

Grupa Kapitałowa Lentex



**SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU**

21 listopada 2025 roku

Spis treści

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	5
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
1. Dodatkowe noty objaśniające	11
1.1. Zawartość kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex	11
1.2. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	12
1.4. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych	13
1.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
1.6. Niepewność szacunków i założeń	15
1.7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	17
1.8. Sezonowość działalności	18
1.9. Informacje dotyczące segmentów działalności	18
1.10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	20
1.11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	21
1.12. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	22
1.13. Instrumenty finansowe	22
1.14. Zapasy	25
1.15. Należności z tytułu dostaw i usług	25
1.16. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	25
1.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
1.18. Rezerwy	27
1.19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	28
1.20. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązania z tytułu umowy	28
1.21. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29
1.22. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe	29
1.23. Pozostałe przychody i koszty	30
1.24. Przychody i koszty finansowe	30
1.25. Podatek dochodowy bieżący	31
1.26. Odroczony podatek dochodowy	31
1.27. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	32
1.28. Transakcje z podmiotami powiązanymi	32
1.29. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta	32
1.30. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – informacja o zmianach od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego	33
1.31. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwzględnionych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej	33

1.32.	Skutek zmian w strukturze jednostki w ciągu okresu, w tym połączenia przedsięwzięć, objęcie lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacja i zaniechanie działalności.....	33
1.33.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	33
1.34.	Informacje dotyczące emisji, odkupu i spłaty nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych.	34
	Pozostałe informacje.....	35
2.1.	Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.	35
2.2.	Informacje ogólne o grupie kapitałowej emitenta.....	35
2.3.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących grupy kapitałowej emitenta.....	39
2.4.	Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.	39
2.5.	Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	39
2.6.	Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.	39
2.7.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.	39
2.8.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.....	40
2.9.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	40
2.10.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.....	41
2.11.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.	41
2.12.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.	41
2.13.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.	41
2.14.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.	41
2.15.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	41
	JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	43
	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	43

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	45
KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	46
KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	47
3. Dodatkowe noty objaśniające	48
3.1. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych	48
3.2. Sezonowość działalności	48
3.3. Informacje dotyczące segmentów działalności	48
3.4. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	50
3.5. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	50
3.6. Instrumenty finansowe	50
3.7. Zapasy	53
3.8. Należności z tytułu dostaw i usług	53
3.9. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	53
3.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54
3.11. Rezerwy	54
3.12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	56
3.13. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązania z tytułu umowy	56
3.14. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	57
3.15. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe	57
3.16. Pozostałe przychody i koszty	58
3.17. Przychody i koszty finansowe	58
3.18. Podatek dochodowy bieżący	59
3.19. Odroczony podatek dochodowy	60
3.20. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	60
3.21. Transakcje z podmiotami powiązanymi	60
3.22. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej	61

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	240 006	239 614	56 652	55 696
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	29 251	36 419	6 905	8 465
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	66 553	68 887	15 709	16 012
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	18 691	25 791	4 412	5 995
Zysk (strata) brutto	18 785	25 368	4 434	5 897
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	16 690	21 287	3 940	4 948
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	16 690	21 287	3 940	4 948
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy jednostki dominującej	12 871	16 498	3 038	3 835
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 478	30 162	6 014	7 011
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 702)	(17 016)	(638)	(3 955)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(19 450)	(17 986)	(4 591)	(4 181)
Przepływy pieniężne netto - razem	3 326	(4 840)	785	(1 125)
Średnioważona liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	34 448 667	35 698 791	34 448 667	35 698 791
Zysk na jedną akcję*	0,37	0,46	0,09	0,11
Średnioważona liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	34 448 667	35 698 791	34 448 667	35 698 791
Rozwodniony zysk na jedną akcję*	0,37	0,46	0,09	0,11
	30.09.2025 niebadane	31.12.2024	30.09.2025 niebadane	31.12.2024
Aktywa razem	470 596	462 436	110 230	108 223
Zobowiązania	93 793	84 775	21 970	19 840
Zobowiązania długoterminowe	46 579	41 915	10 910	9 809
Zobowiązania krótkoterminowe	47 214	42 860	11 059	10 030
Kapitał własny	376 803	377 661	88 261	88 383
Kapitał podstawowy	16 400	16 400	3 841	3 838
Liczba akcji	33 982 733	35 182 733	33 982 733	35 182 733
Wartość księgowa na jedną akcję*	10,94	10,62	2,56	2,48

* Dane zaprezentowane zostały w złotych/euro.

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

- dla danych na dzień 30.09.2025 Tabela kursów nr 189/A/NBP/2025 z dnia 30.09.2025 r.

1 EUR = 4,2692

- dla danych na dzień 31.12.2024 Tabela kursów nr 252/A/NBP/2024 z dnia 31.12.2024 r.

1 EUR = 4,2730

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 30.09.2025r.) / średnioważona liczba akcji w tys. szt.

$$376.803 / 34.448.667 = 10,94 \text{ zł}$$

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = Kapitał własny w tys. EUR (stan na 30.09.2025 r.) / średnioważona liczba akcji w tys. szt.

$$88.261 / 34.448.667 = 2,56 \text{ EUR}$$

2. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów za 9 miesięcy 2025 roku (9 miesięcy 2024 roku) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 9 miesięcy 2025 roku (9 miesięcy 2024 roku).

Sposób:	9 miesięcy 2025 roku			9 miesięcy 2024 roku			
styczeń	-----	31.01.2025	4,2130	styczeń	-----	31.01.2024	4,3434
luty	-----	28.02.2025	4,1575	luty	-----	29.02.2024	4,3190
marzec	-----	31.03.2025	4,1839	marzec	-----	29.03.2024	4,3009
kwiecień	-----	30.04.2025	4,2778	kwiecień	-----	30.04.2024	4,3213
maj	-----	30.05.2025	4,2507	maj	-----	31.05.2024	4,2678
czerwiec	-----	30.06.2025	4,2419	czerwiec	-----	28.06.2024	4,3130
lipiec	-----	31.07.2025	4,2661	lipiec	-----	31.07.2024	4,2953
sierpień	-----	29.08.2025	4,2684	sierpień	-----	30.08.2024	4,2798
wrzesień	-----	30.09.2025	4,2692	wrzesień	-----	30.09.2024	4,2791
			<u>38,1285</u>				<u>38,7196</u>
			38,1285/9 = 4,2365				38,7196/9 = 4,3022

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN: kurs średni EUR za ostatnie 9 miesięcy = 0,37 zł/akcję : 4,2365 = 0,09 EUR/akcję

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2025 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	30.09.2025 niebadane	30.06.2025 niebadane	31.12.2024	30.09.2024 niebadane
Aktywa trwałe		287 532	281 097	288 369	285 513
Rzeczowe aktywa trwałe	1.10	193 225	186 737	189 924	186 828
Nieruchomości inwestycyjne		27 333	27 333	27 333	27 246
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1.12	11 455	11 382	11 465	11 482
Wartości niematerialne	1.10	28 017	28 107	27 841	30 310
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	1.11	25 708	25 767	30 244	28 029
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	1.13	10	10	10	10
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.26	1 784	1 761	1 552	1 608
Aktywa obrotowe		183 064	181 059	174 067	183 114
Zapasy	1.14	80 841	84 426	86 327	82 187
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1.15	56 803	62 069	49 081	57 314
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	1.16	7 620	11 904	4 423	9 862
Należności z tytułu podatku dochodowego		840	1 118	727	359
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1.13	403	380	511	443
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.17	36 557	21 162	32 998	32 949
AKTYWA RAZEM		470 596	462 156	462 436	468 627

PASYWA	Nota	30.09.2025 niebadane	30.06.2025 niebadane	31.12.2024	30.09.2024 niebadane
Kapitał własny		376 803	368 960	377 661	374 242
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		251 155	245 873	253 435	252 460
Kapitał podstawowy		16 400	16 400	16 400	16 400
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		79 525	79 525	79 525	79 525
Akcje własne		(75 315)	(75 315)	(60 293)	(60 293)
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę prezentacji		(54)	(146)	74	1 030
Zyski zatrzymane		230 599	225 409	217 729	215 798
Udziały niedające kontroli		125 648	123 087	124 226	121 782
ZOBOWIĄZANIA		93 793	93 196	84 775	94 385
Zobowiązania długoterminowe		46 579	42 057	41 915	41 608
Rezerwy	1.18	1 114	1 114	1 114	1 153
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.26	24 151	23 486	22 720	22 543
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		21 289	17 432	18 054	17 894
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1.20	25	25	27	18
Zobowiązania krótkoterminowe		47 214	51 139	42 860	52 777
Rezerwy	1.18	5 218	5 087	4 325	4 864
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		3 743	1 193	1 540	1 553
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		25 699	32 489	25 985	35 703
Zobowiązania z tytułu umowy (krótkoterminowe)	1.20	208	89	258	200
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1.20	11 787	12 281	10 752	9 816
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		559	-	-	641
PASYWA RAZEM		470 596	462 156	462 436	468 627

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.07.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane	01.07.2024 - 30.09.2024 niebadane
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1.21	240 006	80 656	239 614	85 171
Koszt własny sprzedaży	1.22	173 453	56 026	170 727	60 149
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		66 553	24 630	68 887	25 022
Koszty sprzedaży	1.22	16 946	5 777	16 465	5 555
Koszty ogólnego zarządu		31 022	10 331	29 961	9 998
Pozostałe przychody operacyjne	1.23	1 922	1 156	9 101	2 219
Pozostałe koszty operacyjne		1 816	1 103	5 771	2 081
Zysk/strata z działalności operacyjnej		18 691	8 575	25 791	9 607
Przychody finansowe	1.24	2 285	582	684	121
Koszty finansowe		1 089	169	768	713
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	1.11	(1 102)	(59)	(339)	(339)
Zysk/strata brutto		18 785	8 929	25 368	8 676
Podatek dochodowy	1.25	2 095	1 387	4 081	1 359
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		16 690	7 542	21 287	7 317
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający/a na:		16 690	7 542	21 287	7 317
Akcjonariuszy jednostki dominującej		12 871	5 191	16 498	4 160
Udziały niedające kontroli		3 819	2 351	4 789	3 157
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		16 690	7 542	21 287	7 317
Zysk/strata netto przypadający/a na:		16 690	7 542	21 287	7 317
Akcjonariuszy jednostki dominującej		12 871	5 191	16 498	4 160
Udziały niedające kontroli		3 819	2 351	4 789	3 157
Pozostałe dochody całkowite		(426)	302	6 027	(330)
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:		-	-	6 664	-
Zyski/ straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite		-	-	6 664	
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:		(426)	302	(637)	(330)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		(426)	302	(637)	(330)
Dochody całkowite razem		16 264	7 844	27 314	6 987
Dochody całkowite przypadające na:		16 264	7 844	27 314	6 987
Akcjonariuszy jednostki dominującej		12 743	5 283	18 320	3 436
Udziały niedające kontroli		3 521	2 561	8 994	3 551
Zysk/strata na jedną akcję w zł:					
Z działalności kontynuowanej					
Podstawowy		0,37	0,15	0,46	0,12
Rozwodniony		0,37	0,15	0,46	0,12
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
Podstawowy		0,37	0,15	0,46	0,12
Rozwodniony		0,37	0,15	0,46	0,12

