Grupa Kapitałowa Lentex



SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 WRZEŚNIA 2026 ROKU

20 listopada 2026 roku

Spis treści

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE 5
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 6
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 7
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 8
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 9
1. Dodatkowe noty objaśniające 12
1.1. Zawartość kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex 12
1.2. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 13
1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości 13
1.4. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych 14
1.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach 15
1.6. Niepewność szacunków i założeń 16
1.7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym 19
1.8. Sezonowość działalności 19
1.9. Informacje dotyczące segmentów działalności 19
1.10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne 21
1.11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia 22
1.12. Wartość firmy jednostek podporządkowanych 23
1.13. Instrumenty finansowe 24
1.14. Zapasy 26
1.15. Należności z tytułu dostaw i usług 26
1.16. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe 26
1.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty 27
1.18. Rezerwy 27
1.19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki 29
1.20. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązania z tytułu umowy 29
1.21. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów 30
1.22. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe 30
1.23. Pozostałe przychody i koszty 31
1.24. Przychody i koszty finansowe 31
1.25. Podatek dochodowy bieżący 32
1.26. Odroczony podatek dochodowy 33
1.27. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana 33
1.28. Transakcje z podmiotami powiązanymi 33
1.29. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta 34
1.30. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – informacja o zmianach od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego 34
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 34

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 35

1.33. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane 35

1.34. Informacje dotyczące emisji, odkupu i spłaty nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych. 36

Pozostałe informacje 37

2.1. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji. 37

2.2. Informacje ogólne o grupie kapitałowej emitenta. 37

2.3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących grupy kapitałowej emitenta. 40

2.4. Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe. 41

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. 41

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. 41

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. 41

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. 42

2.9. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. 42

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. 43

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. 43

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. 43

2.13. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta. 43

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. 43

2.15. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. 43

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE 45

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 46

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 47
KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 48
KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 49
3. Dodatkowe noty objaśniające 50
3.1. Zmiany prezentacyjne i zapewnienie porównywalności danych 50
3.2. Sezonowość działalności 50
3.3. Informacje dotyczące segmentów działalności 50
3.4. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne 52
3.5. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach 53
3.6. Instrumenty finansowe 53
3.7. Zapasy 55
3.8. Należności z tytułu dostaw i usług 55
3.9. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe 56
3.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty 56
3.11. Rezerwy 57
3.12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki 58
3.13. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązania z tytułu umowy 58
3.14. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów 59
3.15. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe 60
3.16. Pozostałe przychody i koszty 60
3.17. Przychody i koszty finansowe 61
3.18. Podatek dochodowy bieżący 61
3.19. Odroczony podatek dochodowy 63
3.20. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana 63
3.21. Transakcje z podmiotami powiązanymi 63
3.22. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej 64

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	3 kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	3 kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	239 902	240 006	56 052	56 652
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	34 170	29 251	7 984	6 905
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	72 172	66 553	16 863	15 709
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	23 230	18 691	5 428	4 412
Zysk (strata) brutto	21 102	18 785	4 930	4 434
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	18 064	16 690	4 221	3 940
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	18 064	16 690	4 221	3 940
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy jednostki dominującej	15 288	12 871	3 572	3 038
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 827	25 478	7 203	6 014
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 850)	(2 702)	(2 769)	(638)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(18 556)	(19 450)	(4 336)	(4 591)
Przepływy pieniężne netto - razem	421	3 326	98	785
Średnioważona liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	33 715 334	34 448 667	33 715 334	34 448 667
Zysk na jedną akcję*	0,45	0,37	0,11	0,09
Średnioważona liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	33 715 334	34 448 667	33 715 334	34 448 667
Rozwodniony zysk na jedna akcję*	0,45	0,37	0,11	0,09
	30.09.2026 niebadane	**31.12.2025**	**30.09.2026 niebadane**	**31.12.2025**
Aktywa razem	480 237	464 151	109 965	109 814
Zobowiązania	96 966	85 071	22 203	20 127
Zobowiązania długoterminowe	47 331	44 565	10 838	10 544
Zobowiązania krótkoterminowe	49 635	40 506	11 365	9 583
Kapitał własny	383 271	379 080	87 761	89 687
Kapitał podstawowy	16 400	16 400	3 755	3 880
Liczba akcji	32 982 733	33 982 733	32 982 733	33 982 733
Wartość księgowa na jedną akcję*	11,37	11,04	2,60	2,61

* 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 30.09.2026 Tabela kursów nr 190/A/NBP/2026 z dnia 30.09.2026 r. 1 EUR = 4,3672
- dla danych na dzień 31.12.2025 Tabela kursów nr 251/A/NBP/2025 z dnia 31.12.2025 r. 1 EUR = 4,2267

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 30.09.2026r.) / średnioważona liczba akcji w tys. szt.
383.271 / 33.715,334 = 11,37 zł

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = Kapitał własny w tys. EUR (stan na 30.09.2026 r.) / średnioważona liczba akcji w tys. szt.
87.761 / 33.715,334 = 2,60 EUR

2. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów za 9 miesięcy 2026 roku (9 miesięcy 2025 roku) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 9 miesięcy 2026 roku (9 miesięcy 2025 roku).

Sposób:		9 miesięcy 2026 roku				9 miesięcy 2025 roku	
styczeń	----------	30.01.2026	4,2131	styczeń	----------	31.01.2025	4,2130
luty	----------	27.02.2026	4,2233	luty	----------	28.02.2025	4,1575
marzec	----------	31.03.2026	4,2894	marzec	----------	31.03.2025	4,1839
kwiecień	----------	30.04.2026	4,2589	kwiecień	----------	30.04.2025	4,2778
maj	----------	29.05.2026	4,2322	maj	----------	30.05.2025	4,2507
czerwiec	----------	30.06.2026	4,2963	czerwiec	----------	30.06.2025	4,2419
lipiec	----------	31.07.2026	4,3128	lipiec	----------	31.07.2025	4,2661
sierpień	----------	31.08.2026	4,3264	sierpień	----------	30.08.2025	4,2684
wrzesień	----------	30.09.2026	4,3672	wrzesień	----------	30.09.2025	4,2692
			38,5196				**38,1285**
			38,5196/9 = 4,2800				38,1285/9 = 4,2365

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN: kurs średni EUR za ostatnie 9 miesięcy = 0,45 zł/akcję : 4,2800 =0,11 EUR/akcję

