6 miesięcy 2020 roku (6 miesięcy 2019 roku) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 6 miesięcy 2020 roku (6 miesięcy 2019 roku).

| Sposób:  | 6 miesięcy 2020 roku |            |                           | 6 miesięcy 2019 roku |       |                           |        |
|----------|----------------------|------------|---------------------------|----------------------|-------|---------------------------|--------|
| styczeń  | -----                | 31.01.2020 | 4,3010                    | styczeń              | ----- | 31.01.2019                | 4,2802 |
| luty     | -----                | 28.02.2020 | 4,3355                    | luty                 | ----- | 28.02.2019                | 4,3120 |
| marzec   | -----                | 31.03.2020 | 4,5523                    | marzec               | ----- | 29.03.2019                | 4,3013 |
| kwiecień | -----                | 30.04.2020 | 4,5424                    | kwiecień             | ----- | 30.04.2019                | 4,2911 |
| maj      | -----                | 29.05.2020 | 4,4503                    | maj                  | ----- | 31.05.2019                | 4,2916 |
| czerwiec | -----                | 30.06.2020 | 4,4660                    | czerwiec             | ----- | 28.06.2019                | 4,2520 |
|          |                      |            | <u>26,6475</u>            |                      |       | <u>25,7282</u>            |        |
|          |                      |            | 26.6475/6 = <b>4,4413</b> |                      |       | 25.7282/6 = <b>4,2880</b> |        |

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR= zysk na jedną akcję w PLN: kurs średni EUR za ostatnie 6 miesięcy= 0,72 zł/akcję: 4,4413= 0,16 EUR/akcję.

**JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
 na dzień 30 czerwca 2020 roku

dane w tys. zł

| AKTYWA                                                                                  | Nota | 30.06.2020<br>niebadane | 31.12.2019     | 30.06.2019<br>niebadane |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                                    |      | <b>193 422</b>          | <b>201 044</b> | <b>208 903</b>          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                  | 2.8  | 134 117                 | 130 455        | 126 669                 |
| Wartości niematerialne                                                                  | 2.8  | 757                     | 460            | 488                     |
| Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone                                          | 2.9  | 58 542                  | 70 123         | 81 740                  |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody             | 2.10 | 6                       | 6              | 6                       |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                  |      | <b>105 327</b>          | <b>81 791</b>  | <b>82 609</b>           |
| Zapasy                                                                                  | 2.11 | 46 661                  | 48 144         | 43 569                  |
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług                                               | 2.12 | 23 431                  | 27 870         | 30 566                  |
| Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe | 2.13 | 1 932                   | 1 196          | 2 749                   |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                                 |      | -                       | 134            | 540                     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                      | 2.14 | 33 303                  | 4 447          | 5 185                   |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                                     |      | <b>298 749</b>          | <b>282 835</b> | <b>291 512</b>          |

| PASYWA                                                               | Nota | 30.06.2020<br>niebadane | 31.12.2019     | 30.06.2019<br>niebadane |
|----------------------------------------------------------------------|------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| <b>Kapitał własny</b>                                                |      | <b>210 122</b>          | <b>207 132</b> | <b>218 321</b>          |
| Kapitał podstawowy                                                   |      | 20 032                  | 20 032         | 20 032                  |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej          |      | 67 641                  | 67 641         | 67 641                  |
| Kapitał z tytułu programu motywacyjnego                              |      | 1 313                   | 1 313          | 1 313                   |
| Akcje własne                                                         |      | (51 427)                | (51 427)       | (25 714)                |
| Kapitały rezerwowe i zapasowe                                        |      | 138 886                 | 137 059        | 137 059                 |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny                              |      | (106)                   | (106)          | (86)                    |
| Zysk/strata z lat ubiegłych                                          |      | 2 212                   | 2 212          | 2 212                   |
| Zysk/strata z roku bieżącego                                         |      | 31 571                  | 30 408         | 15 864                  |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>                                                  |      | <b>88 627</b>           | <b>75 703</b>  | <b>73 191</b>           |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                   |      | <b>20 300</b>           | <b>24 869</b>  | <b>20 561</b>           |
| Rezerwy                                                              | 2.15 | 422                     | 422            | 385                     |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                     | 2.23 | 7 870                   | 7 470          | 6 870                   |
| Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                            | 2.16 | 10 200                  | 15 600         | 12 000                  |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe                      |      | 1 808                   | 1 377          | 1 306                   |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                  |      | <b>68 327</b>           | <b>50 834</b>  | <b>52 630</b>           |
| Rezerwy                                                              | 2.15 | 2 490                   | 2 153          | 2 752                   |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                           | 2.16 | -                       | 14 596         | 20 524                  |
| Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek | 2.16 | 11 606                  | 11 028         | 10 439                  |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe                     |      | 793                     | 839            | 705                     |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług                          |      | 16 913                  | 17 645         | 13 931                  |
| Zobowiązania z tytułu umowy (krótkoterminowe)                        | 2.17 | 1 225                   | 255            | 287                     |
| Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe  | 2.17 | 32 943                  | 4 318          | 3 992                   |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                            |      | 2 357                   | -              | -                       |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                  |      | <b>298 749</b>          | <b>282 835</b> | <b>291 512</b>          |

**JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
 za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku

dane w tys. zł

| WARIANT KALKULACYJNY                                    | Nota | 01.01.2020 -<br>30.06.2020<br>niebadane | 01.04.2020 -<br>30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 -<br>30.06.2019<br>niebadane | 01.04.2019 -<br>30.06.2019<br>niebadane |
|---------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                         |      |                                         |                                         |                                         |                                         |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów  | 2.18 | 99 728                                  | 51 977                                  | 88 802                                  | 43 995                                  |
| Koszty własny sprzedaży                                 | 2.19 | 64 433                                  | 33 789                                  | 61 663                                  | 30 702                                  |
| <b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>                  |      | <b>35 295</b>                           | <b>18 188</b>                           | <b>27 139</b>                           | <b>13 293</b>                           |
| Koszty sprzedaży                                        | 2.19 | 6 876                                   | 2 884                                   | 8 286                                   | 3 990                                   |
| Koszty ogólnego zarządu                                 |      | 9 125                                   | 4 397                                   | 9 503                                   | 4 914                                   |
| Pozostałe przychody                                     | 2.20 | 198                                     | 107                                     | 634                                     | 568                                     |
| Pozostałe koszty                                        |      | 715                                     | 368                                     | 104                                     | 60                                      |
| <b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>           |      | <b>18 777</b>                           | <b>10 646</b>                           | <b>9 880</b>                            | <b>4 897</b>                            |
| Przychody finansowe                                     | 2.21 | 18 104                                  | 17 177                                  | 8 478                                   | 8 151                                   |
| Koszty finansowe                                        |      | 369                                     | 113                                     | 611                                     | 339                                     |
| <b>Zysk/strata brutto</b>                               |      | <b>36 512</b>                           | <b>27 710</b>                           | <b>17 747</b>                           | <b>12 709</b>                           |
| Podatek dochodowy                                       | 2.22 | 4 941                                   | 3 098                                   | 1 883                                   | 889                                     |
| <b>Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej</b>   |      | <b>31 571</b>                           | <b>24 612</b>                           | <b>15 864</b>                           | <b>11 820</b>                           |
| <b>Działalność zaniechana</b>                           |      |                                         |                                         |                                         |                                         |
| Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej |      | -                                       | -                                       | -                                       | -                                       |
| <b>Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</b>         |      | <b>31 571</b>                           | <b>24 612</b>                           | <b>15 864</b>                           | <b>11 820</b>                           |
| <b>Pozostałe dochody całkowite</b>                      |      | <b>-</b>                                | <b>-</b>                                | <b>-</b>                                | <b>-</b>                                |
| <b>Dochody całkowite razem</b>                          |      | <b>31 571</b>                           | <b>24 612</b>                           | <b>15 864</b>                           | <b>11 820</b>                           |
| <b>Zysk / strata na jedną akcję w zł:</b>               |      |                                         |                                         |                                         |                                         |
| <b>Z działalności kontynuowanej</b>                     |      |                                         |                                         |                                         |                                         |
| Podstawowy                                              |      | 0,72                                    | 0,56                                    | 0,33                                    | 0,25                                    |
| Rozwodniony                                             |      | 0,72                                    | 0,56                                    | 0,33                                    | 0,25                                    |
| <b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>       |      |                                         |                                         |                                         |                                         |
| Podstawowy                                              |      | 0,72                                    | 0,56                                    | 0,33                                    | 0,25                                    |
| Rozwodniony                                             |      | 0,72                                    | 0,56                                    | 0,33                                    | 0,25                                    |

**JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
 za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku

dane w tys. zł

| METODA POŚREDNIA                                                                                                                                       | 01.01.2020 -<br>30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 -<br>30.06.2019<br>niebadane |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                                                                        |                                         |                                         |
| <b>Zysk/ strata brutto</b>                                                                                                                             | <b>36 512</b>                           | <b>17 747</b>                           |
| <b>Korekty o pozycje:</b>                                                                                                                              | <b>(9 687)</b>                          | <b>(2 972)</b>                          |
| Amortyzacja                                                                                                                                            | 4 113                                   | 4 159                                   |
| Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych                                                                                                                | (189)                                   | (58)                                    |
| Koszty i przychody z tytułu odsetek                                                                                                                    | 325                                     | 441                                     |
| Przychody z tytułu dywidend                                                                                                                            | (11 515)                                | (8 103)                                 |
| Zysk/ strata z inwestycyjnej                                                                                                                           | (6 160)                                 | (531)                                   |
| Zmiana stanu rezerw                                                                                                                                    | 337                                     | 932                                     |
| Zmiana stanu zapasów                                                                                                                                   | 1 483                                   | 3 437                                   |
| Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych                                                                                          | 4 179                                   | (3 233)                                 |
| Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych                                                                                          | 638                                     | 1 857                                   |
| Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy                                                                                                                  | (2 049)                                 | (1 873)                                 |
| Inne korekty                                                                                                                                           | (849)                                   | -                                       |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>                                                                                  | <b>26 825</b>                           | <b>14 775</b>                           |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                                                                      |                                         |                                         |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych                                                                                        | 4                                       | 213                                     |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych                                                                                                                | 17 814                                  | -                                       |
| Wpływy z tytułu dywidend                                                                                                                               | 11 515                                  | 8 103                                   |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                                                                              | (11 578)                                | (1 827)                                 |
| Inne                                                                                                                                                   | (7)                                     | (6)                                     |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>                                                                                | <b>17 748</b>                           | <b>6 483</b>                            |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                                                                         |                                         |                                         |
| Wpływy z kredytów i pożyczek                                                                                                                           | -                                       | 38 662                                  |
| Spłata kredytów i pożyczek                                                                                                                             | (19 371)                                | (31 511)                                |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                                                                | (471)                                   | (409)                                   |
| Nabycie akcji własnych                                                                                                                                 | -                                       | (25 714)                                |
| Zapłacone odsetki                                                                                                                                      | (372)                                   | (378)                                   |
| Inne- otrzymane dotacje                                                                                                                                | 4 301                                   | -                                       |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>                                                                                   | <b>(15 913)</b>                         | <b>(19 350)</b>                         |
| <b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>                                                          | <b>28 660</b>                           | <b>1 908</b>                            |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b>                                           | <b>4 447</b>                            | <b>3 226</b>                            |
| <i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i> | 196                                     | 51                                      |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>                                             | <b>33 303</b>                           | <b>5 185</b>                            |

**JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
 za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku

dane w tys. zł

| za okres                                     | Kapitał własny     |                                                             |                                         |              |                               |                                                                         |                                               |                       |
|----------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------|
| 01.01.2020 - 30.06.2020 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 ze świadczeń emerytalnych | Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego | Kapitał własny ogółem |
| Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone | 20 032             | 67 641                                                      | 1 313                                   | (51 427)     | 137 059                       | (106)                                                                   | 32 620                                        | 207 132               |
| Dochody całkowite razem                      | -                  | -                                                           | -                                       | -            | -                             | -                                                                       | 31 571                                        | 31 571                |
| Zysk/ strata za rok obrotowy                 | -                  | -                                                           | -                                       | -            | -                             | -                                                                       | 31 571                                        | 31 571                |
| Pozostałe zmiany w kapitale własnym          | -                  | -                                                           | -                                       | -            | 1 827                         | -                                                                       | (30 408)                                      | (28 581)              |
| Dywidendy                                    | -                  | -                                                           | -                                       | -            | -                             | -                                                                       | (28 581)                                      | (28 581)              |
| Podział wyniku finansowego                   | -                  | -                                                           | -                                       | -            | 1 827                         | -                                                                       | (1 827)                                       | -                     |
| Saldo na koniec okresu                       | 20 032             | 67 641                                                      | 1 313                                   | (51 427)     | 138 886                       | (106)                                                                   | 33 783                                        | 210 122               |

dane w tys. zł

| za okres                                     | Kapitał własny     |                                                             |                                         |              |                               |                                                                         |                                               |                       |
|----------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------|
| 01.01.2019 - 31.12.2019                      | 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 ze świadczeń emerytalnych | Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego | Kapitał własny ogółem |
| Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone | 20 032             | 67 641                                                      | 1 313                                   | -            | 109 220                       | (86)                                                                    | 30 051                                        | 228 171               |
| Dochody całkowite razem                      | -                  | -                                                           | -                                       | -            | -                             | (20)                                                                    | 30 408                                        | 30 388                |
| Zyski/straty aktuarialne                     | -                  | -                                                           | -                                       | -            | -                             | (20)                                                                    | -                                             | (20)                  |
| Zysk/ strata za rok obrotowy                 | -                  | -                                                           | -                                       | -            | -                             | -                                                                       | 30 408                                        | 30 408                |
| Pozostałe zmiany w kapitale własnym          | -                  | -                                                           | -                                       | (51 427)     | 27 839                        | -                                                                       | (27 839)                                      | (51 427)              |
| Podział wyniku finansowego                   | -                  | -                                                           | -                                       | -            | 27 839                        | -                                                                       | (27 839)                                      | -                     |
| Nabycie akcji własnych                       | -                  | -                                                           | -                                       | (51 427)     | -                             | -                                                                       | -                                             | (51 427)              |
| Saldo na koniec okresu                       | 20 032             | 67 641                                                      | 1 313                                   | (51 427)     | 137 059                       | (106)                                                                   | 32 620                                        | 207 132               |

dane w tys. zł

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

## Dodatkowe noty objaśniające

### 2.1. Informacje ogólne

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

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki „Lentex” S.A. za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku zawiera:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku i 30 czerwca 2019 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 kwietnia 2020 roku do 30 czerwca 2020, od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 oraz od 1 kwietnia 2019 roku do 30 czerwca 2019, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019, jak również sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku i za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku;
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 150122050.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja wykładzin PCV oraz włóknin.

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

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

Niniejsze jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 sierpnia 2020 roku.

Spółka sporządziła również skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku, które dnia 28 sierpnia 2020 zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

*W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodzi:*

|                          |                   |
|--------------------------|-------------------|
| <b>Wojciech Hoffmann</b> | – Prezes Zarządu  |
| <b>Adrian Grabowski</b>  | – Członek Zarządu |
| <b>Barbara Trenda</b>    | – Członek Zarządu |



*W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodzi:*

|                            |                                         |
|----------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Janusz Malarz</b>       | – Przewodniczący Rady Nadzorczej        |
| <b>Piotr Woźniak</b>       | – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| <b>Krzysztof Wydmański</b> | – Sekretarz Rady Nadzorczej             |
| <b>Tomasz Gackowski</b>    | – Członek Rady Nadzorczej               |
| <b>Adrian Moska</b>        | – Członek Rady Nadzorczej               |

Opis zmian, które miały miejsce w składzie Rady Nadzorczej został zamieszczony w Sprawozdaniu z Działalności Grupy Kapitałowej Emitenta w punkcie 3.4.

## **2.2. Podstawa sporządzenia jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**

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

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 27 marca 2020 roku.

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

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

Wynik finansowy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

## **2.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku i później. Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale nie obowiązują, ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę zaprezentowane zostały w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok.

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2020:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – reforma referencyjnej stopy procentowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później (RMSR na posiedzeniu w dniu 17 kwietnia 2020 roku postanowiła odroczyć datę wejścia w życie do 1 stycznia 2023 roku),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” Covid 19- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - odroczenie MSSF 9- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później; Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzaniu omawianego przejściowego standardu w oczekiwaniu na standard właściwy,

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany - data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności.

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

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

#### 2.4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

- *Waluta funkcjonalna*

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

Spółka przeprowadziła analizę czynników zgodnie z zapisami MSR 21.

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

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

- *Identyfikacja umów leasingowych*

Spółka dokonała identyfikacji umów leasingu zgodnie z wdrożonym od 1 stycznia 2019 roku MSSF 16. Prawa do użytkowania aktywów będących przedmiotem umów leasingu prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odpowiednio w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe oraz Nieruchomości inwestycyjne.

- *Rezerwy na bonusy i usługi marketingowe*

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

- *Rezerwy na reklamacje*

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

Ze względu na fakt, że ryzyko wystąpienia roszczeń o charakterze reklamacji jest integralnie związane z prowadzoną działalnością gospodarczą, zdecydowano uwzględnić szacunek prawdopodobnych kosztów i ująć je w wyniku za okres sprawozdawczy. Szacowana wartość kosztów ewentualnych reklamacji na dzień bilansowy została oszacowana na poziomie 83 tys. zł i zaprezentowana została w nocie 2.15.

- *Niepewność szacunków i założeń*

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

- *Utrata wartości aktywów trwałych*

W przypadku zaistnienia sytuacji, która wskazywałaby na możliwość utraty wartości posiadanych przez Spółkę składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Zarząd Spółki przeanalizował przesłanki co do możliwości wystąpienia utraty wartości aktywów trwałych. Przeprowadzona analiza wykazała, że w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku przesłanki takie nie wystąpiły.

- *Stawki amortyzacyjne*

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

- *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

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

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

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

- *Utrata wartości zapasów*

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

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

Zarząd Spółki dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności uwzględniając przyjęte procedury wewnętrzne. Należności kontrahentów są w większości ubezpieczone, regularnie monitorowane, a każdy kontrahent jest indywidualnie oceniany pod kątem ryzyka kredytowego. Dodatkowe informacje przedstawiono w notach 2.12 i 2.13.

- *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2019 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 2,0%. Zgodnie z zaleceniem MSR 19 uwzględniono przyszły wzrost płac, przy czym przyjęto długookresową średnią wzrostu płac na poziomie 3,0%, przy średniej inflacji 2,5%. Na dzień 30 czerwca 2020 roku nie była przeprowadzona rekalkulacja wyceny, gdyż podstawowe parametry, w tym liczba pracowników, nie uległy istotnej zmianie.

## 2.5. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

## 2.6. Sezonowość działalności

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

Ze względu na prowadzoną działalność holdingową, Spółka może wykazywać istotne przychody finansowe z tytułu dywidend. W prezentowanym okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym Spółka rozpoznała przychody z tytułu dywidendy w kwocie odpowiednio 11.515 tys. zł oraz 8.103 tys. zł. Ponadto w dniu

6 kwietnia 2020 roku „Lentex” S.A. zawarł ze spółką zależną „Gamrat” S.A. umowę sprzedaży 777.895 sztuk akcji Gamrat. Wynik na transakcji sprzedaży akcji „Gamrat” S.A. w wysokości 6.232 tys. zł został zaprezentowany w pozycji Przychody finansowe Sprawozdania z całkowitych dochodów za I półrocze 2020 roku.