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.07.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane	01.07.2024 - 30.09.2024 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata brutto z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	18 785	8 929	25 368	8 676
Korekty o pozycje:	6 693	5 522	4 794	4 156
Amortyzacja	10 560	3 499	10 628	3 474
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(136)	(322)	(285)	(215)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	204	82	322	121
Strata/ zysk z działalności inwestycyjnej	(806)	(19)	(18)	498
Zmiana stanu rezerw	627	126	1 290	79
Zmiana stanu zapasów	5 620	3 766	(2 961)	(2 769)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(8 640)	3 481	(10 416)	(2 066)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(115)	(4 962)	11 546	6 093
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(621)	(129)	(2 330)	(1 059)
Inne korekty	-	-	(2 982)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	25 478	14 451	30 162	12 832
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	6 410	6 369	406	19
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	5 357	-	86	11
Wpływy z tytułu odsetek	295	80	198	57
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(14 762)	(2 837)	(10 817)	(5 344)
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-	-	(6 889)	-
Inne	(2)	(2)	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(2 702)	3 610	(17 016)	(5 257)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Splata kredytów i pożyczek	-	-	(5)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 769)	(774)	(806)	(57)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom/udziałowcom posiadającym udziały niedające kontroli	(2 089)	(2 089)	(2 102)	(2 087)
Nabycie akcji własnych	(15 022)	-	(17 524)	-
Zapłacone odsetki	(499)	(162)	(476)	(134)
Otrzymane rekompensaty	-	-	2 982	-
Inne	(71)	(8)	(55)	(46)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(19 450)	(3 033)	(17 986)	(2 324)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	3 326	15 028	(4 840)	5 251
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	32 998	21 162	37 520	27 512
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	233	367	269	186
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	36 557	36 557	32 949	32 949

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na początek okresu- dane zatwierdzone	16 400	79 525	(60 293)	74	217 729	253 435	124 226	377 661
Dochody całkowite razem	-	-	-	(128)	12 871	12 743	3 521	16 264
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(128)	-	(128)	(298)	(426)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	12 871	12 871	3 819	16 690
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	(15 022)	-	-	(15 022)	(2 099)	(17 121)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(2 099)	(2 099)
Nabycie akcji własnych	-	-	(15 022)	-	-	(15 022)	-	(15 022)
Saldo na koniec okresu	16 400	79 525	(75 315)	(54)	230 599	251 155	125 648	376 803

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
01.01.2024 - 31.12.2024	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na początek okresu- dane zatwierdzone	16 400	79 525	(42 769)	1 221	197 287	251 664	114 886	366 550
Dochody całkowite razem	-	-	-	(1 147)	20 442	19 295	11 439	30 734
Zyski / straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	-	-	-	-	(51)	(51)	-	(51)
Zyski/ straty z tytułu wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych przez pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-	2 667	2 667	4 007	6 674
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(1 147)	-	(1 147)	441	(706)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	17 826	17 826	6 991	24 817
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	(17 524)	-	-	(17 524)	(2 099)	(19 623)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(2 099)	(2 099)
Nabycie akcji własnych	-	-	(17 524)	-	-	(17 524)	-	(17 524)
Saldo na koniec okresu	16 400	79 525	(60 293)	74	217 729	253 435	124 226	377 661

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na początek okresu- dane zatwierdzone	16 400	79 525	(42 769)	1 221	197 287	251 664	114 886	366 550
Dochody całkowite razem	-	-	-	(191)	18 511	18 320	8 994	27 314
Zyski/ straty z tytułu wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych przez pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-	2 013	2 013	4 651	6 664
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(191)	-	(191)	(446)	(637)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	16 498	16 498	4 789	21 287
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	(17 524)	-	-	(17 524)	(2 098)	(19 622)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(2 098)	(2 098)
Nabycie akcji własnych	-	-	(17 524)	-	-	(17 524)	-	(17 524)
Saldo na koniec okresu	16 400	79 525	(60 293)	1 030	215 798	252 460	121 782	374 242

Dodatkowe noty objaśniające

1.1. Zawartość kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex

Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2025 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2025 roku, 31 grudnia 2024 roku i 30 września 2024 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2025 roku do 30 września 2025 roku, od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku, od 1 lipca 2024 roku do 30 września 2024 roku jak również skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku i za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku;
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Prezentowane kwartałne 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”). Spółki zagraniczne „Devorex” EAD oraz Devorex Distribution RO prowadzą księgi zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w państwie swojej siedziby. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF („Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej”).

Rokiem obrotowym dla Grupy jest rok kalendarzowy.

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zawiera 62 strony.

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd „Lentex” S.A. w dniu 21 listopada 2025 roku.

1.2. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Lentex za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 27 marca 2025 roku.

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

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Lentex w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy z wyjątkiem „PD Profil” Sp. z o.o.

Wynik finansowy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2025 roku i później.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2025 roku nie mają istotnego wpływu na kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale nie obowiązują, ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”) lub zostały zatwierdzone przez UE, ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę zaprezentowane zostały w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2024.

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2025 lub później:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – Brak wymienialności (wydane 12 listopada 2024 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później,

- Zmiany do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (zmiany do MSSF 9 i MSSF 7) (wydane 27 maja 2025 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później,
- Coroczne ulepszenia szeregu standardów Tom 11 (wydane 9 lipca 2025 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później,
- Umowy odwołujące się do energii elektrycznej uwarunkowanej przyrodniczo (Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7) (wydane 30 czerwca 2025 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później.

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

- Nowy MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” (opublikowane 9 kwietnia 2024 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później,
- Nowy MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej: ujawnienia” (opublikowane 9 maja 2024 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej: ujawnienia” (opublikowane 21 sierpnia 2025 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później.

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

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 okresie sprawozdawczym oraz w okresie do niego porównywalnym nie miały miejsca zmiany prezentacyjne oraz nie wystąpiły korekty mające wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe.

1.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

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

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

- *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 ponad 55% wartości przychodów ogółem, walutą funkcjonalną dla Grupy jest PLN.

Grupa przeprowadziła analizę czynników zgodnie z zapisami MSR 21.

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

- *Identyfikacja umów leasingowych*

Grupa dokonała identyfikacji umów leasingu zgodnie z 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 zanalizowały ryzyko związane z dodatkowymi kosztami wynikającymi z reklamacji dotyczących sprzedawanych wyrobów bądź ich naprawami gwarancyjnymi. Analizie poddane zostały 3 ostatnie lata obrotowe. Na bazie wartości uwzględnionych reklamacji/ napraw gwarancyjnych w stosunku do wartości

przychodów ze sprzedaży ogółem za badane okresy, oszacowano średni koszt reklamacji/ napraw gwarancyjnych, wyrażony wskaźnikiem procentowym.

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

Szacowana wartość kosztów ewentualnych napraw gwarancyjnych i reklamacji na dzień bilansowy została oszacowana na poziomie 115 tys. zł i 440 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 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 2024 roku wyceny CGU spółek zależnych Gamrat, Devorex oraz Gamrat WPC zostały oparte o prognozy na lata 2025-2029, które nie uwzględniały m.in. wpływu działań wojennych na terenie Ukrainy na bieżące i przyszłe wyniki generowane przez poszczególne Spółki.

W okresie od przeprowadzenia ostatniego testu na utratę wartości do dnia publikacji niniejszego raportu nie zanotowano znaczących zmian w zakresie przesłanek wewnętrznych i zewnętrznych, które determinowały by 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, CGU Devorex oraz CGU Gamrat WPC, a także nie istnieją dowody na to, że nastąpiła utrata przydatności aktywów w ramach CGU Gamrat, CGU Devorex oraz CGU Gamrat WPC.

Zarządy jednostek zależnych podtrzymują realizację prognoz finansowych na lata 2025-2029 które zostały uwzględnione w ostatnim teście na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2024 roku. Spodziewane przyspieszenie gospodarcze powinno przełożyć się na portfel zamówień oraz wyniki Spółek zależnych. Widoczne jest to w poprawiających się z miesiąca na miesiąc wynikach finansowych Spółek. Ponadto obniżenie wyników na początkowym etapie roku, kiedy to tradycyjnie Spółki notują mniejszą aktywność z racji na sezonowość produkcji, ma ograniczony wpływ na wyniki Spółek w ujęciu całorocznym.

- *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

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

- *Utrata wartości zapasów*

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

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

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

- *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2024 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 od 5,0% do 5,8%. Zgodnie z zaleceniem MSR 19 uwzględniono przyszły wzrost płac na poziomie 5,5% i 4,0%, przy średniej inflacji 2,5% przy założeniu dla roku 2025 wzrostu wynagrodzeń 9,1% przy inflacji 5,2% oraz dla roku 2026 wzrostu wynagrodzeń 6,9% przy inflacji na poziomie 2,8%.

Na dzień 30 września 2025 roku poddano analizie dane, na podstawie których została skalkulowana rezerwa na dzień 31 grudnia 2024 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. - 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 deski tarasowej WPC;
- *segment włóknin*: obejmuje produkcję włóknin hydronin, chemobond i termobond, włóknin termozgrzewalnych, puszystych oraz włóknin laminowanych. Wykorzystywane między innymi w przemyśle samochodowym, higienicznym, meblarskim, medycznym, odzieżowym, filtracyjnym, energetycznym;
- *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 01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane						
	Działalność kontynuowana						Działalność ogółem
	Podłogi	Włókny	Profile	Rury	Pozostałe	Razem	
Przychody od klientów zewnętrznych	7 213	135 086	49 505	46 940	1 262	240 006	240 006
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(7 531)	(122 946)	(40 110)	(50 209)	(519)	(221 315)	(221 315)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(5 217)	(97 540)	(25 295)	(41 686)	(386)	(170 124)	(170 124)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(602)	(266)	(2 315)	(111)	(35)	(3 329)	(3 329)
Koszty sprzedaży	(453)	(11 011)	(3 795)	(1 687)	-	(16 946)	(16 946)
Koszty ogólnego zarządu	(1 263)	(14 203)	(8 855)	(6 701)	-	(31 022)	(31 022)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	4	74	150	(24)	(98)	106	106
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	(318)	12 140	9 395	(3 269)	743	18 691	18 691
Zysk operacyjny	(318)	12 140	9 395	(3 269)	743	18 691	18 691
Amortyzacja	1 148	5 679	2 162	1 464	107	10 560	10 560
EBITDA	830	17 819	11 557	(1 805)	850	29 251	29 251

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa**	115 226	*
Sprzedaż zagraniczna	124 780	*

* 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	44%
USA	13%
Ukraina	9%
Włochy	6%
Niemcy	5%
Pozostałe	23%

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 01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane						
	Działalność kontynuowana						Działalność ogółem
	Podłogi	Włókny	Profile	Rury	Pozostałe	Razem	
Przychody od klientów zewnętrznych	8 738	135 735	53 195	40 561	1 385	239 614	239 614
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(8 637)	(119 604)	(43 217)	(42 151)	(214)	(213 823)	(213 823)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(6 495)	(98 381)	(27 245)	(34 542)	(337)	(167 000)	(167 000)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(509)	(253)	(2 923)	(20)	(22)	(3 727)	(3 727)
Koszty sprzedaży	(532)	(11 083)	(3 391)	(1 459)	-	(16 465)	(16 465)
Koszty ogólnego zarządu	(1 138)	(13 032)	(9 722)	(6 069)	-	(29 961)	(29 961)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	37	3 145	64	(61)	145	3 330	3 330
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	101	16 131	9 978	(1 590)	1 171	25 791	25 791
Zysk operacyjny	101	16 131	9 978	(1 590)	1 171	25 791	25 791
Amortyzacja	1 120	5 431	2 367	1 607	103	10 628	10 628
EBITDA	1 221	21 562	12 345	17	1 274	36 419	36 419