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2026 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	30.09.2026 niebadane	30.06.2026 niebadane	31.12.2025	30.09.2025 niebadane
Aktywa trwałe		**280 108**	**281 765**	**278 085**	**287 532**
Rzeczowe aktywa trwałe	1.10	194 717	195 271	190 355	193 225
Nieruchomości inwestycyjne		25 479	25 847	25 847	27 333
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1.12	11 717	11 527	11 341	11 455
Wartości niematerialne	1.10	25 247	25 290	24 456	28 017
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	1.11	20 606	21 698	24 472	25 708
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	1.13	10	10	10	10
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.26	2 332	2 122	1 604	1 784
Aktywa obrotowe		**200 129**	**202 252**	**186 066**	**183 064**
Zapasy	1.14	78 636	78 956	85 411	80 841
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1.15	61 719	58 206	42 835	56 803
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	1.16	6 799	7 244	4 971	7 620
Należności z tytułu podatku dochodowego		646	111	1 462	840
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1.13	352	329	382	403
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.17	51 977	57 406	51 005	36 557
AKTYWA RAZEM		**480 237**	**484 017**	**464 151**	**470 596**

PASYWA	Nota	30.09.2026 niebadane	30.06.2026 niebadane	31.12.2025	30.09.2025 niebadane
Kapitał własny		**383 271**	**387 052**	**379 080**	**376 803**
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		**255 293**	**261 670**	**252 301**	**251 155**
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		(87 836)	(75 315)	(75 315)	(75 315)
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę prezentacji		227	(19)	(238)	(54)
Zyski zatrzymane		246 977	241 079	231 929	230 599
Udziały niedające kontroli		**127 978**	**125 382**	**126 779**	**125 648**
ZOBOWIĄZANIA		**96 966**	**96 965**	**85 071**	**93 793**
Zobowiązania długoterminowe		**47 331**	**47 065**	**44 565**	**46 579**
Rezerwy	1.18	1 089	1 089	1 089	1 114
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.26	25 008	24 572	23 608	24 151
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		21 212	21 382	19 844	21 289
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1.20	22	22	24	25
Zobowiązania krótkoterminowe		**49 635**	**49 900**	**40 506**	**47 214**
Rezerwy	1.18	5 244	5 109	3 677	5 218
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		2 265	2 953	3 485	3 743
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		28 506	29 538	21 877	25 699
Zobowiązania z tytułu umowy (krótkoterminowe)	1.20	240	197	119	208
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1.20	12 657	11 835	10 797	11 787
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		723	268	551	559
PASYWA RAZEM		**480 237**	**484 017**	**464 151**	**470 596**

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.07.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.07.2025 - 30.09.2025 niebadane
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1.21	239 902	85 989	240 006	80 656
Koszt własny sprzedaży	1.22	167 730	58 946	173 453	56 026
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		**72 172**	**27 043**	**66 553**	**24 630**
Koszty sprzedaży	1.22	17 319	6 225	16 946	5 777
Koszty ogólnego zarządu		31 860	10 626	31 022	10 331
Pozostałe przychody operacyjne	1.23	6 656	4 140	1 922	1 156
Pozostałe koszty operacyjne		6 419	4 182	1 816	1 103
Zysk/strata z działalności operacyjnej		**23 230**	**10 150**	**18 691**	**8 575**
Przychody finansowe	1.24	1 598	441	2 285	582
Koszty finansowe		840	215	1 089	169
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	1.11	(2 886)	(1 092)	(1 102)	(59)
Zysk/strata brutto		**21 102**	**9 284**	**18 785**	**8 929**
Podatek dochodowy	1.25	3 038	1 359	2 095	1 387
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		**18 064**	**7 925**	**16 690**	**7 542**
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający/a na:		**18 064**	**7 925**	**16 690**	**7 542**
Akcjonariuszy jednostki dominującej		15 288	5 898	12 871	5 191
Udziały niedające kontroli		2 776	2 027	3 819	2 351
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		**18 064**	**7 925**	**16 690**	**7 542**
Zysk/strata netto przypadający/a na:		**18 064**	**7 925**	**16 690**	**7 542**
Akcjonariuszy jednostki dominującej		15 288	5 898	12 871	5 191
Udziały niedające kontroli		2 776	2 027	3 819	2 351
Pozostałe dochody całkowite		**747**	**815**	**(426)**	**302**
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych:		**747**	**815**	**(426)**	**302**
Zmiana udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej niezwiązana z wynikiem za okres		(793)	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		1 540	815	(426)	302
Dochody całkowite razem		**18 811**	**8 740**	**16 264**	**7 844**
Dochody całkowite przypadające na:		**18 811**	**8 740**	**16 264**	**7 844**
Akcjonariuszy jednostki dominującej		15 513	6 144	12 743	5 283
Udziały niedające kontroli		3 298	2 596	3 521	2 561
Zysk/strata na jedną akcję w zł:					
Z działalności kontynuowanej					
Podstawowy		*0,45*	*0,17*	*0,37*	*0,15*
Rozwodniony		*0,45*	*0,17*	*0,37*	*0,15*
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
Podstawowy		*0,45*	*0,17*	*0,37*	*0,15*
Rozwodniony		*0,45*	*0,17*	*0,37*	*0,15*

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.07.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.07.2025 - 30.09.2025 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata brutto z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	**21 102**	**9 284**	**18 785**	**8 929**
Korekty o pozycje:	**9 725**	**2 580**	**6 693**	**5 522**
Amortyzacja	10 940	3 770	10 560	3 499
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(197)	(122)	(136)	(322)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	410	37	204	82
Strata/ zysk z działalności inwestycyjnej	2 679	1 071	(806)	(19)
Zmiana stanu rezerw	1 558	133	627	126
Zmiana stanu zapasów	5 927	(623)	5 620	3 766
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(20 159)	(3 870)	(8 640)	3 481
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	9 783	3 408	(115)	(4 962)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(1 216)	(1 224)	(621)	(129)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	**30 827**	**11 864**	**25 478**	**14 451**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	912	693	6 410	6 369
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	62	-	5 357	-
Wpływy z tytułu odsetek	376	141	295	80
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(13 200)	(2 769)	(14 762)	(2 837)
Inne	-	-	(2)	(2)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	**(11 850)**	**(1 935)**	**(2 702)**	**3 610**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 852)	(827)	(1 769)	(774)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom/udziałowcom posiadającym udziały niedające kontroli	(2 086)	(2 086)	(2 089)	(2 089)
Nabycie akcji własnych	(12 521)	(12 521)	(15 022)	-
Zapłacone odsetki	(994)	(178)	(499)	(162)
Inne	(103)	(18)	(71)	(8)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	**(18 556)**	**(15 630)**	**(19 450)**	**(3 033)**
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	**421**	**(5 701)**	**3 326**	**15 028**
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	**51 005**	**57 406**	**32 998**	**21 162**
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	551	272	233	367
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	**51 977**	**51 977**	**36 557**	**36 557**