## 2.7. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

dane w tys. zł

| SEGMENTY OPERACYJNE                             | za okres 01.01.2020 - 30.06.2020 niebadane |               |           |                    |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------|-----------|--------------------|
|                                                 | Działalność kontynuowana                   |               |           | Działalność ogółem |
|                                                 | Podłogi                                    | Włókniny      | Pozostałe |                    |
| Przychody od klientów zewnętrznych              | 32 365                                     | 67 157        | 206       | 99 728             |
| Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:    | (28 380)                                   | (52 365)      | (206)     | (80 951)           |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług | (22 888)                                   | (41 348)      | (57)      | (64 293)           |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów        | -                                          | -             | (140)     | (140)              |
| Koszty sprzedaży                                | (1 591)                                    | (5 285)       | -         | (6 876)            |
| Koszty ogólnego zarządu                         | (3 892)                                    | (5 224)       | (9)       | (9 125)            |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne           | (9)                                        | (508)         | -         | (517)              |
| <b>Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego</b> | <b>3 985</b>                               | <b>14 792</b> | <b>-</b>  | <b>18 777</b>      |
| Zysk operacyjny                                 | 3 985                                      | 14 792        | -         | 18 777             |
| Amortyzacja                                     | 1 110                                      | 3 002         | 1         | 4 113              |
| <b>EBITDA</b>                                   | <b>5 095</b>                               | <b>17 794</b> | <b>1</b>  | <b>22 890</b>      |

dane w tys. zł

| Informacje dotyczące obszarów geograficznych | Przychody | Aktywa trwałe |
|----------------------------------------------|-----------|---------------|
| Sprzedaż krajowa                             | 38 661    | *             |
| Sprzedaż zagraniczna                         | 61 067    | *             |

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

| Sprzedaż wg krajów | udział % |
|--------------------|----------|
| Polska             | 39%      |
| USA                | 15%      |
| Ukraina            | 6%       |
| Niemcy             | 5%       |
| Szwajcaria         | 5%       |
| Pozostałe          | 30%      |

| Informacje dotyczące głównych klientów | Udział w przychodach | Segment operacyjny |
|----------------------------------------|----------------------|--------------------|
| * .....                                |                      |                    |

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

dane w tys. zł

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

dane w tys. zł

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

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

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

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

## 2.8. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

- *Kupno i sprzedaż*

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

dane w tys. zł

| INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH        | 01.01.2020 - 30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019<br>niebadane |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe                               | 12 495                               | 1 128                                |
| - w tym użytkowane na podstawie leasingu             | 1 229                                | 276                                  |
| Wartości niematerialne                               | 166                                  | 116                                  |
| <b>Razem</b>                                         | <b>12 661</b>                        | <b>1 244</b>                         |
| Istotne zobowiązania z tyt. nabycia aktywów trwałych | 599                                  | 454                                  |

dane w tys. zł

| INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH * | 01.01.2020 - 30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019<br>niebadane |
|------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe                         | 288                                  | 101                                  |
| Wartości niematerialne                         | -                                    | -                                    |
| <b>Razem</b>                                   | <b>288</b>                           | <b>101</b>                           |

\* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych



| dane w tys. zł                          |                                      |                                      |
|-----------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| DOTACJE OTRZYMANE DO AKTYWÓW TRWAŁYCH** | 01.01.2020 - 30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019<br>niebadane |
| Środki trwałe w budowie                 | 3 453                                | -                                    |

\*\* Prezentowane jako pomniejszenie wartości netto rzeczowych aktywów trwałych

- Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku Spółka nie rozpoznała dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych i składników wartości niematerialnych oraz nie dokonała rozwiązania odpisu z tego tytułu.

## 2.9. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.

| dane w tys. zł  |               |                       |                                           |            |                         |
|-----------------|---------------|-----------------------|-------------------------------------------|------------|-------------------------|
| Nazwa jednostki | Kraj siedziby | Zależna/stowarzyszona | 30.06.2020<br>niebadane                   | 31.12.2019 | 30.06.2019<br>niebadane |
|                 |               |                       | Procentowa/ wartościowa wielkość udziałów |            |                         |
| Gamrat S.A.     | Polska        | zależna               | 51,05%                                    | 55,25%     | 64,66%                  |
|                 |               |                       | 58 542                                    | 70 123     | 81 740                  |
| Razem           |               |                       | 58 542                                    | 70 123     | 81 740                  |

W dniu 6 marca 2020 roku sąd rejestrowy właściwy dla „Gamrat” S.A. zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego „Gamrat” S.A. w skutek umorzenia 835.443 sztuk akcji własnych. Z chwilą rejestracji obniżenia kapitału zakładowego przez właściwy sąd rejestrowy udział „Lentex” S.A. w kapitale spółki zależnej „Gamrat” S.A. wynosił 61,39%.

W dniu 6 kwietnia 2020 roku „Lentex” S.A. zawarł ze spółką zależną „Gamrat” S.A. umowę sprzedaży 777.895 sztuk akcji Gamrat, za cenę 22,90 zł za jedną akcję, co dało łączną cenę wynoszącą 17.814 tys. zł. Zgodnie z treścią umowy cena sprzedaży została przekazana „Lentex” S.A. w dniu 8 kwietnia 2020 roku. Realizacja zawartej umowy sprzedaży spowodowała zmniejszenie liczby akcji Gamrat posiadanych przez „Lentex” S.A. do 3.838.332 sztuk, co stanowi 51,05% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Gamrat i taki sam udział w kapitale zakładowym Gamrat. W dniu 20 maja 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Gamrat” S.A. podjęło uchwałę w sprawie umorzenia 835.443 sztuk akcji własnych oraz będącą następstwem uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Gamrat i zmiany Statutu. Po zarejestrowaniu przez właściwy sąd rejestrowy umorzenia 835.443 sztuk akcji własnych Gamrat, „Lentex” S.A. będzie posiadał 57,43% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Gamrat i taki sam udział w kapitale zakładowym „Gamrat” S.A.

**2.10. Instrumenty finansowe**

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

dane w tys. zł

| WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH |                                                                                  |                                                           |        |                 |          |          |       |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------|-----------------|----------|----------|-------|
| 30.06.2020<br>niebadane                                                        | Wartość bilansowa                                                                |                                                           |        | Wartość godziwa |          |          |       |
|                                                                                | Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | Razem  | Poziom 1        | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>                          | 6                                                                                | -                                                         | 6      | -               | -        | 6        | 6     |
| Instrumenty kapitałowe                                                         | 6                                                                                | -                                                         | 6      | -               | -        | 6        | 6     |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>                    | -                                                                                | 56 770                                                    | 56 770 | -               | -        | -        | -     |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                              | -                                                                                | 23 467                                                    | 23 467 | -               | -        | -        | -     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                             | -                                                                                | 33 303                                                    | 33 303 | -               | -        | -        | -     |
| <b>Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej</b>                 | -                                                                                | 71 863                                                    | 71 863 | -               | -        | -        | -     |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %                                   | -                                                                                | 21 806                                                    | 21 806 | -               | -        | -        | -     |
| Kredyty w rachunku bieżącym                                                    | -                                                                                | -                                                         | -      | -               | -        | -        | -     |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                     | -                                                                                | 2 601                                                     | 2 601  | -               | -        | -        | -     |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                           | -                                                                                | 16 913                                                    | 16 913 | -               | -        | -        | -     |
| Pozostałe zobowiązania                                                         | -                                                                                | 30 543                                                    | 30 543 | -               | -        | -        | -     |

dane w tys. zł

| WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH |                                                                                  |                                                           |        |                 |          |          |       |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------|-----------------|----------|----------|-------|
| 31.12.2019                                                                     | Wartość bilansowa                                                                |                                                           |        | Wartość godziwa |          |          |       |
|                                                                                | Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | Razem  | Poziom 1        | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>                          | 6                                                                                | -                                                         | 6      | -               | -        | 6        | 6     |
| Instrumenty kapitałowe                                                         | 6                                                                                | -                                                         | 6      | -               | -        | 6        | 6     |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>                    | -                                                                                | 32 327                                                    | 32 327 | -               | -        | -        | -     |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                              | -                                                                                | 27 880                                                    | 27 880 | -               | -        | -        | -     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                             | -                                                                                | 4 447                                                     | 4 447  | -               | -        | -        | -     |
| <b>Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej</b>                 | -                                                                                | 63 255                                                    | 63 255 | -               | -        | -        | -     |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %                                   | -                                                                                | 26 628                                                    | 26 628 | -               | -        | -        | -     |
| Kredyty w rachunku bieżącym                                                    | -                                                                                | 14 596                                                    | 14 596 | -               | -        | -        | -     |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                     | -                                                                                | 2 216                                                     | 2 216  | -               | -        | -        | -     |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                           | -                                                                                | 17 645                                                    | 17 645 | -               | -        | -        | -     |
| Pozostałe zobowiązania                                                         | -                                                                                | 2 170                                                     | 2 170  | -               | -        | -        | -     |

dane w tys. zł

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

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

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

Klasyfikacji Spółka dokonuje na moment początkowego ujęcia aktywów.

Do aktywów i zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu Spółka klasyfikuje:

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 30 czerwca 2019 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

**2.11. Zapasy**

| ZAPASY                                                               | dane w tys. zł          |               |                         |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------------|
|                                                                      | 30.06.2020<br>niebadane | 31.12.2019    | 30.06.2019<br>niebadane |
| Materiały                                                            | 22 109                  | 26 009        | 23 981                  |
| Materiały w drodze                                                   | 5 211                   | 4 206         | 1 377                   |
| Półprodukty i produkcja w toku                                       | 1 986                   | 2 062         | 2 882                   |
| Produkty gotowe                                                      | 18 955                  | 17 443        | 17 184                  |
| Towary                                                               | 36                      | 36            | 7                       |
| <b>RAZEM</b>                                                         | <b>48 297</b>           | <b>49 756</b> | <b>45 431</b>           |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu     | 1 612                   | 2 142         | 2 142                   |
| Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości    | 335                     | 480           | 274                     |
| Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości | 311                     | 1 010         | 554                     |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu       | 1 636                   | 1 612         | 1 862                   |
| <b>RAZEM</b>                                                         | <b>46 661</b>           | <b>48 144</b> | <b>43 569</b>           |

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

**2.12. Należności z tytułu dostaw i usług**

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

| ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG | dane w tys. zł                          |                            |                                         |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                 | 01.01.2020 -<br>30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 -<br>31.12.2019 | 01.01.2019 -<br>30.06.2019<br>niebadane |
| <b>Stan na początek okresu</b>                                  | <b>6 010</b>                            | <b>6 558</b>               | <b>6 558</b>                            |
| Zawiązanie                                                      | 183                                     | 92                         | 21                                      |
| Rozwiązanie w związku ze spłatą                                 | 124                                     | 454                        | 134                                     |
| Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)                      | 2 454                                   | 186                        | 4                                       |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                    | <b>3 615</b>                            | <b>6 010</b>               | <b>6 441</b>                            |