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	dane w tys. zł	
	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa**	117 630	*
Sprzedaż zagraniczna	121 984	*

* 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	46%
USA	13%
Ukraina	7%
Niemcy	6%
Włochy	5%
Pozostałe	23%

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny
*		

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

1.10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

- Kupno i sprzedaż**

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

INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH	dane w tys. zł	
	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe:	20 964	8 060
- w tym użytkowane na podstawie leasingu	7 453	189
Wartości niematerialne	28	474
Razem	20 992	8 534
Istotne zobowiązania z tyt. nabycia aktywów trwałych	1 613	709

INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH *	dane w tys. zł	
	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	7 416	204
Razem	7 416	204

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

DOTACJE OTRZYMANE DO AKTYWÓW TRWAŁYCH**	dane w tys. zł	
	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Środki trwałe	-	-

** Prezentowane jako pomniejszenie wartości netto rzeczowych aktywów trwałych

Odписy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 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 udiały w następujących jednostkowo istotnych jednostkach stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Kraj siedziby:	Zakres działalności	Charakter powiązań pomiędzy jednostkami Grupy a jednostką stowarzyszoną	dane w tys. zł		
				30.09.2025 niebadane	31.12.2024	30.09.2024 niebadane
				Procentowa/ wartościowa wielkość udziałów		
GK Libet S.A. *	Polska	Produkcja, Handel, Usługi	Znaczący wpływ	28,70%*	29,58%	29,58%
				25 708	30 244	28 029
Razem				25 708	30 244	28 029

* Wskazana wartość dotyczy udziałów według stanu na dzień 30 września 2025 roku z wyłączeniem akcji własnych będących w posiadaniu Grupy. Z uwzględnieniem akcji własnych wartość procentowa posiadanych udziałów w LIBET S.A. na dzień 30 września 2025 roku wynosi 32,50%.

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

	dane w tys. zł		
	30.09.2025 niebadane	31.12.2024	30.09.2024 niebadane
Aktywa netto GK Libet S.A. na dzień bilansowy	90 622	114 008	107 595
% posiadanych udziałów	32,50%	29,58%	29,58%
Dochody całkowite za okres	(3 838)	5 747	(1 147)
Udział w dochodach całkowitych za okres	(1 102)	1 700	(339)
Udział w aktywach netto na dzień bilansowy	29 452	33 724	32 169
Wartość księgowa netto inwestycji	25 708	30 244	28 029

Od dnia 23 kwietnia 2024 roku tj. daty odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki „Libet” S.A., „Gamrat” S.A. jest podmiotem stowarzyszonym ze spółką „Libet” S.A. (jednostką stowarzyszoną). Zmiana charakteru powiązań nastąpiła w wyniku podjęcia przez Walne Zgromadzenie „Libet” S.A. uchwały w przedmiocie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Do organu liczącego pięciu członków zostało powołanych trzech przedstawicieli reprezentujących „Gamrat” S.A. Ponadto czwarty Członek Rady Nadzorczej i zarazem Przewodniczący niniejszego organu jest jednocześnie Przewodniczącym Rady Nadzorczej „Gamrat” S.A. oraz Członkiem Zarządu „Lentex” S.A. Wobec powyższego wyczerpano zgodność z definicją istnienia relacji stowarzyszenia w rozumieniu regulacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości z uwagi na zaistnienie:

- przesłanki znaczącego wpływu w kontekście jednostki stowarzyszonej definiowanego w paragrafie 2 MSR numer 28 jako: „(...) zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji na temat polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji, niepolegająca jednak na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką jednostki.(..)”;
- poczynwszy od daty zawarcia Porozumienia pomiędzy Spółką „Gamrat” S.A. a Panem Krzysztofem Moską przesłanki określonej w paragrafie 6 MSR numer 28 tj. „jeżeli inwestor posiada bezpośrednio lub pośrednio (..) 20% lub więcej głosów w jednostce, w której dokonał inwestycji, to zakłada się, że inwestor wywiera znaczący wpływ na jednostkę, chyba że można w sposób oczywisty wykazać, że tak nie jest. (...)”;
- wyczerpanie co najmniej trzech znamion i form wywierania znaczącego wpływu inwestora na jednostkę określonych w paragrafie 7 MSR numer 28 (relacja względem jednostki stowarzyszonej);
- wypełnienie przesłanki, o której mowa w paragrafie 8 MSR numer 28 tj. „(..) oceniając, czy jednostka posiada znaczący wpływ, należy rozważyć istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które mogą być aktualnie wykonane lub zamienione, w tym również potencjalnych praw głosu znajdujących się

w posiadaniu innej jednostki (...)" oraz w paragrafie 9 MSR numer 28 tj. „(..) oceniając czy potencjalne prawa głosu mają wpływ na wywieranie znaczącego wpływu, jednostka analizuje wszystkie fakty i okoliczności (w tym warunki wykonania potencjalnych praw głosu oraz wszelkie inne warunki umowne, indywidualnie lub w połączeniu), jakie mają wpływ na potencjalne prawa głosu.”;

- brak zaistnienia negatywnej przesłanki wywierania znaczącego wpływu zawartej w paragrafie 10 MSR numer 28 tj. iż „(..) jednostka traci znaczący wpływ w momencie, gdy traci zdolność do udziału w podejmowaniu decyzji w sprawie polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji.”.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku „Gamrat” S.A. posiadała 14.791.874 sztuk akcji „LIBET” S.A. W związku z faktem, że „Libet” S.A. objął pakiet akcji w liczbie 4.679.573 sztuk udział „Gamrat” S.A. w kapitale akcyjnym „Libet” S.A. bez uwzględnienia akcji własnych na 31 grudnia 2024 roku wynosił 32,65%. W okresie od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 września 2025 roku „Gamrat” S.A. zbyła 1.790.315 sztuk akcji „LIBET” S.A. Na dzień 30 września 2025 roku „Gamrat” S.A. posiadała 13.001.559 sztuk akcji „LIBET” S.A. co stanowiło 28,70% udziału w kapitale akcyjnym „Libet” S.A. Wskazany udział jest efektem: umorzenia w dniu 23 stycznia 2025 roku akcji własnych „Libet” S.A. co spowodowało wzrost udziału Gamrat S.A. w kapitale „Libet” S.A. z 29,58% do 32,65% oraz odpowiedzi „Gamrat” S.A. na ogłoszony przez „Libet” S.A. skup akcji własnych, w którym „Gamrat” S.A. w dniu 26 marca 2025 roku sprzedał 1.790.315 akcji „Libet” S.A. „Libet” S.A. w dniu 26 marca 2025 roku skupił akcje własne w ilości 5.302.461 sztuk. Na dzień 30 września 2025 roku udział „Gamrat” S.A. w kapitale „Libet” S.A., po wyłączeniu akcji własnych posiadanych przez „Libet” S.A. wynosi 32,50%

Instrumenty te prezentowane są w pozycji *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności*.

1.12. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

	dane w tys. zł		
WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Wartość brutto na początek okresu	11 969	12 171	12 171
Wartość brutto na koniec okresu	11 969	12 171	12 171
Korekta z tyt. różnic kursowych	(10)	(202)	(185)
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	11 959	11 969	11 986
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	504	504	504
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	504	504	504
Wartość netto na koniec okresu	11 455	11 465	11 482

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								
	Wartość bilansowa				Wartość godziwa			
30.09.2025 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	10	403	-	413	403	-	10	413
Instrumenty kapitałowe	10	403	-	413	403	-	10	413
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-	96 053	96 053	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	59 496	59 496	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	36 557	36 557	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	-	56 090	56 090	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	25 032	25 032	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	25 699	25 699	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	5 359	5 359	-	-	-	-

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH								
	Wartość bilansowa				Wartość godziwa			
31.12.2024	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	10	511	-	521	511	-	10	521
Instrumenty kapitałowe	10	511	-	521	511	-	10	521
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-	82 376	82 376	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	49 378	49 378	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	32 998	32 998	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	-	51 805	51 805	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	19 594	19 594	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	25 985	25 985	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	6 226	6 226	-	-	-	-

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH								
30.09.2024 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	10	443	-	453	443	-	10	453
Instrumenty kapitałowe	10	443	-	453	443	-	10	453
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-	90 514	90 514	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	57 565	57 565	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	32 949	32 949	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	-	59 303	59 303	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	19 447	19 447	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	35 703	35 703	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	4 153	4 153	-	-	-	-

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.

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 września 2025 roku, 31 grudnia 2024 roku oraz 30 września 2024 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 września 2025 roku, 31 grudnia 2024 roku oraz 30 września 2024 roku Grupa wyceniała aktywa finansowe w postaci udziałów w „Adatex Deweloper” S.A. w wartości godziwej przez wynik finansowy. Na dzień 30 września 2025 roku wycena w wartości godziwej udziałów „Adatex Deweloper” S.A. wyniosła 403 tys. zł, a jej zmniejszenie w porównaniu do wyceny w wartości godziwej na 31 grudnia 2024 roku zostało odniesione w kwocie 38 tys. zł w pozycji *Koszty finansowe*.

1.14. Zapasy

ZAPASY	dane w tys. zł		
	30.09.2025 niebadane	31.12.2024	30.09.2024 niebadane
Materiały	34 239	34 690	28 970
Materiały w drodze	7 361	8 437	13 551
Półprodukty i produkcja w toku	8 019	9 386	9 989
Produkty gotowe	33 030	35 374	30 967
Towary	1 557	2 255	2 238
RAZEM	84 206	90 142	85 715
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	3 815	3 238	3 238
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	544	1 500	921
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	994	923	631
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3 365	3 815	3 528
RAZEM	80 841	86 327	82 187

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

1.15. Należności z tytułu dostaw i usług

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	dane w tys. zł		
	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Stan na początek okresu	3 481	3 826	3 826
Zawiązanie	111	176	180
Rozwiązanie w związku ze spłatą	25	54	138
Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)	1 874	467	166
Stan na koniec okresu	1 693	3 481	3 702

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

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

1.16. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

W skład pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych wchodzi:

dane w tys. zł

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.09.2025 niebadane	31.12.2024	30.09.2024 niebadane
Pozostałe aktywa finansowe:			
- należności ze sprzedaży środków trwałych	1 359	-	-
- należności z tyt. refaktur cła	890	-	-
- należności z tyt. not	53	-	-
- bonusy od surowców	39	-	-
- inne	352	297	251
RAZEM	2 693	297	251
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	2 693	297	251
Pozostałe aktywa niefinansowe:			
- należności budżetowe	289	850	385
- zaliczki na zapasy	24	118	2 316
- zaliczki na środki trwałe	613	418	3 430
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	14	50	12
- rozliczenia międzyokresowe	3 742	2 637	3 220
- należności z tyt. ubezpieczeń	142	-	-
- inne	103	53	248
RAZEM	4 927	4 126	9 611
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	4 927	4 126	9 611
RAZEM	7 620	4 423	9 862