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
01.01.2026 - 30.09.2026 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**	**(75 315)**	**(238)**	**231 929**	**252 301**	**126 779**	**379 080**
Dochody całkowite razem	**-**	**-**	**-**	**465**	**15 048**	**15 513**	**3 298**	**18 811**
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	465	-	**465**	1 075	**1 540**
Zmiana udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej niezwiązana z wynikiem za okres	-	-	-	-	(240)	**(240)**	(553)	**(793)**
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	15 288	**15 288**	2 776	**18 064**
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	**-**	**-**	**(12 521)**	**-**	**-**	**(12 521)**	**(2 099)**	**(14 620)**
Dywidendy	-	-	-	-	-	**-**	(2 099)	**(2 099)**
Nabycie akcji własnych	-	-	(12 521)	-	-	**(12 521)**	-	**(12 521)**
Saldo na koniec okresu	**16 400**	**79 525**	**(87 836)**	**227**	**246 977**	**255 293**	**127 978**	**383 271**

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
01.01.2025 - 31.12.2025	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	**-**	**-**	**-**	**(312)**	**14 200**	**13 888**	**4 653**	**18 541**
Zyski / straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	-	-	-	-	(36)	**(36)**	(12)	**(48)**
Zyski/ straty z tytułu wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych przez pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-	3	**3**	-	**3**
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(312)	-	**(312)**	(724)	**(1 036)**
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	14 233	**14 233**	5 389	**19 622**
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	**-**	**-**	**(15 022)**	**-**	**-**	**(15 022)**	**(2 100)**	**(17 122)**
Dywidendy	-	-	-	-	-	**-**	(2 100)	**(2 100)**
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	(15 022)	-	-	**(15 022)**	-	**(15 022)**
Saldo na koniec okresu	**16 400**	**79 525**	**(75 315)**	**(238)**	**231 929**	**252 301**	**126 779**	**379 080**

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**

Dodatkowe noty objaśniające

1.1. Zawartość kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2026 roku do 30 września 2026 roku zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2026 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 2026 roku do 30 września 2026 roku;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2026 roku, 31 grudnia 2025 roku, 30 września 2025 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2026 roku do 30 września 2026, od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku oraz od 1 lipca 2025 roku do 30 września 2025, jak również skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku i za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku;
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Prezentowane kwartalne 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 osiąganych 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.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zawiera 64 strony.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd „Lentex" S.A. w dniu 20 listopada 2026 roku.

1.2. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowanie 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 2025 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 26 marca 2026 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.

Wynik finansowy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 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 2025 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2026 roku i później.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2026 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 2025.

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 2026:

- Zmiany do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (zmiany do MSSF 9 i MSSF 7) (wydane 30 maja 2024 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później,
- Coroczne ulepszenia szeregu standardów Tom 11 (wydane 18 lipca 2024 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 18 grudnia 2024 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później.

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 po 1 stycznia 2026 roku:

- 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.

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 19 „Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej: ujawnienia" (opublikowany 9 maja 2024 roku) mający 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,
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Przeliczanie na walutę prezentacji w warunkach hiperinflacji" (opublikowane 13 listopada 2025 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później,
- Nowy MSSF 20 „Aktywa Regulacyjne i Zobowiązania Regulacyjne" (opublikowany 27 maja 2026 roku) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2029 roku lub później,
- Zmiany do Opcji wyceny według wartości godziwej zgodnie z MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach" (opublikowane 26 czerwca 2026 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 57% 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 464 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 2026 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 2025 roku wyceny CGU spółek zależnych Gamrat, Devorex oraz Gamrat WPC zostały oparte o prognozy na lata 2026-2030. Prognozy te nie uwzględniają ryzyka wpływu nieprzewidywalnych zdarzeń gospodarczych na sytuacje Spółek.

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.

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 2025 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 2,9% do 5%. Zgodnie z zaleceniem MSR 19 uwzględniono przyszły wzrost płac na poziomie 5,4% do 6,4%, przy średniej inflacji 2,5% do 2,9% przy założeniu dla roku 2026 wzrostu wynagrodzeń 6,4% przy inflacji 2,9% oraz dla roku 2027 wzrostu wynagrodzeń 5,4% przy inflacji na poziomie 2,5%.

Na dzień 30 września 2026 roku poddano analizie dane, na podstawie których została skalkulowana rezerwa na dzień 31 grudnia 2025 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	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane					
	Działalność kontynuowana						Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniny	Profile	Rury	Pozostałe	Razem	
Przychody od klientów zewnętrznych	5 096	131 625	47 259	54 398	1 524	239 902	239 902
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	**(7 017)**	**(117 037)**	**(37 870)**	**(54 560)**	**(188)**	**(216 672)**	**(216 672)**
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(4 954)	(90 764)	(23 773)	(45 647)	(229)	(165 367)	(165 367)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(485)	(280)	(1 551)	(32)	(15)	(2 363)	(2 363)
Koszty sprzedaży	(430)	(10 679)	(4 121)	(2 089)	-	(17 319)	(17 319)
Koszty ogólnego zarządu	(1 139)	(15 340)	(8 571)	(6 756)	(54)	(31 860)	(31 860)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(9)	26	146	(36)	110	237	237
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	**(1 921)**	**14 588**	**9 389**	**(162)**	**1 336**	**23 230**	**23 230**
Zysk operacyjny	(1 921)	14 588	9 389	(162)	1 336	23 230	23 230
Amortyzacja	1 174	6 096	2 107	1 491	72	10 940	10 940
EBITDA	**(747)**	**20 684**	**11 496**	**1 329**	**1 408**	**34 170**	**34 170**

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa**	115 000	*
Sprzedaż zagraniczna	124 902	*

* 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	43%
USA	14%
Ukraina	8%
Niemcy	6%
Włochy	5%
Bułgaria	4%
Pozostałe	20%

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	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane					
	Działalność kontynuowana						Działalność ogółem
	Podłogi	Włókniny	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	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:

dane w tys. zł

INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe:	14 075	20 964
- w tym użytkowane na podstawie leasingu	3 011	7 453
Wartości niematerialne	612	28
Razem	**14 687**	**20 992**
Istotne zobowiązania z tyt. nabycia aktywów trwałych	412	1 613

dane w tys. zł

INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH *	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	1 439	7 416
Razem	**1 439**	**7 416**

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

dane w tys. zł

DOTACJE OTRZYMANE DO AKTYWÓW TRWAŁYCH**	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Środki trwałe	-	-

** Prezentowane jako pomniejszenie wartość netto rzeczowych aktywów trwałych

Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2026 roku Grupa nie dokonała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

1.11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

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

dane w tys. zł

Nazwa jednostki	Kraj siedziby:	Zakres działalności	Charakter powiązań pomiędzy jednostkami Grupy a jednostką stowarzyszoną	30.09.2026 niebadane	31.12.2025	30.09.2025 niebadane
				Procentowa/ wartościowa wielkość udziałów		
Libet S.A.	Polska	Produkcja, Handel, Usługi	Znaczący wpływ	35,14%	28,70%*	28,70%*
				20 606	24 472	25 708
Razem				**20 606**	**24 472**	**25 708**

* Wskazana wartość dotyczy udziałów według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku i 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 31 grudnia 2025 i 30 września 2025 roku wynosi 32,50%.