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

**2.13. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe**

W skład pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych wchodzi:

|                                                                  | dane w tys. zł          |              |                         |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------|-------------------------|
| POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE                | 30.06.2020<br>niebadane | 31.12.2019   | 30.06.2019<br>niebadane |
| <b>Pozostałe aktywa finansowe:</b>                               |                         |              |                         |
| - należności inwestycyjne                                        | -                       | -            | 428                     |
| - inne                                                           | 36                      | 10           | 155                     |
| <b>RAZEM</b>                                                     | <b>36</b>               | <b>10</b>    | <b>583</b>              |
| - część krótkoterminowa                                          | 36                      | 10           | 583                     |
| <b>Pozostałe aktywa niefinansowe:</b>                            |                         |              |                         |
| - należności budżetowe                                           | -                       | 7            | -                       |
| - zaliczki na zapasy                                             | 65                      | 80           | 453                     |
| - zaliczki na środki trwałe                                      | 642                     | 166          | 772                     |
| - nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS                       | -                       | 223          | -                       |
| - rozliczenia międzyokresowe                                     | 1 184                   | 710          | 941                     |
| - inne                                                           | 5                       | -            | -                       |
| <b>RAZEM</b>                                                     | <b>1 896</b>            | <b>1 186</b> | <b>2 166</b>            |
| - część krótkoterminowa                                          | 1 896                   | 1 186        | 2 166                   |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu | -                       | -            | -                       |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu   | -                       | -            | -                       |
| <b>RAZEM</b>                                                     | <b>1 932</b>            | <b>1 196</b> | <b>2 749</b>            |

**2.14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

|                                                                                              | dane w tys. zł         |                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca                                                    | 2020 roku<br>niebadane | 2019 roku<br>niebadane |
| Środki pieniężne w banku i w kasie                                                           | 33 303                 | 5 185                  |
| Lokaty krótkoterminowe                                                                       | -                      | -                      |
| <b>Razem środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>                  | <b>33 303</b>          | <b>5 185</b>           |
| Kredyty w rachunkach bieżących                                                               | -                      | -                      |
| <b>Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b> | <b>33 303</b>          | <b>5 185</b>           |

## 2.15. Rezerwy

dane w tys. zł

| REZERWY                                        | za okres 01.01.2020 - 30.06.2020 niebadane |                                |                   |              |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|--------------|
|                                                | Rezerwy na świadczenia pracownicze         | Rezerwa na usługi marketingowe | Pozostałe rezerwy | Razem        |
| <b>Wartość na początek okresu, w tym:</b>      | <b>986</b>                                 | <b>1 378</b>                   | <b>211</b>        | <b>2 575</b> |
| <i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>      | <i>564</i>                                 | <i>1 378</i>                   | <i>211</i>        | <i>2 153</i> |
| <i>Długoterminowe na początek okresu</i>       | <i>422</i>                                 | -                              | -                 | <i>422</i>   |
| <b>Zwiększenia</b>                             | <b>1 538</b>                               | <b>2 136</b>                   | <b>1 499</b>      | <b>5 173</b> |
| Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących | 1 538                                      | 2 136                          | 1 499             | 5 173        |
| <b>Zmniejszenia</b>                            | <b>491</b>                                 | <b>3 116</b>                   | <b>1 229</b>      | <b>4 836</b> |
| Wykorzystane w okresie                         | 491                                        | 3 061                          | 1 210             | 4 762        |
| Rozwiązane w okresie                           | -                                          | 55                             | 19                | 74           |
| <b>Wartość na koniec okresu w tym:</b>         | <b>2 033</b>                               | <b>398</b>                     | <b>481</b>        | <b>2 912</b> |
| <i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>        | <i>1 611</i>                               | <i>398</i>                     | <i>481</i>        | <i>2 490</i> |
| <i>Długoterminowe na koniec okresu</i>         | <i>422</i>                                 | -                              | -                 | <i>422</i>   |

dane w tys. zł

| REZERWY                                        | za okres 01.01.2019 - 31.12.2019   |                                |                   |              |
|------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|-------------------|--------------|
|                                                | Rezerwy na świadczenia pracownicze | Rezerwa na usługi marketingowe | Pozostałe rezerwy | Razem        |
| <b>Wartość na początek okresu, w tym:</b>      | <b>876</b>                         | <b>1 136</b>                   | <b>193</b>        | <b>2 205</b> |
| <i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>      | <i>491</i>                         | <i>1 136</i>                   | <i>193</i>        | <i>1 820</i> |
| <i>Długoterminowe na początek okresu</i>       | <i>385</i>                         | -                              | -                 | <i>385</i>   |
| <b>Zwiększenia</b>                             | <b>1 633</b>                       | <b>5 677</b>                   | <b>1 278</b>      | <b>8 588</b> |
| Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących | 1 633                              | 5 677                          | 1 278             | 8 588        |
| <b>Zmniejszenia</b>                            | <b>1 523</b>                       | <b>5 435</b>                   | <b>1 260</b>      | <b>8 218</b> |
| Wykorzystane w okresie                         | 357                                | 5 132                          | 1 251             | 6 740        |
| Rozwiązane w ciągu roku                        | 1 166                              | 303                            | 9                 | 1 478        |
| <b>Wartość na koniec okresu w tym:</b>         | <b>986</b>                         | <b>1 378</b>                   | <b>211</b>        | <b>2 575</b> |
| <i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>        | <i>564</i>                         | <i>1 378</i>                   | <i>211</i>        | <i>2 153</i> |
| <i>Długoterminowe na koniec okresu</i>         | <i>422</i>                         | -                              | -                 | <i>422</i>   |

dane w tys. zł

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

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

Istotne wartości w pozycji Pozostałe rezerwy stanowią:

- na dzień 30 czerwca 2020 roku: rezerwa na koszty transportu - 331 tys. zł, koszty reklamacji - 83 tys. zł,
- na dzień 31 grudnia 2019 roku: rezerwa na koszty transportu - 84 tys. zł, koszty reklamacji - 83 tys. zł,
- na dzień 30 czerwca 2019 roku: rezerwa na koszty transportu - 374 tys. zł, koszty reklamacji - 72 tys. zł.

## 2.16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

|                                                    |                              |               | dane w tys. zł          |                       |                        |                       |                         |                       |
|----------------------------------------------------|------------------------------|---------------|-------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI          |                              |               | 30.06.2020<br>niebadane |                       | 31.12.2019             |                       | 30.06.2019<br>niebadane |                       |
| Wyszczególnienie                                   | Kontraktowa stopa procentowa | Termin spłaty | część krótko-terminowa  | część długo-terminowa | część krótko-terminowa | część długo-terminowa | część krótko-terminowa  | część długo-terminowa |
| Kredyt obrotowy - Bank Millennium S.A.             | WIBOR 1M + marża             | 30.06.2022    | 1 200                   | 7 800                 | 600                    | 8 400                 | -                       | -                     |
| Kredyt nieodnawialny- BNP PARIBAS Bank Polska S.A. | WIBOR 1M + marża             | 30.09.2021    | 10 406                  | 2 400                 | 10 428                 | 7 200                 | 10 439                  | 12 000                |
| <b>Razem</b>                                       |                              |               | <b>11 606</b>           | <b>10 200</b>         | <b>11 028</b>          | <b>15 600</b>         | <b>10 439</b>           | <b>12 000</b>         |

|                                                          |                              |               | dane w tys. zł          |               |                         |
|----------------------------------------------------------|------------------------------|---------------|-------------------------|---------------|-------------------------|
| KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI               |                              |               | 30.06.2020<br>niebadane | 31.12.2019    | 30.06.2019<br>niebadane |
| Wyszczególnienie                                         | Kontraktowa stopa procentowa | Termin spłaty |                         |               |                         |
| Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.         | WIBOR 1M + marża             | 17.07.2021    | -                       | -             | 5 838                   |
| Kredyt w rachunku bieżącym- BNP PARIBAS Bank Polska S.A. | WIBOR 1M + marża             | 18.12.2020    | -                       | 14 596        | 14 686                  |
| <b>Razem</b>                                             |                              |               | <b>-</b>                | <b>14 596</b> | <b>20 524</b>           |

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stroną jest „Lentex” S.A.

## 2.17. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Skład pozostałych zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych przedstawia poniższa tabela:

| dane w tys. zł                                                                                    |                         |              |                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------|-------------------------|
| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY              | 30.06.2020<br>niebadane | 31.12.2019   | 30.06.2019<br>niebadane |
| <b>Pozostałe zobowiązania finansowe:</b>                                                          |                         |              |                         |
| - zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                                                               | 1 317                   | 1 202        | 1 125                   |
| - zobowiązania inwestycyjne                                                                       | 599                     | 932          | 454                     |
| - zobowiązanie z tyt. dywidendy                                                                   | 28 581                  | -            | -                       |
| - inne                                                                                            | 46                      | 36           | 25                      |
| <b>RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>                                                     | <b>30 543</b>           | <b>2 170</b> | <b>1 604</b>            |
| - część krótkoterminowa                                                                           | 30 543                  | 2 170        | 1 604                   |
| <b>Pozostałe zobowiązania niefinansowe:</b>                                                       |                         |              |                         |
| - podatek VAT                                                                                     | 500                     | 311          | 606                     |
| - podatek dochodowy od osób fizycznych                                                            | 265                     | 264          | 261                     |
| - zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i PPK                                             | 1 070                   | 1 151        | 1 068                   |
| - zobowiązania z tytułu PFRON                                                                     | 15                      | -            | 31                      |
| - zobowiązania z tytułu cła                                                                       | 22                      | -            | -                       |
| - nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS                                                           | 141                     | -            | 95                      |
| - zobowiązania z tytułu naliczonych bonusów                                                       | 387                     | 381          | 212                     |
| - inne                                                                                            | -                       | 41           | 115                     |
| <b>RAZEM</b>                                                                                      | <b>2 400</b>            | <b>2 148</b> | <b>2 388</b>            |
| <b>Zobowiązania z tytułu umowy</b>                                                                |                         |              |                         |
| - rozliczenia międzyokresowe przychodów                                                           | 1 018                   | 179          | 144                     |
| - zaliczki/przedpłaty                                                                             | 207                     | 76           | 143                     |
| <b>RAZEM</b>                                                                                      | <b>1 225</b>            | <b>255</b>   | <b>287</b>              |
| <b>RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIE NIEFINANSOWE</b>                                                  | <b>3 625</b>            | <b>2 403</b> | <b>2 675</b>            |
| - część krótkoterminowa                                                                           | 3 625                   | 2 403        | 2 675                   |
| <b>RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY</b> | <b>34 168</b>           | <b>4 573</b> | <b>4 279</b>            |