1.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

dane w tys. zł

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	2025 roku niebadane	2024 roku niebadane
Środki pieniężne w banku i w kasie	21 287	22 154
Lokaty krótkoterminowe	15 270	10 795
Razem środki pieniężne	36 557	32 949
Kredyty w rachunkach bieżących	-	-
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	36 557	32 949

1.18. Rezerwy

dane w tys. zł

REZERWY	za okres 01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane					
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	115	2 815	1 539	463	507	5 439
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	24	1 792	1 539	463	507	4 325
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	91	1 023	-	-	-	1 114
Zwiększenia	-	1 496	4 898	-	2 287	8 681
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	1 496	4 898	-	2 287	8 681
Zmniejszenia	-	1 191	4 699	23	1 875	7 788
Wykorzystane w ciągu roku	-	1 112	4 699	-	1 873	7 684
Rozwiązane w ciągu roku	-	45	-	23	2	70
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	34	-	-	-	34
Wartość na koniec okresu, w tym:	115	3 120	1 738	440	919	6 332
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	24	2 097	1 738	440	919	5 218
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	91	1 023	-	-	-	1 114

dane w tys. zł

REZERWY	za okres 01.01.2024 - 31.12.2024					
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	279	2 001	1 742	470	242	4 734
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	97	1 030	1 742	470	242	3 581
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	182	971	-	-	-	1 153
Zwiększenia	-	3 125	6 366	-	3 109	12 600
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	3 125	6 366	-	3 109	12 600
Zmniejszenia	164	2 311	6 569	7	2 844	11 895
Wykorzystane w ciągu roku	-	2 250	6 569	-	2 844	11 663
Rozwiązane w ciągu roku	164	64	-	7	-	235
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	(3)	-	-	-	(3)
Wartość na koniec okresu, w tym:	115	2 815	1 539	463	507	5 439
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	24	1 792	1 539	463	507	4 325
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	91	1 023	-	-	-	1 114

dane w tys. zł

REZERWY	za okres 01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane					
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwa na usługi marketingowe	Rezerwa na reklamacje	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	279	2 001	1 742	470	242	4 734
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	97	1 030	1 742	470	242	3 581
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	182	971	-	-	-	1 153
Zwiększenia	-	1 843	5 083	-	2 801	9 727
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	1 843	5 083	-	2 801	9 727
Zmniejszenia	-	1 098	5 258	23	2 065	8 444
Wykorzystane w ciągu roku	-	1 044	5 258	-	2 065	8 367
Rozwiązane w ciągu roku	-	52	-	23	-	75
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	2	-	-	-	2
Wartość na koniec okresu, w tym:	279	2 746	1 567	447	978	6 017
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	97	1 775	1 567	447	978	4 864
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	182	971	-	-	-	1 153

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

Istotne wartości w pozycji *Pozostałe rezerwy* stanowią:

- na dzień 30 września 2025 roku: rezerwa na: cło importowe – 267 tys. zł, usługi doradcze - 227 tys. zł, koszty transportu - 164 tys. zł, podatki USA - 112 tys. zł, utylizację odpadów - 76 tys. zł, opłaty za wzór użytkowy - 50 tys. zł,
- na dzień 31 grudnia 2024 roku: rezerwa na: podatki, obsługę prawną w USA - 208 tys. zł, usługi doradcze - 136 tys. zł, utylizację odpadów - 112 tys. zł, koszty szkoleń - 20 tys. zł;

- na dzień 30 września 2024 roku: rezerwa na: usługi doradcze - 405 tys. zł, podatki, obsługa prawna i magazynowa w USA - 236 tys. zł, koszty transportu - 183 tys. zł, utylizację odpadów - 120 tys. zł, koszt szkoleń - 20 tys. zł, opłatę za środowisko – 13 tys. zł.

1.19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

dane w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.09.2025 niebadane	31.12.2024	30.09.2024 niebadane	Nazwa jednostki Grupy Kapitałowej
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty				
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	WIBOR 1M/ EURIBOR 1M/SOFR + marża	17.07.2027	-	-	-	Lentex S.A.
Kredyt w rachunku bieżącym - ING Bank Śląski S.A.	WIBOR 1M/ EURIBOR 1M/ SOFR + marża	9.06.2027	-	-	-	Lentex S.A.
Kredyt w rachunku bieżącym w PLN- Bank Millennium S.A.	WIBOR 1M + marża	17.07.2027	-	-	-	Gamrat S.A.
Kredyt w rachunku bieżącym w EUR - Bank Millennium S.A.	EURIBOR 1M + marża	17.07.2027	-	-	-	Gamrat S.A.
Kredyt w rachunku bieżącym - BNP PARIBAS Bank Polska S.A.	WIBOR 1M + marża	5.03.2025	-	-	-	Gamrat S.A.
Limit w rachunku bieżącym - Investment loan - Raiffeisen Bank Bułgaria EAD	EURIBOR 3M + marża	29.10.2025	-	-	-	Devorex EAD
Umowa wieloproduktowa kredyt w rachunku bieżącym- Bank Millennium S.A.	WIBOR 1M + marża	17.07.2027	-	-	-	Gamrat WPC Sp. z o.o.
Razem			-	-	-	

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stronami są Spółki wchodzące w skład Grupy.

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

Skład pozostałych zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych oraz zobowiązań z tytułu umowy przedstawia tabela poniżej:

dane w tys. zł

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY	30.09.2025 niebadane	31.12.2024	30.09.2024 niebadane
Pozostałe zobowiązania finansowe:			
- zobowiązania z tytułu naliczonych bonusów	-	21	-
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 153	3 062	2 864
- zobowiązania inwestycyjne	1 613	2 576	709
- zobowiązanie z tyt. dywidendy	573	563	563
- inne	20	4	17
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	5 359	6 226	4 153
- część krótkoterminowa	5 359	6 226	4 153
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:			
- podatek VAT	1 532	233	1 199
- podatek dochodowy od osób fizycznych	667	589	603
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i PPK	2 860	2 907	2 647
- przychody przyszłych okresów	-	-	18
- nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	5	4	31
- otrzymane zaliczki na sprzedaż środków trwałych	54	-	-
- rozliczenia międzyokresowe przychodów - dotacja	25	27	-
- zobowiązania z tytułu przyszłych kosztów	-	8	8
- ubezpieczenia	765	583	907
- zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych RMK	17	-	14
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	358	-	-
- potrącenia z płac	98	40	93
- zobowiązania z tytułu cła	-	-	45
- inne	72	162	116
RAZEM	6 453	4 553	5 681
- część długoterminowa	25	27	18
- część krótkoterminowa	6 428	4 526	5 663
Zobowiązania z tytułu umów:			
- zaliczki	208	258	200
RAZEM	208	258	200
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	208	258	200
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE	6 661	4 811	5 881
- część długoterminowa	25	27	18
- część krótkoterminowa	6 636	4 784	5 863
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY	12 020	11 037	10 034

1.21. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

dane w tys. zł

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW		
okres	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	108 748	110 399
Przychody ze sprzedaży usług	2 157	2 964
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 938	1 781
Przychody ze sprzedaży towarów	2 383	2 486
zagranica		
Przychody ze sprzedaży produktów	123 532	120 559
Przychody ze sprzedaży usług	526	504
Przychody ze sprzedaży materiałów	401	330
Przychody ze sprzedaży towarów	321	591
RAZEM	240 006	239 614

1.22. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe

dane w tys. zł

KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Amortyzacja środków trwałych	10 093	10 196
Amortyzacja wartości niematerialnych	467	432
Zużycie surowców, materiałów i energii	127 229	129 275
Koszty usług obcych	24 430	24 244
Koszty podatków i opłat	3 450	3 691
Koszty świadczeń pracowniczych	46 928	43 041
Pozostałe koszty	3 118	4 118
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 329	3 727
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, koszt wytworzenia na własne potrzeby	2 377	(1 571)
RAZEM	221 421	217 153
Koszty sprzedaży	16 946	16 465
Koszty ogólnego zarządu	31 022	29 961
Koszt własny sprzedaży	173 453	170 727
RAZEM	221 421	217 153

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Koszty wynagrodzeń	37 628	34 619
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	7 052	6 347
Koszty ZFŚS	1 553	1 274
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	695	801
RAZEM	46 928	43 041

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	25 431	23 342
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	21 497	19 699
RAZEM	46 928	43 041

1.23. Pozostałe przychody i koszty

dane w tys. zł

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	108	182
Otrzymane rekompensaty	-	2 983
Przychody z refakturowania mediów	-	5 128
Uzysk złomu i odpadów	76	35
Dotacja	2	2
Nadwyżki inwentaryzacyjne	9	21
Zwrot kosztów sądowych	11	24
Refaktura cła	1 355	-
Refundacje, odszkodowania	76	415
Otrzymane darowizny, kary	182	226
Koszty cła dotyczące lat poprzednich	7	-
Pozostałe	96	85
RAZEM	1 922	9 101

dane w tys. zł

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Koszty związane z refakturowaniem mediów	-	5 122
Refaktura cła	1 357	-
Niedobory inwentaryzacyjne	15	24
Koszty postępowania sądowego	174	113
Szkody, kary i odszkodowania	91	267
Darowizny	28	13
Koszty utrzymania inwestycji w nieruchomości	40	38
Rekompensata kosztów związanych z wadami produktów	2	7
Spisanie rozrachunków	44	-
Likwidacja majątku obrotowego i trwałego	33	117
Pozostałe	32	70
RAZEM	1 816	5 771

1.24. Przychody i koszty finansowe

dane w tys. zł

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Przychody z tytułu odsetek	431	422
Zysk ze zbycia inwestycji	1 854	24
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:	-	233
<i>aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik</i>	-	233
Pozostałe	-	5
RAZEM	2 285	684

dane w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	3	14
<i>kredytów bankowych</i>	-	10
<i>pożyczek</i>	2	-
<i>pozostałe</i>	1	4
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	500	492
Straty z tytułu różnic kursowych	476	234
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:	38	-
<i>aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik</i>	38	-
Prowizje od kredytów	52	-
Pozostałe	20	28
RAZEM	1 089	768

1.25. Podatek dochodowy bieżący

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW			dane w tys. zł	
	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane		
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(896)	(3 145)		
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(981)	(3 128)		
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	85	(17)		
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(1 199)	(936)		
- (obciążenie)/ uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(1 199)	(936)		
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(2 095)	(4 081)		
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w tym:	(2 095)	(4 081)		
- przypisane działalności kontynuowanej	(2 095)	(4 081)		
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	(1 564)		
- (obciążenie)/ uznanie z tytułu podatku odroczonego związanego z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym	-	(1 564)		
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(2 095)	(5 645)		

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM			dane w tys. zł	
	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane		
Bieżący podatek dochodowy	-	-		
Odroczony podatek dochodowy	-	(1 564)		
- podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym	-	(1 564)		
(obciążenie)/ uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	-	(1 564)		

okres			dane w tys. zł	
	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane		
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	18 785	25 368		
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	18 785	25 368		
obciążenie podatkowe wykazane w rachunku z działalności kontynuowanej	2 095	4 081		
obciążenie podatkowe wykazane w rachunku	2 095	4 081		
Efektywna stawka podatkowa (w %)	11,2%	16,1%		

1.26. Odroczony podatek dochodowy

dane w tys. zł			
AKTYWA NA PODATEK ODRO CZONY	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Stan na początek okresu	4 258	3 583	3 583
Zwiększenia	3 485	3 835	2 578
Zmniejszenia	2 321	3 160	2 447
Konsolidacja metodą praw własności	209	-	-
Stan na koniec okresu	5 631	4 258	3 714

dane w tys. zł			
REZERWA NA PODATEK ODRO CZONY	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Stan na początek okresu	25 426	22 019	22 019
Zwiększenia	2 882	4 617	3 353
Zmniejszenia	310	2 375	1 447
Konsolidacja metodą praw własności	-	1 165	(724)
Stan na koniec okresu	27 998	25 426	24 649

	dane w tys. zł		
Saldo podatku odroczonego	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Aktywa na podatek odroczoney na początek okresu	1 552	1 624	1 624
Rezerwa na podatek odroczoney na początek okresu	22 720	20 060	20 060
Aktywa na podatek odroczoney na koniec okresu	1 784	1 552	1 608
Rezerwa na podatek odroczoney na koniec okresu	24 151	22 720	22 543

Powyższa nota prezentuje saldo aktywa i rezerwy na podatek odroczoney dla każdej ze Spółek, natomiast w sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek odroczoney 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 okresie sprawozdawnym oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa nie rozpoznała aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży ani działalności zaniechanej.