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

dane w tys. zł

	30.09.2026 niebadane	31.12.2025	30.09.2025 niebadane
Aktywa netto GK Libet S.A. na dzień bilansowy	69 214	86 316	90 622
% posiadanych udziałów	35,14%	32,50%	32,50%
Dochody całkowite za okres	(8 212)	(8 145)	(3 838)
Udział w dochodach całkowitych za okres	(2 886)	(2 338)	(1 102)
Udział w aktywach netto na dzień bilansowy	24 322	28 053	29 452
Wartość księgowa netto inwestycji	20 606	24 472	25 708

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. (..)";
- począwszy 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 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" 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 31 grudnia 2025 roku udział „Gamrat" S.A. kapitale „Libet" S.A., po wyłączeniu akcji własnych będących w posiadaniu „Libet" S.A. wynosił 32,50%. W okresie od 31 grudnia 2025 roku do 30 września 2026 roku nie miały miejsca transakcje na akcjach „Libet" S.A., jednakże w wyniku skupu akcji własnych „Libet" S.A. w ilości 3.000.000 sztuk przeprowadzonego w styczniu 2026 roku udział „Gamrat" S.A. w kapitale „Libet" S.A., po wyłączeniu akcji własnych posiadanych przez „Libet" S.A. wynosił 35,14%. Z dniem 15 lipca 2026 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę kapitału zakładowego „Libet" S.A. poprzez jego obniżenie z kwoty 453 tys. zł do kwoty 370 tys. zł, będącą wynikiem umorzenia akcji własnych.

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	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Wartość brutto na początek okresu	**11 845**	**12 171**	**11 969**
Wartość brutto na koniec okresu	**11 845**	**12 171**	**11 969**
Korekta z tyt. różnic kursowych	376	(326)	(10)
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	**12 221**	**11 845**	**11 959**
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	**11 717**	**11 341**	**11 455**

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			
30.09.2026 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**	**352**	**-**	**362**	**352**	**-**	**10**	**362**
Instrumenty kapitałowe	10	352	-	362	352	-	10	362
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	**-**	**-**	**114 583**	**114 583**	**-**	**-**	**-**	**-**
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	62 606	62 606	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	51 977	51 977	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	**-**	**-**	**56 147**	**56 147**	**-**	**-**	**-**	**-**
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	23 477	23 477	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	28 506	28 506	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	4 164	4 164	-	-	-	-

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH								
	Wartość bilansowa				Wartość godziwa			
31.12.2025	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**	**382**	**-**	**392**	**511**	**-**	**10**	**521**
Instrumenty kapitałowe	10	382	-	392	511	-	10	521
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	**-**	**-**	**94 804**	**94 804**	**-**	**-**	**-**	**-**
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	43 799	43 799	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	51 005	51 005	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	**-**	**-**	**51 275**	**51 275**	**-**	**-**	**-**	**-**
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	23 329	23 329	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	21 877	21 877	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	6 069	6 069	-	-	-	-

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	-	-	-	-

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 2026 roku, 31 grudnia 2025 roku oraz 30 września 2025 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 2026 roku, 31 grudnia 2025 roku oraz 30 września 2025 roku Grupa wyceniała aktywa finansowe w postaci udziałów w „Adatex Deweloper" S.A. w wartości godziwej przez wynik finansowy. Na dzień 30 września 2026 roku wycena w wartości godziwej udziałów „Adatex Deweloper" S.A. wyniosła 352 tys. zł, a jej zwiększenie w porównaniu do wyceny w wartości godziwej na 31 grudnia 2025 roku zostało odniesione w kwocie 30 tys. zł. w pozycji *Przychody finansowe*. Ponadto w okresie sprawozdawczym „Gamrat" S.A. sprzedała 46.666 sztuk akcji „Adatex Deweloper" S.A.

dane w tys. zł

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	30.09.2026 niebadane	31.12.2025	30.09.2025 niebadane
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	10	10	10
Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	-	-
Razem	**10**	**10**	**10**

1.14. Zapasy

dane w tys. zł

ZAPASY	30.09.2026 niebadane	31.12.2025	30.09.2025 niebadane
Materiały	36 216	33 497	34 239
Materiały w drodze	7 287	9 455	7 361
Półprodukty i produkcja w toku	9 123	9 538	8 019
Produkty gotowe	27 901	34 595	33 030
Towary	1 369	1 934	1 557
RAZEM	**81 896**	**89 019**	**84 206**
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	**3 608**	**3 815**	**3 815**
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	671	1 055	544
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	1 019	1 262	994
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	**3 260**	**3 608**	**3 365**
RAZEM	**78 636**	**85 411**	**80 841**

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:

dane w tys. zł

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Stan na początek okresu	**1 481**	**3 481**	**3 481**
Zawiązanie	128	248	111
Rozwiązanie w związku ze spłatą	130	281	25
Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)	83	1 967	1 874
Stan na koniec okresu	**1 396**	**1 481**	**1 693**

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 wchodzą:

dane w tys. zł

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.09.2026 niebadane	31.12.2025	30.09.2025 niebadane
Pozostałe aktywa finansowe:			
- kaucje/wadia/gwarancje	878	477	345
- należności ze sprzedaży środków trwałych	-	-	1 359
- należności z tyt refaktur cła	-	484	890
- należności z tyt. not	-	-	53
- bonusy od surowców	-	-	39
- inne	9	3	7
RAZEM	**887**	**964**	**2 693**
- część krótkoterminowa	887	964	2 693
Pozostałe aktywa niefinansowe:			
- należności budżetowe	655	239	289
- zaliczki na zapasy	489	189	24
- zaliczki na środki trwałe	542	346	613
- należności z tytułu podatku VAT	-	68	-
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	67	64	14
- rozliczenia międzyokresowe	3 999	2 930	3 742
- należności z tyt. ubezpieczeń	139	-	142
- inne	21	171	103
RAZEM	**5 912**	**4 007**	**4 927**
- część krótkoterminowa	5 912	4 007	4 927
RAZEM	**6 799**	**4 971**	**7 620**