**2.18. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

dane w tys. zł

| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW |                                      |                                      |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| okres                                                  | 01.01.2020 - 30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019<br>niebadane |
| kraj                                                   |                                      |                                      |
| Przychody ze sprzedaży produktów                       | 38 472                               | 37 047                               |
| Przychody ze sprzedaży usług                           | 98                                   | 78                                   |
| Przychody ze sprzedaży materiałów                      | 80                                   | 170                                  |
| Przychody ze sprzedaży towarów                         | 11                                   | 138                                  |
| zagranica                                              |                                      |                                      |
| Przychody ze sprzedaży produktów                       | 61 049                               | 51 325                               |
| Przychody ze sprzedaży usług                           | -                                    | 11                                   |
| Przychody ze sprzedaży materiałów                      | 8                                    | 14                                   |
| Przychody ze sprzedaży towarów                         | 10                                   | 19                                   |
| <b>RAZEM</b>                                           | <b>99 728</b>                        | <b>88 802</b>                        |

**2.19. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe**

dane w tys. zł

| KOSZTY RODZAJOWE                                                                                            | 01.01.2020 - 30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019<br>niebadane |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Amortyzacja środków trwałych                                                                                | 4 056                                | 4 104                                |
| Amortyzacja wartości niematerialnych                                                                        | 57                                   | 55                                   |
| Zużycie surowców, materiałów i energii                                                                      | 52 638                               | 46 577                               |
| Koszty usług obcych                                                                                         | 10 815                               | 10 688                               |
| Koszty podatków i opłat                                                                                     | 1 254                                | 1 502                                |
| Koszty świadczeń pracowniczych                                                                              | 12 879                               | 11 861                               |
| Pozostałe koszty                                                                                            | 966                                  | 1 311                                |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                                                    | 140                                  | 309                                  |
| Otrzymane dotacje                                                                                           | (849)                                | -                                    |
| Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, koszt wytworzenia na własne potrzeby | (1 522)                              | 3 045                                |
| <b>RAZEM</b>                                                                                                | <b>80 434</b>                        | <b>79 452</b>                        |
| Koszty sprzedaży                                                                                            | 6 876                                | 8 286                                |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                                     | 9 125                                | 9 503                                |
| Koszt własny sprzedaży                                                                                      | 64 433                               | 61 663                               |
| <b>RAZEM</b>                                                                                                | <b>80 434</b>                        | <b>79 452</b>                        |

dane w tys. zł

| KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH                                  | 01.01.2020 - 30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019<br>niebadane |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Koszty wynagrodzeń                                              | 9 995                                | 9 265                                |
| Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników | 1 950                                | 1 766                                |
| Koszty ZFŚS                                                     | 567                                  | 475                                  |
| Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych                        | 367                                  | 355                                  |
| <b>RAZEM</b>                                                    | <b>12 879</b>                        | <b>11 861</b>                        |

dane w tys. zł

| KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH            | 01.01.2020 - 30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019<br>niebadane |
|-------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży | 6 980                                | 6 200                                |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu | 5 899                                | 5 661                                |
| <b>RAZEM</b>                              | <b>12 879</b>                        | <b>11 861</b>                        |



**2.20. Pozostałe przychody i koszty**

|                                               | dane w tys. zł                          |                                         |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| POZOSTAŁE PRZYCHODY                           | 01.01.2020 -<br>30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 -<br>30.06.2019<br>niebadane |
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | -                                       | 534                                     |
| Nadwyżki inwentaryzacyjne                     | -                                       | 1                                       |
| Zwrot kosztów sądowych                        | 2                                       | 31                                      |
| Refundacje, odszkodowania                     | 109                                     | 52                                      |
| Otrzymane darowizny, kary                     | 28                                      | 7                                       |
| Spisanie rozrachunków                         | 44                                      | -                                       |
| Pozostałe                                     | 15                                      | 9                                       |
| <b>RAZEM</b>                                  | <b>198</b>                              | <b>634</b>                              |

|                                                              | dane w tys. zł                          |                                         |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| POZOSTAŁE KOSZTY                                             | 01.01.2020 -<br>30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 -<br>30.06.2019<br>niebadane |
| Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych              | 72                                      | -                                       |
| Niedobory inwentaryzacyjne                                   | 1                                       | -                                       |
| Koszty postępowania sądowego                                 | 10                                      | -                                       |
| Odprawy dla zwolnionych                                      | -                                       | 8                                       |
| Szkody, kary i odszkodowania                                 | 67                                      | 35                                      |
| Darowizny                                                    | 6                                       | 43                                      |
| Opłaty środowiskowe dotyczące lat poprzednich                | 41                                      | -                                       |
| Koszty dotyczące ugody z kontrahentem                        | 91                                      | -                                       |
| Rekompensata kosztów związanych z wadami włókien i wykładzin | 12                                      | 2                                       |
| Koszty cła dotyczące lat poprzednich                         | 257                                     | -                                       |
| Spisanie rozrachunków                                        | 42                                      | -                                       |
| Utrata wartości aktywów                                      | 103                                     | -                                       |
| Pozostałe                                                    | 13                                      | 16                                      |
| <b>RAZEM</b>                                                 | <b>715</b>                              | <b>104</b>                              |

**2.21. Przychody i koszty finansowe**

|                                      | dane w tys. zł                          |                                         |
|--------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| PRZYCHODY FINANSOWE                  | 01.01.2020 -<br>30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 -<br>30.06.2019<br>niebadane |
| Przychody z tytułu odsetek           | 61                                      | 375                                     |
| Przychody z dywidendy od Gamrat S.A. | 11 515                                  | 8 103                                   |
| Zyski z tytułu różnic kursowych      | 296                                     | -                                       |
| Zysk ze zbycia akcji Gamrat S.A.     | 6 232                                   | -                                       |
| <b>RAZEM</b>                         | <b>18 104</b>                           | <b>8 478</b>                            |

|                                                     | dane w tys. zł                          |                                         |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| KOSZTY FINANSOWE                                    | 01.01.2020 -<br>30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 -<br>30.06.2019<br>niebadane |
| Koszty odsetek, w tym dotyczące:                    | 281                                     | 389                                     |
| kredytów bankowych                                  | 269                                     | 388                                     |
| pozostałe                                           | 12                                      | 1                                       |
| Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego | 56                                      | 52                                      |
| Odpisy aktualizujące należne odsetki                | 27                                      | 40                                      |
| Straty z tytułu różnic kursowych                    | -                                       | 130                                     |
| Pozostałe                                           | 5                                       | -                                       |
| <b>RAZEM</b>                                        | <b>369</b>                              | <b>611</b>                              |

**2.22. Podatek dochodowy bieżący**

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

|                                                                                                               | dane w tys. zł                       |                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW                         | 01.01.2020 - 30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019<br>niebadane |
| Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów                                      | (4 541)                              | (1 555)                              |
| - bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego                                                           | (4 567)                              | (1 555)                              |
| - korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych                                             | 26                                   | -                                    |
| Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów                                    | (400)                                | (328)                                |
| - (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych | (400)                                | (328)                                |
| (obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w tym:                         | (4 941)                              | (1 883)                              |
| - przypisane działalności kontynuowanej                                                                       | (4 941)                              | (1 883)                              |
| (obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów                                 | (4 941)                              | (1 883)                              |

|                                                                                        | dane w tys. zł                       |                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 01.01.2020 - 30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019<br>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 | 01.01.2020 - 30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019<br>niebadane |
| Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej                                                                                 | 36 512                               | 17 747                               |
| <b>Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem</b>                                                                                                       | <b>36 512</b>                        | <b>17 747</b>                        |
| Stawka podatkowa obowiązująca w Polsce                                                                                                                   | 19,0%                                | 19,0%                                |
| Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej                                                                                               | 6 937                                | 3 372                                |
| Dywidenda od jednostek zależnych i stowarzyszonych                                                                                                       | (2 188)                              | (1 540)                              |
| Odpisy na PFRON                                                                                                                                          | 16                                   | 34                                   |
| Odsetki nkup                                                                                                                                             | 2                                    | -                                    |
| OC Zarządu                                                                                                                                               | 2                                    | 3                                    |
| Różnice kursowe nkup                                                                                                                                     | 6                                    | 8                                    |
| Niewypłacone wynagrodzenia                                                                                                                               | 10                                   | -                                    |
| Koszty reprezentacji                                                                                                                                     | 4                                    | 11                                   |
| Odpis na należności nkup                                                                                                                                 | 117                                  | -                                    |
| Wydatki dotyczące samochodów                                                                                                                             | 19                                   | -                                    |
| Pozostałe koszty nkup                                                                                                                                    | 16                                   | (5)                                  |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>                                                                               | <b>4 941</b>                         | <b>1 883</b>                         |

|                                                                          | dane w tys. zł                       |                                      |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| okres                                                                    | 01.01.2020 - 30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019<br>niebadane |
| Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 36 512                               | 17 747                               |
| <b>Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem</b>                       | <b>36 512</b>                        | <b>17 747</b>                        |
| Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów      | 4 941                                | 1 883                                |
| <b>Efektywna stawka podatkowa (w %)</b>                                  | <b>13,5%</b>                         | <b>10,6%</b>                         |