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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 oraz 2024 roku:

	dane w tys. zł			
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres 01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane			
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Akcjonariusze jednostki dominującej	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	694	-	24 781	5 076

	dane w tys. zł			
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres 01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane			
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Akcjonariusze jednostki dominującej	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	1 294	230	25 779	3 896

1.29. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

	dane w tys. zł	
WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	30.09.2025 niebadane	30.09.2024 niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 701	1 792
Razem	1 701	1 792

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 okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w zakresie zobowiązań i aktywów warunkowych w „Lentex” S.A.

- **„Gamrat” S.A.**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w zakresie zobowiązań i aktywów warunkowych w „Gamrat” S.A. oraz jednostkach zależnych.

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

Po dniu, na który sporządzono niniejsze kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, poza wskazanymi w pozostałych notach, nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

1.32. Skutek zmian w strukturze jednostki w ciągu okresu, w tym połączenia przedsięwzięć, objęcie lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacja i zaniechanie działalności

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym tj. od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 września 2025 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, restrukturyzacja i zaniechanie działalności.

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

- **„Lentex” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2024

W dniu 20 maja 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Lentex” S.A. podjęło uchwałę, na mocy której, zysk netto Spółki za rok obrotowy 2024 w kwocie 18.312 tys. zł został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy. Zaliczka na poczet dywidendy za 2025 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat” S.A.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2024

W dniu 22 maja 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Gamrat” S.A. podjęło uchwałę, na mocy której, zysk netto Spółki za rok obrotowy 2024 w kwocie 5.485 tys. zł został podzielony w następujący sposób:

1. na dywidendę, w kwocie 3.008 tys. zł;
2. na kapitał zapasowy, w kwocie 2.477 tys. zł.

Dzień dywidendy ustalono na dzień 2 czerwca 2025 roku, dzień wypłaty dywidendy ustalono na dzień 23 lipca 2025 roku.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2025 rok nie została wypłacona.

- **„Devorex” EAD**

- Informacja o dywidendzie za rok 2024

W dniu 12 czerwca 2025 roku została podjęta decyzja w sprawie wypłaty dywidendy za 2024 rok w wysokości 850 tys. EUR. Wypłata dywidendy została zrealizowana w następujących terminach i kwotach:

1. dnia 24 czerwca 2025 roku wypłacona została kwota 450 tys. EUR,
2. pozostała kwota 400 tys. EUR została wypłacona w dniu 15 lipca 2025 roku.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2025 rok nie została wypłacona.

- **„PD Profil” Sp. z o.o. w likwidacji**

- Informacja o dywidendzie za rok 2024

Nie dotyczy. Spółka jest w procesie likwidacji.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2025 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat WPC” Sp. z o.o.**

- Informacja o dywidendzie za rok 2024

W dniu 16 czerwca 2025 roku została podjęta decyzja w sprawie podziału wyniku Spółki za 2024 roku. Zysk netto w kwocie 55 tys. zł został przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2025 rok nie została wypłacona.

1.34. Informacje dotyczące emisji, odkupu i spłaty nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

Nie dotyczy.

Pozostałe informacje

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

Wobec utracenia przez „PD Profil” Sp. z o.o. możliwości uzyskiwania przychodów w związku z wojną na Ukrainie oraz z uwagi na specyficzny model działalności Zarząd tej spółki złożył wniosek do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) o zawieszenie działalności. Zawieszenie działalności „PD Profil” Sp. z o.o. zostało wpisane w KRS z dniem 1 grudnia 2022 roku. W dniu 10 czerwca 2024 roku Spółka „PD Profil” Sp. z o.o. wznowiła wykonywanie działalności. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „PD Profil” Sp. z o.o. w likwidacji uchwaliło z dnia 9 lipca 2024 roku postanowienie rozwiązać spółkę przez likwidację. W dniu 18 listopada 2024 roku dokonano wpisu do rejestru KRS w zakresie otwarcia likwidacji Spółki. Na dzień publikacji niniejszego raportu podmiot „PD Profil” Sp. z o.o. w likwidacji jest w trakcie procesu likwidacyjnego.

2.2. Informacje ogólne o grupie kapitałowej emitenta.

Na dzień 30 września 2025 roku **Grupę Kapitałową Lentex** tworzyły:

- Jednostka dominująca
 - „Lentex” S.A.
- Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:
 - Grupa Kapitałowa Gamrat – jednostka dominująca posiada 27,19% udziałów.

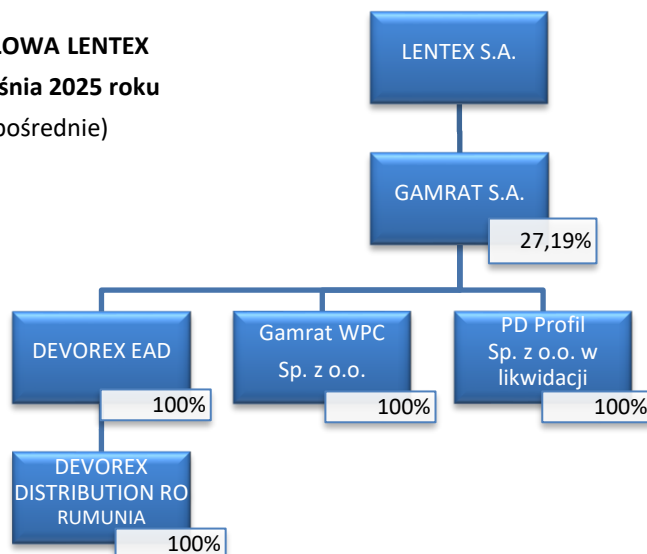
Na dzień 30 września 2025 roku **Grupę Kapitałową Gamrat** tworzyły:

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

Na dzień 30 września 2025 roku **Grupę Kapitałową Devorex** tworzyły:

- Jednostka dominująca niższego szczebla
 - „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 września 2025 roku
 (udziały bezpośrednie)



Informacja o jednostce dominującej Grupy Kapitałowej Lentex

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

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 150122050.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja włókien.

„Lentex” S.A. wytwarza szeroki asortyment produktów, do których należą włókny: płaskie, puszyste, wodnoigłowane.

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2025 roku wchodził:

- **Adrian Grabowski** - Prezes Zarządu
- **Wojciech Hoffmann** - Członek Zarządu
- **Anna Wojciechowska** - Członek Zarządu

W okresie 9 miesięcy 2025 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2025 roku wchodził:

- **Janusz Malarz** - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Michał Mróz** - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- **Krzysztof Wydmański** - Sekretarz Rady Nadzorczej
- **Agata Kalamarz** - Członek Rady Nadzorczej

- **Bartłomiej Stępień** - Członek Rady Nadzorczej

W okresie 9 miesięcy 2025 roku w składzie Rady Nadzorczej nie wystąpiły żadne zmiany.

Informacja o jednostkach zależnych

- **„Gamrat” S.A.**

„Gamrat” S.A. jest spółką akcyjną, której siedziba i miejsce produkcji materiałów budowlanych z 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 września 2025 roku wchodził:

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

W okresie 9 miesięcy 2025 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej „Gamrat” S.A. na dzień 30 września 2025 roku wchodził:

- **Wojciech Hoffmann** - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Adrian Moska** - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- **Maciej Lewko** - Członek Rady Nadzorczej

W okresie 9 miesięcy 2025 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 listopada 2013 roku) w „Devorex” EAD obowiązuje jednopoziomowy system zarządzania – Rada Dyrektorów oraz Dyrektor Zarządzający (członek Rady Dyrektorów).

Na dzień 30 września 2025 roku funkcję Dyrektora Zarządzającego pełnił:

- **Angel Michev** - Dyrektor Zarządzający

W okresie 9 miesięcy 2025 roku na stanowisku Dyrektora Zarządzającego nie wystąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Dyrektorów Devorex na dzień 30 września 2025 roku wchodził:

- **Adrian Moska** - Przewodniczący Rady Dyrektorów
- **Agata Hoffmann** - Członek Rady Dyrektorów
- **Angel Michev** - Członek Rady Dyrektorów

W okresie 9 miesięcy 2025 roku w składzie Rady Dyrektorów nie wystąpiły żadne zmiany.

- **„Gamrat WPC” Sp. z o.o.**

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

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

Spółce „Gamrat WPC” Sp. z o.o. nadano numer statystyczny REGON 368393951.

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

W skład Zarządu „Gamrat WPC” Sp. z o.o. na dzień 30 września 2025 roku wchodził:

- **Marek Sepioł** - Prezes Zarządu

W okresie 9 miesięcy 2025 roku w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

- **„PD Profil” Sp. z o.o. w likwidacji**

„PD Profil” Sp. z o.o. w likwidacji 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. w likwidacji była produkcja i sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych.

Spółka „PD Profil” Sp. z o.o. w likwidacji 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. w likwidacji nadano numer statystyczny REGON 366369233

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

Wobec utracenia przez Spółkę możliwości uzyskiwania przychodów w związku z wojną na Ukrainie oraz z uwagi na specyficzny model działalności Zarząd tej spółki złożył wniosek do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) o zawieszenie działalności. Zawieszenie działalności „PD Profil” Sp. z o.o. zostało wpisane w KRS z dniem 1 grudnia 2022 roku. W dniu 10 czerwca 2024 roku Spółka „PD Profil” Sp. z o.o. wznowiła wykonywanie działalności. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „PD Profil” Sp. z o.o. uchwałą z dnia 9 lipca 2024 roku postanowiło rozwiązać spółkę przez likwidację. Sprzedaż wyrobów stanowiących przedmiot działalności „PD Profil” Sp. z o.o. w likwidacji jest realizowany przez „Gamrat” S.A.

W skład organów „PD Profil” Sp. z o.o. w likwidacji na dzień 30 września 2025 roku wchodził:

- **Jacek Sepioł** - Likwidator

W okresie 9 miesięcy 2025 roku w składzie Organu nie wystąpiły żadne zmiany.