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	2026 roku niebadane	2025 roku niebadane
Środki pieniężne w banku i w kasie	26 654	21 287
Lokaty krótkoterminowe	25 323	15 270
Razem środki pieniężne	**51 977**	**36 557**
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	**51 977**	**36 557**

1.18. Rezerwy

dane w tys. zł

REZERWY	za okres 01.01.2026 - 30.09.2026 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**	**2 611**	**1 127**	**464**	**449**	**4 766**
Krótkoterminowe na początek okresu	*24*	*1 613*	*1 127*	*464*	*449*	***3 677***
Długoterminowe na początek okresu	*91*	*998*	-	-	-	***1 089***
Zwiększenia	-	2 178	4 315	-	2 636	**9 129**
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	2 178	4 315	-	2 636	**9 129**
Zmniejszenia	-	1 418	3 862	-	2 282	**7 562**
Wykorzystane w ciągu roku	-	1 078	3 862	-	2 260	**7 200**
Rozwiązane w ciągu roku	-	340	-	-	22	**362**
Wartość na koniec okresu, w tym:	**115**	**3 371**	**1 580**	**464**	**803**	**6 333**
Krótkoterminowe na koniec okresu	*24*	*2 373*	*1 580*	*464*	*803*	***5 244***
Długoterminowe na koniec okresu	*91*	*998*	-	-	-	***1 089***

dane w tys. zł

REZERWY	za okres	01.01.2025 - 31.12.2025				
	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**
Krótkoterminowe na początek okresu	*24*	*1 792*	*1 539*	*463*	*507*	***4 325***
Długoterminowe na początek okresu	*91*	*1 023*	-	-	-	***1 114***
Zwiększenia	-	1 894	6 202	1	2 781	***10 878***
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	1 894	6 202	1	2 781	**10 878**
Zmniejszenia	-	2 098	6 614	-	2 839	**11 551**
Wykorzystane w ciągu roku	-	2 042	6 614	-	2 508	**11 164**
Rozwiązane w ciągu roku	-	78	-	-	331	**409**
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	(22)	-	-	-	**(22)**
Wartość na koniec okresu, w tym:	**115**	**2 611**	**1 127**	**464**	**449**	**4 766**
Krótkoterminowe na koniec okresu	*24*	*1 613*	*1 127*	*464*	*449*	**3 677**
Długoterminowe na koniec okresu	*91*	*998*	-	-	-	**1 089**

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**
Krótkoterminowe na początek okresu	*24*	*1 792*	*1 539*	*463*	*507*	***4 325***
Długoterminowe na początek okresu	*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**
Krótkoterminowe na koniec okresu	*24*	*2 097*	*1 738*	*440*	*919*	***5 218***
Długoterminowe na koniec okresu	*91*	*1 023*	-	-	-	***1 114***

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

Istotne wartości w pozycji *Pozostałe rezerwy* stanowią:

- *na dzień 30 września 2026 roku*: rezerwa na: koszty transportu - 359 tys. zł, usługi doradcze - 305 tys. zł, podatki USA - 110 tys. zł, opłaty środowiskowe – 17 tys. zł, utylizację odpadów - 12 tys. zł;
- *na dzień 31 grudnia 2025 roku:* rezerwa na: koszty transportu – 167 tys. zł, usługi doradcze – 84 tys. zł, podatki USA - 63 tys. zł, utylizację odpadów – 58 tys. zł, koszty związane z badaniem sprawozdań finansowych – 50 tys. zł, ubezpieczenie- 11 tys. zł;
- *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.

1.19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

dane w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.09.2026 niebadane	31.12.2025	30.09.2025 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.
Limit w rachunku bieżącym - UniCredit Bulbank AD	EURIBOR 3M + marża	2.12.2026	-	-	-	Devorex EAD
Umowa wieloproduktowa kredyt w rachunku bieżącym- Bank Millenium S.A	WIBOR 1M + marża	17.07.2027	-	-	-	Gamrat WPC Sp. z o.o.
Razem			-	-	-	

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2026 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	30.09.2026 niebadane	31.12.2025	30.09.2025 niebadane
Pozostałe zobowiązania finansowe:			
- zobowiązania z tytułu naliczonych bonusów	21	21	-
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 140	3 158	3 153
- zobowiązania inwestycyjne	412	2 317	1 613
- zobowiązanie z tyt. dywidendy	581	569	573
- inne	10	4	20
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	**4 164**	**6 069**	**5 359**
- część krótkoterminowa	4 164	6 069	5 359
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:			
- podatek VAT	1 513	217	1 532
- podatek dochodowy od osób fizycznych	728	662	667
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i PPK	2 927	3 073	2 860
- przychody przyszłych okresów	75	151	-
- nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	-	-	5
- otrzymane zaliczki na sprzedaż środków trwałych	-	-	54
- rozliczenia międzyokresowe przychodów - dotacja	22	24	25
- zobowiązania z tytułu przyszłych kosztów	-	35	-
- ubezpieczenia	895	447	765
- zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych RMK	18	-	17
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	82	-	358
- potrącenia z płac	104	50	98
- zobowiązania z tytułu cła	2 086	-	-
- inne	66	93	72
RAZEM	**8 516**	**4 752**	**6 453**
- część długoterminowa	22	24	25
- część krótkoterminowa	8 494	4 728	6 428
Zobowiązania z tytułu umów:			
- zaliczki	239	119	208
RAZEM	**239**	**119**	**208**
- część krótkoterminowa	239	119	208
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIE NIEFINANSOWE	**8 755**	**4 871**	**6 661**
- część długoterminowa	22	24	25
- część krótkoterminowa	8 733	4 847	6 636
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY	**12 919**	**10 940**	**12 020**

1.21. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

dane w tys. zł

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW		
okres	**01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane**	**01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane**
kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	109 585	108 748
Przychody ze sprzedaży usług	2 129	2 157
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 357	1 938
Przychody ze sprzedaży towarów	1 929	2 383
zagranica		
Przychody ze sprzedaży produktów	123 030	123 532
Przychody ze sprzedaży usług	1 338	526
Przychody ze sprzedaży materiałów	270	401
Przychody ze sprzedaży towarów	264	321
RAZEM	**239 902**	**240 006**