## 2.23. Odroczony podatek dochodowy

|                            | dane w tys. zł                       |                         |                                      |
|----------------------------|--------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| AKTYWA NA PODATEK ODROZONY | 01.01.2020 - 30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2019 - 30.06.2019<br>niebadane |
| Stan na początek okresu    | 2 188                                | 2 123                   | 2 123                                |
| Zwiększenia                | 1 589                                | 2 816                   | 1 526                                |
| Zmniejszenia               | 1 547                                | 2 751                   | 1 279                                |
| Stan na koniec okresu      | 2 230                                | 2 188                   | 2 370                                |

|                               | dane w tys. zł                       |                         |                                      |
|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY | 01.01.2020 - 30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2019 - 30.06.2019<br>niebadane |
| Stan na początek okresu       | 9 658                                | 8 665                   | 8 665                                |
| Zwiększenia                   | 587                                  | 1 298                   | 698                                  |
| Zmniejszenia                  | 145                                  | 305                     | 123                                  |
| Stan na koniec okresu         | 10 100                               | 9 658                   | 9 240                                |

|                                                   | dane w tys. zł                       |                         |                                      |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| Saldo podatku odroczonego                         | 01.01.2020 - 30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2019 - 30.06.2019<br>niebadane |
| Rezerwa na podatek odroczonego na początek okresu | 7 470                                | 6 542                   | 6 542                                |
| Rezerwa na podatek odroczonego na koniec okresu   | 7 870                                | 7 470                   | 6 870                                |

## 2.24. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 i 2019 roku:

|                                         | dane w tys. zł                             |            |        |              |                                 |                                          |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------|------------|--------|--------------|---------------------------------|------------------------------------------|
| TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI     | za okres 01.01.2020 - 30.06.2020 niebadane |            |        |              |                                 |                                          |
| Strony transakcji                       | Sprzedaż                                   | Należności | Zakupy | Zobowiązania | Przychody finansowe – dywidenda | Przychody finansowe – ze sprzedaży akcji |
| Jednostka zależna Gamrat S.A.           | -                                          | -          | -      | -            | 11 515                          | 17 814                                   |
| Jednostka zależna Gamrat WPC Sp. z o.o. | 2                                          | -          | -      | -            | -                               | -                                        |
| Pozostałe podmioty powiązane osobowo    | 4                                          | -          | 148    | 5            | -                               | -                                        |

|                                         | dane w tys. zł                             |            |        |              |                                 |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------|------------|--------|--------------|---------------------------------|
| TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI     | za okres 01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane |            |        |              |                                 |
| Strony transakcji                       | Sprzedaż                                   | Należności | Zakupy | Zobowiązania | Przychody finansowe – dywidenda |
| Jednostka zależna Gamrat S.A.           | -                                          | -          | 53     | -            | 8 103                           |
| Jednostka zależna Baltic Wood S.A.      | 27                                         | 6          | -      | -            | -                               |
| Jednostka zależna Gamrat WPC Sp. z o.o. | 11                                         | 3          | 1      | 1            | -                               |
| Pozostałe podmioty powiązane osobowo    | -                                          | 27         | 83     | -            | -                               |

## 2.25. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

|                                                  | dane w tys. zł                       |                                      |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ | 01.01.2020 - 30.06.2020<br>niebadane | 01.01.2019 - 30.06.2019<br>niebadane |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze          | 1 290                                | 969                                  |
| Razem                                            | 1 290                                | 969                                  |

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

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

W dniu 4 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, podjęło decyzję o wypłacie tzw. dywidendy dodatkowej w wysokości 0,35 zł na jedną akcję, przy czym decyzja o wypłacie dywidendy dodatkowej miała nastąpić pod warunkiem podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, nie później niż do dnia 6 lipca 2020 roku, uchwały zgodnie z którą kapitał rezerwowo utworzony na nabycie akcji własnych na mocy Uchwały

Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 lutego 2020 roku zostanie zmniejszony do kwoty 60.000 tys. zł, a pozostała część tej kwoty zostanie przeniesiona na istniejący w Spółce kapitał zapasowy. Kwota potrzebna do wypłaty dywidendy dodatkowej miała zostać przeniesiona z istniejącego w Spółce kapitału zapasowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Lentex” S.A. z dnia 2 lipca 2020 roku podjęło stosowną uchwałę, tym samym spełniony został warunek wypłaty tzw. dywidendy dodatkowej w wysokości 0,35 zł na jedną akcję.

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Lentex” S.A. z dnia 2 lipca 2020 roku podjęło Uchwałę Nr 4 w sprawie zmniejszenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych, na mocy, której kapitał rezerwowy utworzony na nabycie akcji własnych na mocy Uchwały Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 lutego 2020 roku został zmniejszony do kwoty 60.000 tys. zł, a pozostała część tej kwoty została przeniesiona na istniejący w Spółce kapitał zapasowy. Tym samym spełniony został warunek wypłaty tzw. dywidendy dodatkowej w wysokości 0,35 zł na jedną akcję, zgodnie z treścią § 2 i § 4 Uchwały Nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 4 czerwca 2020 roku w sprawie podziału zysku netto „Lentex” S.A. za rok obrotowy 2019.

Wobec powyższego łączna wysokość dywidendy wynosi 1,00 zł na jedną akcję. Dywidendą objętych jest 43.972.523 sztuk akcji, co daje dywidendę w łącznej wysokości 43.972.523 zł. Dzień dywidendy ustalono na dzień 14 lipca 2020 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy na dzień 23 lipca 2020 roku.

Uchwałą nr 5 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „LENTEX” S.A. z dnia 2 lipca 2020 roku postanowiło umorzyć w drodze umorzenia dobrowolnego 2.442.918 sztuk akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 0,41 zł każda. Akcje własne zostały nabyte w ramach ogłoszonej w dniu 23 maja 2019 roku Oferty zakupu akcji własnych Spółki celem wykonania Uchwały Nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 maja 2018 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych „Lentex” S.A., zmienionej następnie na mocy Uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 lutego 2020 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 maja 2018 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych. W związku z umorzeniem Akcji własnych kapitał zakładowy Spółki zostanie obniżony o kwotę 1.001.596,38 zł, odpowiadającą łącznej wartości nominalnej Akcji własnych. Umorzenie Akcji własnych nastąpi z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze zmiany Statutu Spółki, poprzez umorzenie Akcji własnych Spółki oraz z wyłączeniem tzw. procedury konwokacyjnej uregulowanej w art. 456 KSH, z uwagi na brzmienie art. 360 § 2 pkt 2) KSH.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym tj. od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w strukturze

jednostki, w tym połączenia przedsięwzięć, objęcie lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacja i zaniechanie działalności.

**2.29. Rodzaj oraz kwota pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania.**

W dniu 6 kwietnia 2020 roku „Lentex” S.A. zawarł ze spółką zależną „Gamrat” S.A. umowę sprzedaży 777.895 sztuk akcji Gamrat, za cenę 22,90 zł za jedną akcję, co daje łączną cenę wynoszącą 17.814 tys. zł. Wynik na transakcji został zaprezentowany w pozycji Przychody finansowe Sprawozdania z całkowitych dochodów za I półrocze 2020 roku.

Nie wystąpiły inne pozycje o nietypowym charakterze mające wpływ na niniejsze skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

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

W dniu 4 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Lentex” S.A. podjęło uchwałę, na mocy której, zysk netto Spółki za rok obrotowy 2019 w kwocie 30.408 tys. zł został podzielony w następujący sposób:

1. na dywidendę w wysokości 0,65 zł na jedną akcję,
2. na kapitał zapasowy w wysokości stanowiącej pozostałą kwotę zysku netto.

Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o wypłacie dywidendy w wysokości 0,35 zł na jedną akcję (dywidenda dodatkowa). Kwota potrzebna do wypłaty dywidendy dodatkowej została przeniesiona z istniejącego w Spółce kapitału zapasowego.

Łączna wysokość dywidendy wynosi 1,00 zł na jedną akcję. Dywidendą objętych jest 43.973.523 sztuk akcji, co daje dywidendę w łącznej wysokości 43.973.523 zł.

# **PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**



28 sierpnia 2020 roku

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów z działalności kontynuowanej Grupy w okresie 6 miesięcy 2020 roku wyniosły 174.254 tys. zł i były wyższe o 10,9% od przychodów z analogicznego okresu roku ubiegłego. Rentowność sprzedaży brutto na działalności kontynuowanej uległa zwiększeniu z poziomu 26,8% w okresie porównywalnym do poziomu 29,7% w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto na działalności kontynuowanej poprawił się o 3,9 p.p. i w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku wynosi 10,7%. Wartość EBITDA z działalności kontynuowanej Grupy za okres 6 miesięcy 2020 roku wyniosła 30.896 tys. zł i była wyższa o 42,9% w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku. Ogólne zadłużenie Grupy na 30 czerwca 2020 roku wynoszące 29,8% wzrosło w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku, kiedy to wynosiło 26,9%.

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

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

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

W dniu 6 marca 2020 roku sąd rejestrowy właściwy dla „Gamrat” S.A. zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego „Gamrat” S.A. w skutek umorzenia 835.443 sztuk akcji własnych. Z chwilą rejestracji obniżenia kapitału zakładowego przez właściwy sąd rejestrowy udział „Lentex” S.A. w kapitale spółki zależnej „Gamrat” S.A. wynosił 61,39%.

W dniu 6 kwietnia 2020 roku „Lentex” S.A. zawarł ze spółką zależną „Gamrat” S.A. umowę sprzedaży 777.895 sztuk akcji Gamrat, za cenę 22,90 zł za jedną akcję, co dało łączną cenę wynoszącą 17.814 tys. zł. Zgodnie z treścią umowy cena sprzedaży została przekazana „Lentex” S.A. w dniu 8 kwietnia 2020 roku. Realizacja zawartej umowy sprzedaży spowodowała zmniejszenie liczby akcji Gamrat posiadanych przez „Lentex” S.A. do 3.838.332 sztuk, co stanowi 51,05% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Gamrat i taki sam udział w kapitale zakładowym Gamrat.

W dniu 20 maja 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Gamrat” S.A. podjęło uchwałę w sprawie umorzenia 835.443 sztuk akcji własnych oraz będącą następstwem uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Gamrat i zmiany Statutu. Po zarejestrowaniu przez właściwy sąd rejestrowy umorzenia 835.443 sztuk akcji własnych Gamrat, Lentex S.A. będzie posiadał 57,43% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Gamrat i taki sam udział w kapitale zakładowym „Gamrat” S.A.

### 3.4. Informacje ogólne o grupie kapitałowej emitenta.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku **Grupę Kapitałową Lentex** tworzyły:

- Jednostka dominująca
  - „Lentex” Spółka Akcyjna
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:
  - Grupa Kapitałowa Gamrat – jednostka dominująca posiada 51,05% udziałów.