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów z działalności kontynuowanej Grupy w okresie 9 miesięcy 2025 roku wyniosły 240.006 tys. zł i były wyższe o 0,2% od przychodów z analogicznego okresu roku ubiegłego. Rentowność sprzedaży brutto na działalności kontynuowanej spadła z poziomu 28,7% w okresie porównywalnym do poziomu 27,7% w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto na działalności kontynuowanej uległ zmniejszeniu z poziomu 8,9% w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku do poziomu 7,0% w okresie sprawozdawczym. Wartość EBITDA z działalności kontynuowanej Grupy za okres 9 miesięcy 2025 roku wyniosła 29.251 tys. zł i była niższa o 7.168 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2024 roku. Ogólne zadłużenie Grupy na 30 września 2025 roku wynoszące 19,9% wzrosło w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku, kiedy to wynosiło 18,3%.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2.5. 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.

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

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

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

Skład akcjonariatu jednostki dominującej „Lentex” S.A. na dzień przekazania kwartalnego skróconego skonsolidowanego raportu za I kwartał 2025 roku ustalony został 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 2025r., poz. 592), a także w związku z rejestracją w dniu 3 lutego 2023 roku przez właściwy sąd obniżenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 16.400.000,00 zł. Rzeczywisty stan może odbiegać od prezentowanego, jeżeli nie zaszły zdarzenia nakładające obowiązek na akcjonariusza ujawnienia nowego stanu posiadania lub mimo zajścia takich zdarzeń akcjonariusz nie przekazał stosownego raportu. Informacje otrzymywane od akcjonariuszy w trybie zawiadomienia publikowane są na stronie internetowej Spółki www.lentex.pl w zakładce raporty bieżące.

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 21 LISTOPADA 2025 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	40 000 000	16 400
Liczba akcji razem				40 000 000	
Wartość nominalna jednej akcji wynosi					0,41

SKŁAD AKCJONARIATU NA DZIEŃ 21 LISTOPADA 2025 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.	15 301 000	38,25%
Przedsiębiorstwo Tworzyw Sztucznych PLAST-BOX	8 000 001	20,00%
Krzysztof Moska	3 878 180	9,70%
Lentex S.A. (akcje własne)	6 017 267	15,04%
Pozostali	6 803 552	17,01%
	40 000 000	100,00%

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

Stan na 21 listopada 2025 roku	Pełniona funkcja	akcje emitenta		zmiana od 29 sierpnia 2025 r. +/-	
		ilość (w szt.)	wartość nominalna	ilość (w szt.)	wartość nominalna
Adrian Grabowski	Prezes Zarządu	17 489	7 170,49 zł	x	x
Wojciech Hoffmann	Członek Zarządu	386 376	158 414,16 zł	x	x
Anna Wojciechowska	Członek Zarządu	6 254	2 564,14 zł	x	x
Janusz Malarz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	x	x	x	x
Michał Mróz	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	x	x	x	x
Krzysztof Wydmański	Sekretarz Rady Nadzorczej	58	23,78 zł	x	x
Bartłomiej Stępień	Członek Rady Nadzorczej	x	x	x	x
Agata Kalamarz	Członek Rady Nadzorczej	x	x	x	x

2.9. 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, których wartość ustalona

odrębnie dla poszczególnych postępowań i łącznie dla wszystkich postępowań stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

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

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku jednostka dominująca „Lentex” S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach, które istotnie odbiegałyby od warunków rynkowych.

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

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku jednostka dominująca „Lentex” S.A. oraz jednostki zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki, a także nie udzielały gwarancji na rzecz jednego podmiotu lub jednostki zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku, poza wymienionymi w notach do raportu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmianę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

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

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

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

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

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

Nadal trwająca wojna na Ukrainie stwarza zmienne i niespotkane do tej pory warunki gospodarcze. Przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży do klientów z terenów Ukrainy, Rosji i Białorusi wygenerowane w okresie

9 miesięcy 2025 roku zakończonym 30 września 2025 roku wynosiły 21.167tys. zł wobec wypracowanych w tym samym okresie 2024 roku 19.120 tys. zł. Oznacza to wzrost udziału procentowego w przychodach Grupy z 8% odnotowanych w 2024 roku do 9% w 2025 roku. Dodatkowo zaznaczyć należy, że każdorazowa sprzedaż do kontrahentów z terenu Rosji i Białorusi jest analizowana szczególnie pod kątem zgodności z obowiązującymi w momencie sprzedaży przepisami prawa. Przeprowadzona dywersyfikacja dostawców w poprzednich latach powoduje, iż Grupa nie posiada kluczowych dostawców zlokalizowanych w rejonie działań wojennych jak również nie posiada w tym obszarze inwestycji i jednostek zależnych.

Wojna w Ukrainie wpływa także na dużą dynamikę zmian kursów walut oraz na ceny ropy naftowej, gazu oraz energii elektrycznej.

Ze względu na dynamiczną zmianę sytuacji na terenie Ukrainy, a także niedające się przewidzieć w przyszłości konsekwencji o charakterze gospodarczym, Zarządy Spółek Grupy nie są w stanie realnie oszacować wpływu wojny na Ukrainie na przyszłą działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Grupy.

Spółka i Grupa Kapitałowa znajdują się aktualnie w bezpiecznej sytuacji płynnościowej - posiadają pełną zdolność do regulowania zaciągniętych zobowiązań. Posiadane środki pieniężne oraz 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 szczególności w związku z wojną na terytorium Ukrainy. Dodatkowo w obliczu niepewności Spółka i Grupa Kapitałowa prowadzą szereg działań mających na celu zapobieganie istotnemu pogorszeniu sytuacji płynnościowej.

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

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	135 931	136 898	32 086	31 821
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	18 610	22 722	4 393	5 282
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	38 049	38 197	8 981	8 879
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	12 931	17 291	3 052	4 019
Zysk (strata) brutto	13 512	18 231	3 189	4 238
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	12 135	15 333	2 864	3 564
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	12 135	15 333	2 864	3 564
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 067	21 404	4 265	4 975
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 667)	(5 029)	(1 102)	(1 169)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(16 215)	(14 950)	(3 827)	(3 475)
Przepływy pieniężne netto - razem	(2 815)	1 425	(664)	331
Średnioważona liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	34 448 667	35 698 791	34 448 667	35 698 791
Zysk na jedną akcję*	0,35	0,43	0,08	0,10
Średnioważona liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	34 448 667	35 698 791	34 448 667	35 698 791
Rozwodniony zysk na jedną akcję*	0,35	0,43	0,08	0,10
	30.09.2025 niebadane	31.12.2024	30.09.2025 niebadane	31.12.2024
Aktywa razem	252 385	252 085	59 118	58 995
Zobowiązania	45 093	41 905	10 562	9 807
Zobowiązania długoterminowe	17 857	12 854	4 183	3 008
Zobowiązania krótkoterminowe	27 236	29 051	6 380	6 799
Kapitał własny	207 292	210 180	48 555	49 188
Kapitał podstawowy	16 400	16 400	3 841	3 838
Liczba akcji	33 982 733	35 182 733	33 982 733	35 182 733
Wartość księgowa na jedną akcję*	6,02	5,91	1,41	1,38

* Dane zaprezentowane zostały w złotych/euro.

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

- dla danych na dzień 30.09.2025 Tabela kursów nr 189/A/NBP/2025 z dnia 30.09.2025 r.

1 EUR = 4,2692

- dla danych na dzień 31.12.2024 Tabela kursów nr 252/A/NBP/2024 z dnia 31.12.2024 r.

1 EUR = 4,2730

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 30.09.2025r.) / średnioważona liczba akcji w tys. szt.

$207.292 / 34.448,667 = 6,02 \text{ zł}$

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = Kapitał własny w tys. EUR (stan na 30.09.2025 r.) / średnioważona liczba akcji w tys. szt.

$48.555 / 34.448,667 = 1,41 \text{ EUR}$

2. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów za 9 miesięcy 2025 roku (9 miesięcy 2024 roku) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 9 miesięcy 2025 roku (9 miesięcy 2024 roku).

Sposób:	9 miesięcy 2025 roku			9 miesięcy 2024 roku			
styczeń	-----	31.01.2025	4,2130	styczeń	-----	31.01.2024	4,3434
luty	-----	28.02.2025	4,1575	luty	-----	29.02.2024	4,3190
marzec	-----	31.03.2025	4,1839	marzec	-----	29.03.2024	4,3009
kwiecień	-----	30.04.2025	4,2778	kwiecień	-----	30.04.2024	4,3213
maj	-----	30.05.2025	4,2507	maj	-----	31.05.2024	4,2678
czerwiec	-----	30.06.2025	4,2419	czerwiec	-----	28.06.2024	4,3130
lipiec	-----	31.07.2025	4,2661	lipiec	-----	31.07.2024	4,2953
sierpień	-----	29.08.2025	4,2684	sierpień	-----	30.08.2024	4,2798
wrzesień	-----	30.09.2025	4,2692	wrzesień	-----	30.09.2024	4,2791
		<u><u>38,1285</u></u>				<u><u>38,7196</u></u>	
		38,1285/9 = 4,2365				38,7196/6 = 4,3022	

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR= zysk na jedną akcję w PLN: kurs średni EUR za ostatnie 9 miesięcy = 0,35 zł/akcję: 4,2365 = 0,08 EUR/akcję.

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2025 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	30.09.2025 niebadane	30.06.2025 niebadane	31.12.2024	30.09.2024 niebadane
Aktywa trwałe		165 009	158 296	159 487	155 535
Rzeczowe aktywa trwałe	3.4	135 329	128 506	130 135	126 075
Wartości niematerialne	3.4	1 220	1 330	892	1 000
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	3.5	28 455	28 455	28 455	28 455
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3.6	5	5	5	5
Aktywa obrotowe		87 376	88 019	92 598	95 370
Zapasy	3.7	44 181	45 048	48 570	46 800
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	3.8	25 933	28 310	26 727	26 701
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	3.9	4 671	9 988	2 328	7 400
Należności z tytułu podatku dochodowego		840	1 038	636	359
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.10	11 751	3 635	14 337	14 110
AKTYWA RAZEM		252 385	246 315	252 085	250 905

PASYWA	Nota	30.09.2025 niebadane	30.06.2025 niebadane	31.12.2024	30.09.2024 niebadane
Kapitał własny		207 292	203 111	210 180	207 206
Kapitał podstawowy		16 400	16 400	16 400	16 400
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		79 525	79 525	79 525	79 525
Akcje własne		(75 315)	(75 315)	(60 293)	(60 293)
Zyski zatrzymane		186 682	182 501	174 548	171 574
ZOBOWIĄZANIA		45 093	43 204	41 905	43 699
Zobowiązania długoterminowe		17 857	13 425	12 854	12 323
Rezerwy	3.11	437	437	437	423
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.19	12 913	12 315	11 611	11 179
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		4 507	673	806	721
Zobowiązania krótkoterminowe		27 236	29 779	29 051	31 376
Rezerwy	3.11	3 139	3 031	2 247	2 690
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		2 803	271	430	410
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		15 559	21 938	20 077	24 280
Zobowiązania z tytułu umowy (krótkoterminowe)	3.13	102	78	112	196
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	3.13	5 633	4 461	6 185	3 800
PASYWA RAZEM		252 385	246 315	252 085	250 905