1.22. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe

dane w tys. zł

KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Amortyzacja środków trwałych	10 368	10 093
Amortyzacja wartości niematerialnych	572	467
Zużycie surowców, materiałów i energii	116 831	127 229
Koszty usług obcych	24 701	24 430
Koszty podatków i opłat	3 637	3 450
Koszty świadczeń pracowniczych	48 317	46 928
Pozostałe koszty	3 776	3 118
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 363	3 329
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, koszt wytworzenia na własne potrzeby	6 344	2 377
RAZEM	**216 909**	**221 421**
Koszty sprzedaży	17 319	16 946
Koszty ogólnego zarządu	31 860	31 022
Koszt własny sprzedaży	167 730	173 453
RAZEM	**216 909**	**221 421**

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Koszty wynagrodzeń	38 877	37 628
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	7 233	7 052
Koszty ZFŚS	1 575	1 553
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	632	695
RAZEM	**48 317**	**46 928**

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	26 019	25 431
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	22 298	21 497
RAZEM	**48 317**	**46 928**

1.23. Pozostałe przychody i koszty

dane w tys. zł

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	193	108
Uzysk złomu i odpadów	40	76
Dotacja	31	2
Nadwyżki inwentaryzacyjne	6	9
Zwrot kosztów sądowych	18	11
Refaktura cła	6 059	1 355
Refundacje, odszkodowania	125	76
Otrzymane darowizny, kary	78	182
Koszty cła dotyczące lat poprzednich	-	7
Pozostałe	106	96
RAZEM	**6 656**	**1 922**

dane w tys. zł

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Refaktura cła	6 031	1 357
Niedobory inwentaryzacyjne	18	15
Koszty postępowania sądowego	94	174
Szkody, kary i odszkodowania	113	91
Darowizny	22	28
Koszty utrzymania inwestycji w nieruchomości	50	40
Rekompensata kosztów związanych z wadami produktów	-	2
Spisanie rozrachunków	-	44
Likwidacja majątku obrotowego i trwałego	73	33
Pozostałe	18	32
RAZEM	**6 419**	**1 816**

1.24. Przychody i koszty finansowe

dane w tys. zł

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Przychody z tytułu odsetek	489	431
Zysk ze zbycia inwestycji	1	1 854
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 075	
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:	30	-
aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik	*30*	-
Pozostałe	3	-
RAZEM	**1 598**	**2 285**

dane w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	23	3
pożyczek	-	*2*
pozostałe	*23*	*1*
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	786	500
Straty z tytułu różnic kursowych	-	476
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:	-	38
aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik	-	*38*
Prowizje od kredytów	-	52
Pozostałe	31	20
RAZEM	**840**	**1 089**

1.25. Podatek dochodowy bieżący

dane w tys. zł

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	**(2 180)**	**(896)**
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(2 184)	(981)
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	4	85
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	**(858)**	**(1 199)**
- (obciążenie)/ uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(858)	(1 199)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	**(3 038)**	**(2 095)**
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w tym:	**(3 038)**	**(2 095)**
- przypisane działalności kontynuowanej	(3 038)	(2 095)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	**-**	**-**
- (obciążenie)/ uznanie z tytułu podatku odroczonego związanego z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym	-	-
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	**(3 038)**	**(2 095)**

dane w tys. zł

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	**-**	**-**
- podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym	-	-
(obciążenie)/ uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	**-**	**-**

dane w tys. zł

okres	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	21 102	18 785
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	**21 102**	**18 785**
obciążenie podatkowe wykazane w rachunku z działalności kontynuowanej	3 038	2 095
obciążenie podatkowe wykazane w rachunku	**3 038**	**2 095**
Efektywna stawka podatkowa (w %)	**14,4%**	**11,2%**

1.26. Odroczony podatek dochodowy

dane w tys. zł

AKTYWA NA PODATEK ODROCZONY	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Stan na początek okresu	**5 235**	**4 258**	**4 258**
Zwiększenia	2 702	4 228	3 485
Zmniejszenia	2 330	3 314	2 321
Konsolidacja metodą praw własności	734	-	209
Wyłączenie PD Profil	-	63	-
Stan na koniec okresu	**6 341**	**5 235**	**5 213**

dane w tys. zł

REZERWA NA PODATEK ODROCZONY	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Stan na początek okresu	**27 239**	**25 426**	**25 426**
Zwiększenia	2 927	4 249	2 882
Zmniejszenia	1 791	2 269	310
Konsolidacja metodą praw własności	642	(196)	-
Wyłączenie PD Profil	-	29	-
Stan na koniec okresu	**29 017**	**27 239**	**27 998**

dane w tys. zł

Saldo podatku odroczonego	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Aktywa na podatek odroczony na początek okresu	1 604	1 552	1 552
Rezerwa na podatek odroczony na początek okresu	23 608	22 720	22 720
Aktywa na podatek odroczony na koniec okresu	**2 332**	**1 604**	**1 784**
Rezerwa na podatek odroczony na koniec okresu	**25 008**	**23 608**	**24 151**

Powyższa nota prezentuje saldo aktywa i rezerwy na podatek odroczony dla każdej ze Spółek, natomiast w sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek odroczony 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 sprawozdanwczym 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 2026 oraz 2025 roku:

dane w tys. zł

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane		
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Akcjonariusze jednostki dominującej	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	487	-	25 266	4 297

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

1.29. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

dane w tys. zł

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	30.09.2026 niebadane	30.09.2025 niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 982	1 701
Razem	**1 982**	**1 701**

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

Z dniem 3 marca 2026 roku uprawomocniło się wykreślenie z KRS Spółki „PD Profil" Sp. z o.o. w likwidacji jako konsekwencja utracenia przez „PD Profil" Sp. z o.o. możliwości uzyskiwania przychodów w związku z wojną na Ukrainie oraz z uwagi na specyficzny model działalności. W roku poprzednim tj. 2025 Spółka nie uzyskiwała przychodów.

W dniu 19 października 2026 roku „Gamrat" S.A. powołał nowa spółkę o nazwie Gamrat RURY Sp. z o.o z siedzibą w Jaśle. Kapitał zakładowy tej spółki wynosi 10 tys. zł. Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka jest w trakcie organizacji i nie zatrudnia żadnych pracowników.

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 2025

W dniu 27 maja 2026 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Lentex" S.A. podjęło uchwałę, na mocy której, zysk netto Spółki za rok obrotowy 2025 w kwocie 15.395 tys. zł został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.
Zaliczka na poczet dywidendy za 2026 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat" S.A.**
    - Informacja o dywidendzie za rok 2025

W dniu 25 maja 2026 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Gamrat" S.A. podjęło uchwałę, na mocy której, zysk netto Spółki za rok obrotowy 2025 w kwocie 6.729 tys. zł został podzielony w następujący sposób:

1. na dywidendę, w kwocie 3.008 tys. zł;
2. na kapitał zapasowy, w kwocie 3.721 tys. zł.