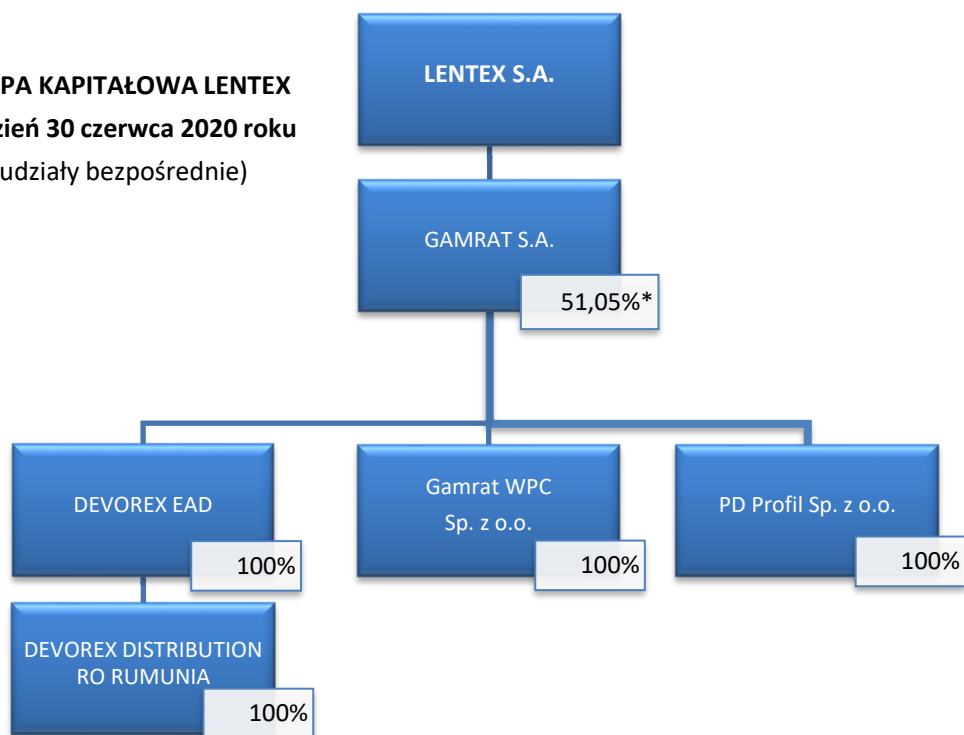
Na dzień 30 czerwca 2020 roku **Grupę Kapitałową Gamrat** tworzyły:

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku **Grupę Kapitałową Devorex** tworzyły:

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

**GRUPA KAPITAŁOWA LENTEX**  
na dzień 30 czerwca 2020 roku  
(udziały bezpośrednie)





\* Na dzień 31 grudnia 2019 roku „Lentex” S.A. posiadała 4.616.227 sztuk akcji, co stanowiło 55,25% kapitału zakładowego „Gamrat” S.A. W dniu 6 marca 2020 roku sąd rejestrowy właściwy dla „Gamrat” S.A. zarejestrował umorzenie akcji własnych i obniżenie kapitału zakładowego. Z chwilą rejestracji umorzenia akcji własnych przez właściwy sąd rejestrowy udział „Lentex” S.A. w kapitale spółki zależnej „Gamrat” S.A. wynosił 61,39%. W dniu 6 kwietnia 2020 roku Spółka zawarła ze spółką zależną „Gamrat” S.A. umowę sprzedaży 777.895 sztuk akcji Gamrat, za cenę 22,90 zł za jedną akcję, co daje łączną cenę wynoszącą 17.814 tys. zł. Realizacja zawartej umowy sprzedaży spowodowała zmniejszenie liczby akcji Gamrat posiadanych przez Spółkę do 3.838.332 sztuk, co na dzień 30 czerwca 2020 roku stanowiło 51,05% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Gamrat i taki sam udział w kapitale zakładowym Gamrat. „Gamrat” S.A. w ramach programu skupu akcji własnych zakupił w kwietniu 2020 roku 835.443 akcje za cenę 22,90 zł za jedną akcję. Łączna kwota zapłacona za nabyte akcje wyniosła 19.132 tys. zł. W dniu 20 maja 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Gamrat” S.A. podjęło uchwałę w sprawie umorzenia zakupionych akcji własnych. Ze względu na brak możliwości wykonywania praw z posiadanych przez „Gamrat” S.A. akcji, na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego udział „Lentex” S.A. w kapitale spółki zależnej ustalono z wyłączeniem 835.443 akcji własnych spółki zależnej. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania sąd rejestrowy właściwy dla „Gamrat” S.A. nie zarejestrował umorzenia akcji własnych i obniżenia kapitału zakładowego.

#### Informacja o jednostce dominującej Grupy Kapitałowej Lentex

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

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 150122050.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja wykładzin PCV oraz włókien.

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

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

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodził:

- |                            |                   |
|----------------------------|-------------------|
| ○ <b>Wojciech Hoffmann</b> | - Prezes Zarządu  |
| ○ <b>Adrian Grabowski</b>  | - Członek Zarządu |
| ○ <b>Barbara Trenda</b>    | - Członek Zarządu |

W okresie 6 miesięcy 2020 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

*W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodził\*:*

- **Janusz Malarz** - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Piotr Woźniak** - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- **Krzysztof Wydmański** - Sekretarz Rady Nadzorczej
- **Tomasz Gackowski** - Członek Rady Nadzorczej
- **Adrian Moska** - Członek Rady Nadzorczej

\* W dniu 4 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej na III wspólną kadencję Pana Janusza Malarza, Pana Piotra Woźniaka, Pana Krzysztofa Wydmańskiego, Pana Adriana Moskę oraz Pana Tomasza Gackowskiego. Jednocześnie z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 4 czerwca 2020 roku wygasł mandat dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Borisa Synytsya. O powyższym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 22/2020.

#### Informacja o jednostkach zależnych

- **„Gamrat” S.A.**

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

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

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

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

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

*W skład Zarządu „Gamrat” S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodził:*

- **Jerzy Pachana** - Członek Zarządu
- **Dariusz Szlęzak\*** - Członek Zarządu
- **Zbigniew Syzdek** - Członek Zarządu

W okresie 6 miesięcy 2020 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

\* W dniu 6 lipca 2020 roku Pan Dariusz Szlęzak złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Członka Zarządu „Gamrat” S.A.

*W skład Rady Nadzorczej „Gamrat” S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodził:*

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

W okresie 6 miesięcy 2020 roku w składzie Rady Nadzorczej nie wystąpiły żadne zmiany.

- **„Devorex” EAD**

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

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

*Na dzień 30 czerwca 2020 roku funkcję Dyrektora Zarządzającego pełnił:*

- **Dariusz Szlęzak** - Dyrektor Zarządzający

*W skład Rady Dyrektorów Devorex na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodził:*

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

\* W dniu 12 lutego 2020 roku Pan Krzysztof Moska złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Dyrektorów. W dniu 15 kwietnia 2020 roku Rada Dyrektorów powołała Pana Adriana Moskę do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Dyrektorów.

- **„Gamrat WPC” Sp. z o.o.**

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

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

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

*W skład Zarządu „Gamrat WPC” Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodził:*

- **Robert Ruwiński** - Prezes Zarządu

W okresie 6 miesięcy 2020 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

- **„PD Profil” Sp. z o.o.**

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

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

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

*W skład Zarządu „PD Profil” Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodził:*

- **Jacek Sepioł\*** - Prezes Zarządu

\*W dniu 1 stycznia 2020 roku został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pan Jacek Sepioł po rezygnacji w dniu 31 grudnia 2019 roku Pana Jarosława Ściegienka z pełnienia ww. funkcji.

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

Grupa Kapitałowa Lentex nie publikowała prognoz dotyczących jej wyników.

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

Skład akcjonariatu jednostki dominującej „Lentex” S.A. na dzień przekazania skonsolidowanego rozszerzonego raportu za I półrocze 2020 roku ustalony na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień przekazanych w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2019r., poz. 623). W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji, z tym zastrzeżeniem, że w dniu 9 lipca 2020 roku „Gamrat” S.A. zawarł transakcję sprzedaży posiadanych 1.000 sztuk akcji „Lentex” S.A., a tym samym zmniejszeniu uległa liczba akcji własnych posiadanych przez „Lentex” S.A.

| KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 28 SIERPNIA 2020 ROKU |               |                               |                                   |              |                                               |
|---------------------------------------------------|---------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------|-----------------------------------------------|
| Seria / emisja                                    | Rodzaj akcji  | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej |
| A-H                                               | na okaziciela | zwykłe                        | nie występuje                     | 48 858 358   | 20 032                                        |
| Liczba akcji razem                                |               |                               |                                   | 48 858 358   |                                               |
| Wartość nominalna jednej akcji wynosi             |               |                               |                                   |              | 0,41                                          |

| SKŁAD AKCJONARIATU NA DZIEŃ 28 SIERPNIA 2020 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. | 14 891 257                 | 30,48%                                         |
| Paravita Holding Limited                                        | 8 439 673                  | 17,27%                                         |
| Krzysztof Moska                                                 | 6 466 454                  | 13,24%                                         |
| Lentex S.A. (akcje własne)                                      | 4 885 835                  | 10,00%                                         |
| Nationale-Nederlanden OFE wraz z DFE                            | 4 827 019                  | 9,88%                                          |
| Pozostali                                                       | 9 348 120                  | 19,13%                                         |
|                                                                 | 48 858 358                 | 100,00%                                        |

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

| Stan na 28 sierpnia 2020r. | Pełniona funkcja                          | akcje emitenta |                   | zmiana od 22 maja 2020 r. +/- |                   |
|----------------------------|-------------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|
|                            |                                           | ilość (w szt.) | wartość nominalna | ilość (w szt.)                | wartość nominalna |
| Wojciech Hoffmann          | Prezes Zarządu                            | 323 436        | 132 608,76 zł     | x                             | x                 |
| Adrian Grabowski           | Członek Zarządu                           | 2 000          | 820,00 zł         | x                             | x                 |
| Barbara Trenda             | Członek Zarządu                           | 3 000          | 1 230,00 zł       | x                             | x                 |
| Janusz Malarz              | Przewodniczący Rady Nadzorczej            | x              | x                 | x                             | x                 |
| Piotr Woźniak              | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej | x              | x                 | x                             | x                 |
| Adrian Moska               | Członek Rady Nadzorczej                   | 31 967         | 13 106,47 zł      | x                             | x                 |
| Tomasz Gackowski           | Członek Rady Nadzorczej                   | x              | x                 | x                             | x                 |
| Krzysztof Wydmański        | Sekretarz Rady Nadzorczej                 | x              | x                 | x                             | x                 |

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku jednostka dominująca „Lentex” S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach, które istotnie odbiegałyby od warunków rynkowych.