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.07.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane	01.07.2024 - 30.09.2024 niebadane
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3.14	135 931	42 740	136 898	45 033
Koszty własny sprzedaży	3.15	97 882	29 878	98 701	33 717
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		38 049	12 862	38 197	11 316
Koszty sprzedaży	3.15	11 011	3 558	11 083	3 462
Koszty ogólnego zarządu		14 203	4 699	13 032	4 271
Pozostałe przychody	3.16	1 637	998	8 657	2 006
Pozostałe koszty		1 541	1 046	5 448	1 983
Zysk/strata z działalności operacyjnej		12 931	4 557	17 291	3 606
Przychody finansowe	3.17	1 038	496	1 128	965
Koszty finansowe		457	46	188	1 244
Zysk/strata brutto		13 512	5 007	18 231	3 327
Podatek dochodowy	3.18	1 377	825	2 898	535
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		12 135	4 182	15 333	2 792
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		12 135	4 182	15 333	2 792
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-	-
Dochody całkowite razem		12 135	4 182	15 333	2 792
Zysk / strata na jedną akcję w zł:					
Z działalności kontynuowanej					
Podstawowy		0,35	0,12	0,43	0,08
Rozwodniony		0,35	0,12	0,43	0,08
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
Podstawowy		0,35	0,12	0,43	0,08
Rozwodniony		0,35	0,12	0,43	0,08

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.07.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane	01.07.2024 - 30.09.2024 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata brutto	13 512	5 007	18 231	3 327
Korekty o pozycje:	4 555	(1 932)	3 173	1 301
Amortyzacja	5 679	1 862	5 431	1 837
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(222)	(296)	(285)	(223)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	48	14	50	7
Przychody z tytułu dywidend	(909)	-	(909)	-
Zysk/ strata z inwestycyjnej	(38)	(8)	(40)	5
Zmiana stanu rezerw	892	108	493	(246)
Zmiana stanu zapasów	4 389	867	561	(3 833)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(414)	1 773	(2 587)	2 153
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(4 591)	(6 223)	4 959	2 097
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(279)	(29)	(1 518)	(496)
Inne korekty	-	-	(2 982)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	18 067	3 075	21 404	4 628
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	6 349	6 316	59	-
Wpływy z tytułu dywidend	909	909	909	909
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(11 923)	(1 652)	(5 997)	(3 813)
Inne	(2)	(2)	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(4 667)	5 571	(5 029)	(2 904)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 145)	(813)	(358)	(101)
Nabycie akcji własnych	(15 022)	-	(17 524)	-
Zapłacone odsetki	(48)	(14)	(50)	(7)
Inne- otrzymane dotacje	-	-	2 982	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(16 215)	(827)	(14 950)	(108)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(2 815)	7 819	1 425	1 616
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	14 337	3 635	12 395	12 269
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	229	297	290	225
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	11 751	11 751	14 110	14 110

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny				
01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	16 400	79 525	(60 293)	174 548	210 180
Dochody całkowite razem	-	-	-	12 135	12 135
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	12 135	12 135
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	(15 022)	-	(15 022)
Nabycie akcji własnych	-	-	(15 022)	-	(15 022)
Saldo na koniec okresu	16 400	79 525	(75 315)	186 682	207 292

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny				
01.01.2024 - 31.12.2024	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	16 400	79 525	(42 769)	156 241	209 397
Dochody całkowite razem	-	-	-	18 307	18 307
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	(5)	(5)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	18 312	18 312
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	(17 524)	-	(17 524)
Nabycie akcji własnych	-	-	(17 524)	-	(17 524)
Saldo na koniec okresu	16 400	79 525	(60 293)	174 548	210 180

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny				
01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Saldo na początek okresu - dane zatwierdzone	16 400	79 525	(42 769)	156 241	209 397
Dochody całkowite razem	-	-	-	15 333	15 333
Zysk/strata za rok obrotowy	-	-	-	15 333	15 333
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	(17 524)	-	(17 524)
Nabycie akcji własnych	-	-	(17 524)	-	(17 524)
Saldo na koniec okresu	16 400	79 525	(60 293)	171 574	207 206

Dodatkowe noty objaśniające

3.1. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych

W okresie sprawozdawczym oraz okresie do niego porównywalnym nie miały miejsca zmiany prezentacyjne oraz nie wystąpiły korekty mające wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe.

3.2. Sezonowość działalności

Popyt na wyroby Spółki kształtuje się na podobnym poziomie w ciągu roku. Nie odnotowuje się wpływu warunków klimatycznych na działalność Spółki w poszczególnych miesiącach.

Ze względu na prowadzoną działalność holdingową, Spółka może wykazywać istotne przychody finansowe z tytułu dywidend.

3.3. 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, higienicznym, meblarskim, medycznym, odzieżowym, filtracyjnym, energetycznym;
- *segment pozostały*: obejmuje przychody i koszty z nimi związane nie należące do segmentu włóknin.

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	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane			
	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Włókniny	Pozostałe	Razem	
Przychody od klientów zewnętrznych	135 086	845	135 931	135 931
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(122 946)	(54)	(123 000)	(123 000)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(97 540)	(76)	(97 616)	(97 616)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(266)	-	(266)	(266)
Koszty sprzedaży	(11 011)	-	(11 011)	(11 011)
Koszty ogólnego zarządu	(14 203)	-	(14 203)	(14 203)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	74	22	96	96
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	12 140	791	12 931	12 931
Zysk operacyjny	12 140	791	12 931	12 931
Amortyzacja	5 679	-	5 679	5 679
EBITDA	17 819	791	18 610	18 610

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	36 487	*
Sprzedaż zagraniczna	99 444	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	27%
USA	23%
Ukraina	13%
Włochy	10%
Niemcy	8%
Szwajcaria	6%
Czechy	5%
Pozostałe	8%

Informacje dotyczące głównych klientów	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	13%	włókniny
Klient 2	12%	włókniny

dane w tys. zł

SEGMENTY OPERACYJNE	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane			
	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Włókniny	Pozostałe	Razem	
Przychody od klientów zewnętrznych	135 735	1 163	136 898	136 898
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(119 604)	(3)	(119 607)	(119 607)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(98 381)	(67)	(98 448)	(98 448)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(253)	-	(253)	(253)
Koszty sprzedaży	(11 083)	-	(11 083)	(11 083)
Koszty ogólnego zarządu	(13 032)	-	(13 032)	(13 032)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	3 145	64	3 209	3 209
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	16 131	1 160	17 291	17 291
Zysk operacyjny	16 131	1 160	17 291	17 291
Amortyzacja	5 431	-	5 431	5 431
EBITDA	21 562	1 160	22 722	22 722

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	40 044	*
Sprzedaż zagraniczna	96 854	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	29%
USA	23%
Niemcy	11%
Ukraina	10%
Włochy	10%
Czechy	6%
Szwajcaria	4%
Pozostałe	7%

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

3.4. 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	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	18 420	4 036
- w tym użytkowane na podstawie leasingu	7 453	189
Wartości niematerialne	8	36
Razem	18 428	4 072
Istotne zobowiązania z tyt. nabycia aktywów trwałych	1 613	709

dane w tys. zł		
INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH *	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	7 410	-
Wartości niematerialne	-	-
Razem	7 410	-

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

dane w tys. zł		
DOTACJE OTRZYMANE DO AKTYWÓW TRWAŁYCH**	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Środki trwałe w budowie	-	-

** Prezentowane jako pomniejszenie wartości netto rzeczowych aktywów trwałych

Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku Spółka nie rozpoznała dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych i składników wartości niematerialnych oraz nie dokonała rozwiązania odpisu z tego tytułu.

3.5. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Na dzień 30 września 2025 roku Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

dane w tys. zł					
Nazwa jednostki	Kraj siedziby	Zależna/stowarzyszona	30.09.2025 niebadane	31.12.2024	30.09.2024 niebadane
			Procentowa/ wartościowa wielkość udziałów		
Gamrat S.A.	Polska	zależna	27,19%	27,19%	27,19%
			28 455	28 455	28 455
Razem			28 455	28 455	28 455

3.6. Instrumenty finansowe

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

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
30.09.2025 niebadane	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	5	-	5	-	-	5	5
Instrumenty kapitałowe	5	-	5	-	-	5	5
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	39 993	39 993	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	28 242	28 242	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	11 751	11 751	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	26 001	26 001	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	7 310	7 310	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	15 559	15 559	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	3 132	3 132	-	-	-	-

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
31.12.2024	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	5	-	5	-	-	5	5
Instrumenty kapitałowe	5	-	5	-	-	5	5
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	41 073	41 073	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	26 736	26 736	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	14 337	14 337	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	25 428	25 428	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	1 236	1 236	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	20 077	20 077	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	4 115	4 115	-	-	-	-

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
30.09.2024 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	5	-	5	-	-	5	5
Instrumenty kapitałowe	5	-	5	-	-	5	5
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	40 819	40 819	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	26 709	26 709	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	14 110	14 110	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	-	27 431	27 431	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	1 131	1 131	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	24 280	24 280	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	2 020	2 020	-	-	-	-

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, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz pozostałe zobowiązania.

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

W przypadku nienotowanych instrumentów kapitałowych i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego według oceny Spółki ich wartość bilansową należy uznać za prawidłową.

Na dzień 30 września 2025 roku, 31 grudnia 2024 roku oraz 30 września 2024 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

3.7. Zapasy

ZAPASY	dane w tys. zł		
	30.09.2025 niebadane	31.12.2024	30.09.2024 niebadane
Materiały	22 298	23 764	18 578
Materiały w drodze	7 361	8 437	13 551
Półprodukty i produkcja w toku	4 215	5 203	4 614
Produkty gotowe	12 257	13 672	12 338
Towary	-	-	-
RAZEM	46 131	51 076	49 081
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 506	1 935	1 935
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	374	1 398	852
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	930	827	506
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 950	2 506	2 281
RAZEM	44 181	48 570	46 800

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

3.8. 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		
	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Stan na początek okresu	848	1 094	1 094
Zawiązanie	14	40	53
Rozwiązanie w związku ze spłatą	18	40	67
Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)	325	246	115
Stan na koniec okresu	519	848	965

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

3.9. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

W skład pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych wchodzi:

dane w tys. zł

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.09.2025 niebadane	31.12.2024	30.09.2024 niebadane
Pozostałe aktywa finansowe:			
- należności ze sprzedaży środków trwałych	1 359	-	-
- należności z tyt. refaktur cła	890	9	-
- należności z tyt. not	53	-	-
- inne	7	-	8
RAZEM	2 309	9	8
- część krótkoterminowa	2 309	9	8
Pozostałe aktywa niefinansowe:			
- należności budżetowe	94	527	170
- zaliczki na zapasy	10	35	2 233
- zaliczki na środki trwałe	153	122	3 271
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	14	50	12
- rozliczenia międzyokresowe	2 089	1 580	1 584
- inne	2	5	122
RAZEM	2 362	2 319	7 392
- część krótkoterminowa	2 362	2 319	7 392
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
RAZEM	4 671	2 328	7 400