Dzień dywidendy ustalono na dzień 30 czerwca 2026 roku, dzień wypłaty dywidendy ustalono na dzień 23 lipca 2026 roku.
Zaliczka na poczet dywidendy za 2026 rok nie została wypłacona.

- **„Devorex" EAD**
    - Informacja o dywidendzie za rok 2025

W dniu 23 czerwca 2026 roku została podjęta decyzja w sprawie wypłaty dywidendy za 2025 rok w wysokości 1.095 tys. EUR. Wypłata dywidendy została zrealizowana w następujących terminach i kwotach:

1. do dnia 30 czerwca 2026roku wypłacona została kwota 600 tys. EUR
2. pozostała kwota 495 tys. EUR została wypłacona do dnia 20 lipca 2026 roku.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2026 rok nie została wypłacona.

- **„Gamrat WPC" Sp. z o.o.**
    - Informacja o dywidendzie za rok 2025

W dniu 12 czerwca 2026 roku została podjęta decyzja w sprawie podziału wyniku Spółki za 2025 roku. Strata netto w kwocie 719 tys. zł zostanie pokryta z zysków przyszłych okresów.

Zaliczka na poczet dywidendy za 2026 rok nie została wypłacona.

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

W dniu 20 lipca 2026 roku „Lentex" S.A. nabyła 1.000.000 sztuk akcji własnych w ramach ogłoszonej w dniu 1 lipca 2026 roku „Oferty zakupu akcji własnych". Powyższe akcje własne zostały nabyte za łączną kwotę 12.500 tys. zł. Nabyty pakiet akcji własnych stanowi 2,5% kapitału zakładowego. Po przedmiotowej transakcji „Lentex" S.A. posiada 7.017.267 sztuk akcji własnych stanowiących 17,54% kapitału zakładowego. O niniejszej transakcji Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 24/2026.

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. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „PD Profil" Sp. z o.o. w likwidacji uchwałą z dnia 9 lipca 2024 roku postanowiło rozwiązać spółkę przez likwidację. W dniu 18 listopada 2024 roku dokonano wpisu do rejestru KRS w zakresie otwarcia likwidacji Spółki. Stosowny wpis o wykreśleniu Spółki został dokonany w dniu 18 stycznia 2026 roku. Z dniem 3 marca 2026 roku uprawomocniło się wykreślenie z KRS Spółki „PD Profil" Sp. z o.o. w likwidacji.

W dniu 19 października 2026 roku „Gamrat" S.A. powołał nową spółkę o nazwie Gamrat RURY Sp. z o.o. z siedzibą w Jaśle. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0001276592 (Data rejestracji: 2 listopada 2026 roku). Kapitał zakładowy tej spółki wynosi 10 tys. zł. Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka jest w trakcie organizacji i nie zatrudnia żadnych pracowników

2.2. Informacje ogólne o grupie kapitałowej emitenta.

*Na dzień 30 września 2026 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.

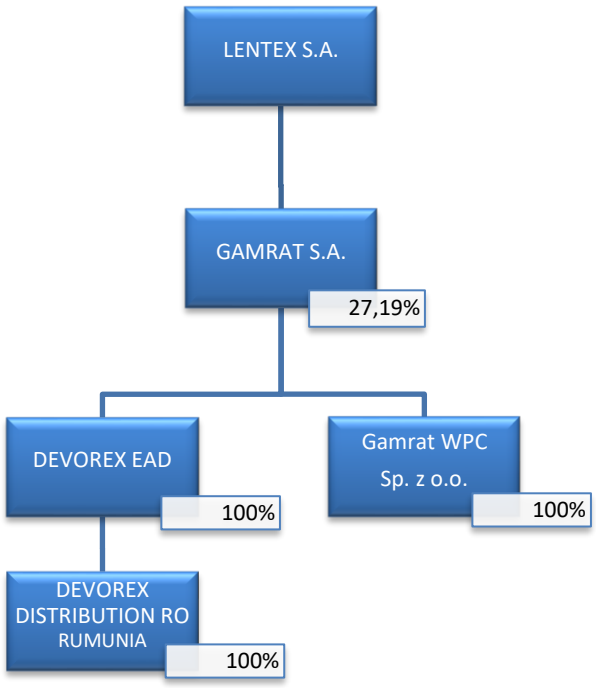
*Na dzień 30 września 2026 roku **Grupę Kapitałową Gamrat** tworzyły:*

- 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,

*Na dzień 30 września 2026 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 2026 roku
(udziały bezpośrednie)



Informacja o jednostce dominującej Grupy Kapitałowej Lentex

„Lentex" S.A. (dalej: „Spółka") jest spółką akcyjną, której siedziba i główne miejsce produkcji włóknin 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 włóknin.

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

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2026 roku wchodzili:

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

W okresie 9 miesięcy 2026 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2026 roku wchodzili:

- **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 2026 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania 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 luty 2002 roku).
Spółce „Gamrat" S.A. nadano numer statystyczny REGON 370326019.
Czas trwania Spółki „Gamrat" S.A. jest nieoznaczony.

W skład Zarządu „Gamrat" S.A. na dzień 30 września 2026 roku wchodzili:

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

W okresie 9 miesięcy 2026 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w składzie Zarządu nie wystąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej „Gamrat" S.A. na dzień 30 września 2026 roku wchodzili:

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

W okresie 9 miesięcy 2026 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej nie wystąpiły żadne zmiany.

- **„Devorex" EAD**

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

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

Na dzień 30 września 2026 roku funkcję Dyrektora Zarządzającego pełnił:

- **Angel Michev** - Dyrektor Zarządzający

W okresie 9 miesięcy 2026 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania na stanowisku Dyrektora Zarządzającego nie wystąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Dyrektorów Devorex na dzień 30 września 2026 roku wchodzili:

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

W okresie 9 miesięcy 2026 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania 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 2026 roku wchodził:

- **Jacek Sepioł*** - Prezes Zarządu

*Z dniem 10 lipca 2026 roku przyjęto rezygnację Pana Marka Sepioł z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. Na podstawie uchwały NZW „Gamrat WPC" Sp. z o.o. z dnia 6 lipca 2026 roku do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu został powołany Pan Jacek Sepioł, który objął powyższą funkcję z dniem 11 lipca 2026 roku.