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

W dniu 9 stycznia 2020 roku „Gamrat” S.A. udzielił poręczenia na rzecz Banku Millennium S.A. z tytułu wszelkich zobowiązań pieniężnych „Gamrat WPC” Sp. z o.o., wynikających z umowy kredytu, zawartej w dniu 20 listopada 2018 roku pomiędzy tą Spółką, a Banku Millennium S.A. aneksowanej w dniu 18 grudnia 2019 roku, obejmujących w szczególności całkowitą spłatę kwoty głównej, wszelkie odsetki, prowizje, opłaty i koszty w przypadku, gdy kredytobiorca nie wywiąże się ze zobowiązań w terminie i w sposób przewidziany Umową kredytu. Maksymalny pułap zadłużenia z tytułu kredytu wynosi 3.500 tys. zł do wykorzystania w formie kredytu w rachunku bankowym. Termin spłaty kredytu przypada na dzień 27 grudnia 2020 roku.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku, poza wymienionymi w notach do raportu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmianę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

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

W ocenie Zarządu ogłoszona pandemia zakażeń wirusem SARS-CoV-2 (koronawirus COVID-19) i związane z nią nie tylko krajowe, ale i ogólnosięwiatowe konsekwencje epidemiologiczne, mogą wpłynąć na działalność, możliwości rozwoju i kondycję finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej. W związku z zaistniałą sytuacją Zarząd Spółki, a także Zarządy Spółek zależnych, od połowy marca 2020 roku prowadzą bieżącą analizę sytuacji rynkowej w segmentach, w których Spółki z Grupy prowadzą działalność i potencjalnego wpływu tej sytuacji na działalność Spółek. Poszczególne Spółki z Grupy podejmują szereg działań mających na celu zabezpieczenie pracowników w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy w sytuacji zagrożenia epidemiologicznego, a także działań ukierunkowanych na zminimalizowanie skutków gospodarczych związanych z pandemią.

Obecnie z uwagi na wciąż dużą niepewność dotyczącą rozwoju sytuacji, zarówno na rynku krajowym, jak i ogólnosięwiatowym, nie można w dłuższej perspektywie oszacować wpływu istniejącego zagrożenia epidemiologicznego na wyniki Grupy.

Mając na uwadze istniejące zagrożenie epidemiologiczne oraz dotychczas osiągnięte wyniki należy oczekiwać w perspektywie III kwartału prowadzonej przez Grupę działalności, że wpływ pandemii na wyniki Grupy będzie zróżnicowany w poszczególnych segmentach.

W początkowym okresie pandemii w branży automotive nastąpiło bardzo duże ograniczenie produkcji, co miało bezpośredni wpływ na kluczowy dla działalności Grupy segment włóknin. Spółka podjęła jednak niezwłocznie działania zmierzające do zwiększenia produkcji w innych branżach, w szczególności w branży higienicznej. Takie działania doprowadziły do znacznego wzrostu sprzedaży w tych branżach, co w okresie II kwartału pozwoliło nie tylko w pełni zniwelować przestój w branży automotive, ale także osiągnąć lepsze wyniki niż planowano. Utrzymujące się zwiększenie produkcji w innych branżach, w szczególności branży higienicznej, a także stopniowe „odmrażanie” branży automotive, pozwala w dotychczasowym okresie III kwartału osiągać bardzo dobre wyniki w segmencie włóknin, co powinno zostać utrzymane w całym III kwartale. Warto jednak zwrócić uwagę, że sytuacja w segmencie włóknin nadal pozostaje bardzo dynamiczna, a tym samym obecne szacunki mogą ulec zmianie.

W segmencie podłóg sytuacja związana z koronawirusem COVID-19 spowodowała spowolnienie w pierwszym okresie II kwartału bieżącego roku, jednak wzrost składanych zamówień w miesiącach maj i czerwiec spowodował, iż II kwartał w segmencie podłóg zakończyliśmy nieznacznie lepiej niż w porównywalnym okresie poprzedniego roku. Dotychczasowa część III kwartału pozwala na szacunki wyników na poziomie zbliżonym do wyników z zeszłego roku, a na chwilę obecną brak jest na rynku sygnałów dotyczących spowolnienia w III kwartale z uwagi na pandemię.

W segmencie operacyjnym profili w II kwartale br. sytuacja ustabilizowała się i Grupa uzyskała poziom przychodów i wyniki porównywalne do analogicznego okresu roku poprzedniego, które według obecnych szacunków będą utrzymywały się w perspektywie kolejnego kwartału.

W segmencie rur dotychczasowe wyniki w II kwartale oscylują na poziomie porównywalnym do wyników za analogiczny okres roku poprzedniego.

Spółka i Grupa Kapitałowa znajdują się aktualnie w bezpiecznej sytuacji płynnościowej - posiadają pełną zdolność do regulowania zaciągniętych zobowiązań. Posiadane środki pieniężne, pozyskane finansowanie zewnętrzne gwarantują Spółce i Grupie utrzymanie płynności. Obecnie nie są identyfikowane istotne ryzyka braku wywiązania się z kowenantów finansowych zawartych w umowach finansowania zewnętrznego w związku z epidemią COVID 19. Dodatkowo w obliczu niepewności Spółka i Grupa Kapitałowa prowadzi szereg działań mających na celu zapobieganie istotnemu pogorszeniu sytuacji płynnościowej.

Podkreślenia wymaga fakt, że obecna sytuacja związana z pandemią charakteryzuje się dużą nieprzewidywalnością, a co za tym idzie szacowana sytuacja w perspektywie III kwartału w poszczególnych segmentach Grupy może ulec zmianie.

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

### 3.13. Pozostałe informacje

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

W związku z planowanym rozwojem Spółki dominującej w segmencie wykładzin oraz zwiększeniem konkurencyjności naszych wyrobów zarówno na rynku polskim jak i na rynkach zagranicznych, na podstawie samodzielnie przeprowadzonych w 2019 roku prac przemysłowych, Spółka realizuje obecnie projekt pod tytułem: Opracowanie technologii wytwarzania lakierowanej wykładziny PVC głęboko moletowanej celem zaoferowania znacząco ulepszonych produktów. Projekt jest współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Działania 1.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój na lata 2014-2020.

Szacowana wartość projektu to kwota 25.930 tys. zł, przy czym maksymalny poziom dofinansowania projektu to kwota 10.704 tys. zł. W dniu 11 lutego 2019 roku Spółka podpisała z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR) umowę na dofinansowanie projektu. Suma poniesionych kosztów kwalifikowanych do dnia 30 czerwca 2020 roku wyniosła 11.125 tys. zł, a Spółka otrzymała 5.103 tys. zł dofinansowania z NCBiR.

Obecnie Spółka kończy pierwszy etap projektu związany z implementacją modułów Linii Pilotażowej wraz z próbnymi uruchomieniami całości. Począwszy od września 2020 roku przeprowadzone zostaną kolejne 3 etapy projektu mające na celu wykonanie zaplanowanych prac Badawczo Rozwojowych oraz wdrożenie nowej technologii wytwarzania lakierowanej oraz głęboko moletowanej wykładziny w szerokiej skali.



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

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

Zarząd „Lentex” S.A.

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

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

Zarząd „Lentex” S.A.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu „Lentex” S.A.

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

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

**GRUPA KAPITAŁOWA  
„LENTEX”  
W LUBLIŃCU**

**KATOWICE, SIERPIEŃ 2020 ROK**

---

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ  
„LENTEX” SPÓŁKA AKCYJNA W LUBLIŃCU**

*Wprowadzenie*

Przeprowadziliśmy przegląd śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest „Lentex” Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublińcu („grupa”), na które składają się: skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2020 roku, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku oraz wybrane informacje dodatkowe i objaśniające („śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 – Śródroczna sprawozdawczość finansowa zatwierdzonego przez Unię Europejską.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

*Zakres przeglądu*

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 – Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki przyjętym uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku w sprawie krajowych standardów przeglądu, krajowych standardów usług atestacyjnych innych niż badanie i przegląd oraz krajowych standardów usług pokrewnych.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 roku w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

---

*Wniosek*

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 – Śródroczna sprawozdawczość finansowa zatwierdzonego przez Unię Europejską.

Biegłym rewidentem odpowiedzialnym za przegląd, którego rezultatem jest niniejszy raport niezależnego biegłego rewidenta, jest Wojciech Berek wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 11540 działający w imieniu Kancelarii Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach wpisanej na listę firm audytorskich pod nr 1695.

Katowice, dnia 28 sierpnia 2020 roku

**„LENTEX” SPÓŁKA AKCYJNA  
W LUBLIŃCU**

**KATOWICE, SIERPIEŃ 2020 ROK**

---

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ „LENTEX” SPÓŁKA AKCYJNA W LUBLIŃCU**

*Wprowadzenie*

Przeprowadziliśmy przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego „Lentex” Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublińcu („jednostka”), na które składają się: skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2020 roku, skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku oraz wybrane informacje dodatkowe i objaśniające („śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”).

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 – Śródroczna sprawozdawczość finansowa zatwierdzonego przez Unię Europejską.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

*Zakres przeglądu*

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 – Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki przyjętym uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku w sprawie krajowych standardów przeglądu, krajowych standardów usług atestacyjnych innych niż badanie i przegląd oraz krajowych standardów usług pokrewnych.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 roku w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.



#### *Wniosek*

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 – Śródroczna sprawozdawczość finansowa zatwierdzonego przez Unię Europejską.

Biegłym rewidentem odpowiedzialnym za przegląd, którego rezultatem jest niniejszy raport niezależnego biegłego rewidenta, jest Wojciech Berek wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 11540 działający w imieniu Kancelarii Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach wpisanej na listę firm audytorskich pod nr 1695.

Katowice, dnia 28 sierpnia 2020 roku