3.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

dane w tys. zł

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	2025 roku niebadane	2024 roku niebadane
Środki pieniężne w banku i w kasie	11 751	14 110
Razem środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	11 751	14 110
Kredyty w rachunkach bieżących	-	-
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	11 751	14 110

3.11. Rezerwy

dane w tys. zł

REZERWY	za okres 01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane			
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	634	1 539	511	2 684
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	197	1 539	511	2 247
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	437	-	-	437
Zwiększenia	761	4 898	2 095	7 754
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	761	4 898	2 095	7 754
Zmniejszenia	441	4 699	1 722	6 862
Wykorzystane w okresie	396	4 699	1 720	6 815
Rozwiązane w okresie	45	-	2	47
Wartość na koniec okresu w tym:	954	1 738	884	3 576
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	517	1 738	884	3 139
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	437	-	-	437

dane w tys. zł

REZERWY	za okres 01.01.2024 - 31.12.2024			
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu- po korekcie- w tym:	576	1 742	302	2 620
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	<i>153</i>	<i>1 742</i>	<i>302</i>	<i>2 197</i>
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	<i>423</i>	-	-	<i>423</i>
Zwiększenia	1 331	6 366	3 034	10 731
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	1 331	6 366	3 034	10 731
Zmniejszenia	1 273	6 569	2 825	10 667
Wykorzystane w okresie	1 213	6 569	2 818	10 600
Rozwiązane w okresie	60	-	7	67
Wartość na koniec okresu w tym:	634	1 539	511	2 684
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	<i>197</i>	<i>1 539</i>	<i>511</i>	<i>2 247</i>
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	<i>437</i>	-	-	<i>437</i>

dane w tys. zł

REZERWY	za okres 01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane			
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	576	1 742	302	2 620
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	<i>153</i>	<i>1 742</i>	<i>302</i>	<i>2 197</i>
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	<i>423</i>	-	-	<i>423</i>
Zwiększenia	968	5 083	2 490	8 541
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	968	5 083	2 490	8 541
Zmniejszenia	755	5 258	2 035	8 048
Wykorzystane w okresie	703	5 258	2 035	7 996
Rozwiązane w okresie	52	-	-	52
Wartość na koniec okresu w tym:	789	1 567	757	3 113
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	<i>366</i>	<i>1 567</i>	<i>757</i>	<i>2 690</i>
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	<i>423</i>	-	-	<i>423</i>

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

Istotne wartości w pozycji *Pozostałe rezerwy* stanowią:

- *na dzień 30 września 2025 roku*: rezerwa na: cło importowe – 267 tys. zł, usługi doradcze - 187 tys. zł, koszty transportu - 164 tys. zł, podatki USA - 112 tys. zł, utylizację odpadów - 76 tys. zł; koszty reklamacji - 56 tys. zł;
- *na dzień 31 grudnia 2024 roku*: rezerwa na: usługi doradcze - 212 tys. zł, utylizację odpadów - 100 tys. zł, podatki USA - 65 tys. zł, koszty transportu - 62 tys. zł, koszty reklamacji - 56 tys. zł;
- *na dzień 30 września 2024 roku*: rezerwa na: podatki, obsługa prawna i magazynowa w USA - 236 tys. zł koszty transportu - 183 tys. zł, usługi doradcze - 121 tys. zł, utylizację odpadów - 120 tys. zł, koszty reklamacji - 63 tys. zł, koszt szkoleń - 20 tys. zł, opłatę za środowisko - 13 tys. zł.;

3.12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

			dane w tys. zł		
KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.09.2025 niebadane	31.12.2024	30.09.2024 niebadane
Wyszczególnienie	Kontraktowa stopa procentowa	Termin spłaty			
Limit w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	WIBOR 1M/ EURIBOR 1M/SOFR +marża	17.07.2027	-	-	-
Kredyt rachunku bieżącym - ING Bank Śląski S.A.	WIBOR 1M/ EURIBOR 1M/ SOFR + marża	9.06.2027	-	-	-
Razem			-	-	

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku nie zostały naruszone postanowienia wynikające z umów kredytowych, w których stroną jest „Lentex” S.A.

3.13. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązania z tytułu umowy

Skład pozostałych zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych oraz zobowiązań z tytułu umowy przedstawia tabela:

dane w tys. zł			
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY	30.09.2025 niebadane	31.12.2024	30.09.2024 niebadane
Pozostałe zobowiązania finansowe:			
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 499	1 564	1 294
- zobowiązania inwestycyjne	1 613	2 530	709
- inne	20	21	17
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	3 132	4 115	2 020
- część krótkoterminowa	3 132	4 115	2 020
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:			
- podatek VAT	184	-	-
- podatek dochodowy od osób fizycznych	356	308	339
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i PPK	1 551	1 617	1 347
- zobowiązania z tytułu cła	-	-	45
- potrącenia z listy płac	50	40	39
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	358	-	-
- zobowiązania z tytułu przyszłych kosztów	-	8	8
- inne	2	97	2
RAZEM	2 501	2 070	1 780
Zobowiązania z tytułu umowy			
- zaliczki	102	112	196
RAZEM	102	112	196
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIE NIEFINANSOWE	2 603	2 182	1 976
- część krótkoterminowa	2 603	2 182	1 976
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY	5 735	6 297	3 996

3.14. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

dane w tys. zł

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW		
okres	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	35 551	38 751
Przychody ze sprzedaży usług	885	1 186
Przychody ze sprzedaży materiałów	51	-
Przychody ze sprzedaży towarów	-	107
zagranica		
Przychody ze sprzedaży produktów	98 740	96 245
Przychody ze sprzedaży usług	511	500
Przychody ze sprzedaży materiałów	193	-
Przychody ze sprzedaży towarów	-	109
RAZEM	135 931	136 898

3.15. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe

dane w tys. zł

KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Amortyzacja środków trwałych	5 386	5 115
Amortyzacja wartości niematerialnych	293	316
Zużycie surowców, materiałów i energii	73 790	72 520
Koszty usług obcych	16 432	17 375
Koszty podatków i opłat	2 127	2 435
Koszty świadczeń pracowniczych	22 522	19 864
Pozostałe koszty	1 140	1 264
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	266	253
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, koszt wytworzenia na własne potrzeby	1 140	3 674
RAZEM	123 096	122 816
Koszty sprzedaży	11 011	11 083
Koszty ogólnego zarządu	14 203	13 032
Koszt własny sprzedaży	97 882	98 701
RAZEM	123 096	122 816

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Koszty wynagrodzeń	17 834	15 754
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	3 443	2 966
Koszty ZFŚS	791	606
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	454	538
RAZEM	22 522	19 864

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	13 837	12 050
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	8 685	7 814
RAZEM	22 522	19 864

3.16. Pozostałe przychody i koszty

	dane w tys. zł	
	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
POZOSTAŁE PRZYCHODY		
Refaktury za media	-	5 128
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	38	40
Nadwyżki inwentaryzacyjne	9	21
Koszty cła dotyczące lat poprzednich	7	-
Refaktury cła	1 355	-
Otrzymane rekompensaty	-	2 983
Zwrot kosztów sądowych	-	11
Refundacje, odszkodowania	40	236
Otrzymane darowizny, kary	181	226
Pozostałe	7	12
RAZEM	1 637	8 657

	dane w tys. zł	
	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
POZOSTAŁE KOSZTY		
Refaktury za media	-	5 122
Refaktury cła	1 357	-
Niedobory inwentaryzacyjne	15	24
Koszty postępowania sądowego	28	11
Szkody, kary i odszkodowania	48	206
Darowizny	19	11
Rekompensata kosztów związanych z wadami włókien	2	7
Spisanie rozrachunków	44	-
Pozostałe	28	67
RAZEM	1 541	5 448

3.17. Przychody i koszty finansowe

	dane w tys. zł	
	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
PRZYCHODY FINANSOWE		
Przychody z tytułu odsetek	129	215
Przychody z dywidendy od Gamrat S.A.	909	909
Pozostałe	-	4
RAZEM	1 038	1 128

	dane w tys. zł	
	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
KOSZTY FINANSOWE		
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1	11
<i>kredytów bankowych</i>	-	10
<i>pozostałe</i>	1	1
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	47	40
Straty z tytułu różnic kursowych	357	137
Prowizje od kredytów	52	-
RAZEM	457	188

3.18. 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	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(75)	(1 786)
- bieżące uznanie/ (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(133)	(1 782)
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	58	(4)
Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 302)	(1 112)
- (obciążenie)/ uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(1 302)	(1 112)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w tym:	(1 377)	(2 898)
- przypisane działalności kontynuowanej	(1 377)	(2 898)
- przypisane działalności zaniechanej	-	-
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 377)	(2 898)

	dane w tys. zł	
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 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	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	13 512	18 231
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	13 512	18 231
Stawka podatkowa obowiązująca w Polsce	19,0%	19,0%
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	2 567	3 464
Ulga B&R	(1 078)	(397)
Dywidenda od jednostek zależnych i stowarzyszonych	(173)	(173)
Przeszacowanie wyrobów	(1)	(25)
OC Zarządu	4	4
Niewypłacone wynagrodzenia	3	-
Koszty reprezentacji	12	12
Wydatki dotyczące samochodów	29	7
Pozostałe koszty nkup	14	6
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 377	2 898

	dane w tys. zł	
okres	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	13 512	18 231
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	13 512	18 231
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 377	2 898
Efektywna stawka podatkowa (w %)	10,2%	15,9%

3.19. Odroczony podatek dochodowy

	dane w tys. zł		
AKTYWA NA PODATEK ODRO CZONY	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Stan na początek okresu	1 377	1 392	1 392
Zwiększenia	3 006	2 525	1 940
Zmniejszenia	1 804	2 540	1 940
Stan na koniec okresu	2 579	1 377	1 392

	dane w tys. zł		
REZERWA NA PODATEK ODRO CZONY	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Stan na początek okresu	12 988	11 459	11 459
Zwiększenia	2 709	2 396	1 713
Zmniejszenia	205	867	601
Stan na koniec okresu	15 492	12 988	12 571

	dane w tys. zł		
Saldo podatku odroczonego	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Rezerwa na podatek odroczony na początek okresu	11 611	10 067	10 067
Rezerwa na podatek odroczony na koniec okresu	12 913	11 611	11 179

3.20. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

W okresie sprawozdawnym oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka nie rozpoznała aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży ani działalności zaniechanej.

3.21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi, które istotnie odbiegałyby od warunków rynkowych. Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku i 30 września 2024 roku:

	dane w tys. zł				
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres 01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane				
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania	Przychody finansowe – dywidenda
Jednostka zależna Gamrat S.A.	53	10	-	-	909
Jednostka zależna Gamrat WPC Sp. z o.o.	-	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	-	-	-	-	-

	dane w tys. zł				
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres 01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane				
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania	Przychody finansowe – dywidenda
Jednostka zależna Gamrat S.A.	-	-	-	-	909
Jednostka zależna Gamrat WPC Sp. z o.o.	-	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	23	-	5	-	-

3.22. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	dane w tys. zł	
	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 593	1 792
Razem	1 593	1 792

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu „Lentex” S.A.

Adrian Grabowski	Prezes Zarządu	
Wojciech Hoffmann	Członek Zarządu	
Anna Wojciechowska	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Agnieszka Tracz	Główna Księgowa	
-----------------	-----------------	--