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 2026 roku wyniosły 239.902 tys. zł i były porównywalne do przychodów z analogicznego okresu roku ubiegłego. Rentowność sprzedaży brutto na działalności kontynuowanej wzrosła z poziomu 27,7% w okresie

porównywalnym do poziomu 30,1% w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2026 roku. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto na działalności kontynuowanej uległ zwiększeniu z poziomu 7,0% w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2026 roku do poziomu 7,5% w okresie sprawozdawczym. Wartość EBITDA z działalności kontynuowanej Grupy za okres 9 miesięcy 2026 roku wyniosła 34.170 tys. zł i była wyższa o 4.919 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku 2025. Ogólne zadłużenie Grupy na 30 września 2026 roku wynoszące 20,2% wzrosło w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2025 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 III kwartał 2026 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). 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. Nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 20 LISTOPADA 2026 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 20 LISTOPADA 2026 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.	15 753 685	39,38%
Przedsiębiorstwo Tworzyw Sztucznych PLAST-BOX	8 000 001	20,00%
Krzysztof Moska	3 878 180	9,70%
Lentex S.A. (akcje własne)	7 017 267	17,54%
Pozostali	5 350 867	13,38%
	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 20 listopada 2026 roku	**Pełniona funkcja**	**akcje emitenta**		**zmiana od 27 sierpnia 2026 r. +/-**	
		ilość (w szt.)	wartość nominalna	ilość (w szt.)	wartość nominalna
Adrian Grabowski	Prezes Zarządu	16 752	6 868,32 zł	x	x
Wojciech Hoffmann	Członek Zarządu	370 107	151 743,87 zł	x	x
Anna Wojciechowska	Członek Zarządu	5 990	2 455,90 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 2026 roku do 30 września 2026 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 2026 roku do 30 września 2026 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 2026 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.

W związku z działaniami wojennymi na terenie Ukrainy oraz na Bliskim Wschodzie Grupa na chwilę obecną identyfikuje głównie ryzyko spadku sprzedaży do klientów z terenu Ukrainy oraz Rosji, przy czym w roku 2026 sprzedaż do klientów z Ukrainy odbywała się bez większych zakłóceń. Zmiany obserwowane we współpracy z klientami z rynku Ukraińskiego zdecydowanie dotyczą aspektów biznesowych, a nie wynikających z działań wojennych. Ponadto sytuacja na Ukrainie oraz na Bliskim Wschodzie rodzi w ocenie Grupy także ryzyko wzrostu

cen surowców, a także innych kosztów prowadzenia działalności, w tym wpływa na dużą dynamikę zmian kursów walut oraz ceny ropy naftowej, co bezpośrednio przedkłada się na sytuację poszczególnych spółek z Grupy. Wciąż istnieje ryzyko, że potencjalna eskalacja konfliktu zbrojnego i idące za tym, ewentualne nowe uwarunkowania i zmiany, w tym nakładane sankcje, mogą w sposób istotny wpływać na działalność Grupy Emitenta, zarówno poprzez dalszy wzrost kosztów jej funkcjonowania, jak i ograniczenia sprzedaży czy dostawy produktów Grupy.

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	3 kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	3 kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	132 726	135 931	31 011	32 087
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	21 761	18 610	5 084	4 394
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	41 652	38 049	9 732	8 982
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	15 665	12 931	3 660	3 052
Zysk (strata) brutto	17 319	13 512	4 046	3 189
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	14 995	12 135	3 504	2 864
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	14 995	12 135	3 504	2 864
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 021	18 067	4 678	4 265
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 152)	(4 667)	(1 671)	(1 102)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 171)	(16 215)	(3 545)	(3 827)
Przepływy pieniężne netto - razem	(2 302)	(2 815)	(538)	(664)
Średnioważona liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	33 715 334	34 448 667	33 715 334	34 448 667
Zysk na jedną akcję*	0,44	0,35	0,10	0,08
Średnioważona liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	33 715 334	34 448 667	33 715 334	34 448 667
Rozwodniony zysk na jedna akcję*	0,44	0,35	0,10	0,08
	30.09.2026 niebadane	31.12.2025	30.09.2026 niebadane	31.12.2025
Aktywa razem	262 187	254 051	60 035	58 173
Zobowiązania	49 187	43 525	11 263	9 966
Zobowiązania długoterminowe	21 104	18 049	4 832	4 133
Zobowiązania krótkoterminowe	28 083	25 476	6 430	5 833
Kapitał własny	213 000	210 526	48 773	48 206
Kapitał podstawowy	16 400	16 400	3 755	3 755
Liczba akcji	32 982 733	33 982 733	32 982 733	33 982 733
Wartość księgowa na jedną akcję*	6,32	5,92	1,45	1,36

* 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 30.09.2026 Tabela kursów nr 190/A/NBP/2026 z dnia 30.09.2026 r. 1 EUR = 4,3672
- dla danych na dzień 31.12.2025 Tabela kursów nr 251/A/NBP/2025 z dnia 31.12.2025 r. 1 EUR = 4,2267

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 30.09.2026r.) / średnioważona liczba akcji w tys. szt.
213.000 / 33.715,334 = 6,32 zł
b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = Kapitał własny w tys. EUR (stan na 30.09.2026 r.) / średnioważona liczba akcji w tys. szt.
48.773/ 33.715,334 = 1,45 EUR

2. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów za 9 miesięcy 2026 roku (9 miesięcy 2025 roku) przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 9 miesięcy 2026 roku (9 miesięcy 2025 roku).

Sposób:		9 miesięcy 2026 roku			9 miesięcy 2025 roku		
styczeń	----------	31.01.2026	4,2131		styczeń	---------- 31.01.2025	4,2130
luty	----------	28.02.2026	4,2233		luty	---------- 28.02.2025	4,1575
marzec	----------	31.03.2026	4,2894		marzec	---------- 31.03.2025	4,1839
kwiecień	----------	30.04.2026	4,2589		kwiecień	---------- 30.04.2025	4,2778
maj	----------	30.05.2026	4,2322		maj	---------- 30.05.2025	4,2507
czerwiec	----------	30.06.2026	4,2963		czerwiec	---------- 30.06.2025	4,2419
lipiec	----------	31.07.2026	4,3128		lipiec	---------- 31.07.2025	4,2661
sierpień	----------	31.08.2026	4,3264		sierpień	---------- 29.08.2025	4,2684
wrzesień	----------	30.09.2026	4,3672		wrzesień	---------- 30.09.2025	4,2692
			38,5196				**38,1285**
			38,5196/9 = **4,2800**				38,1285/9 = **4,2365**

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR= zysk na jedną akcję w PLN: kurs średni EUR za ostatnie 9 miesięcy = 0,44 zł/akcję: 4,2800 = 0,10 EUR/akcję.

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2026 roku

dane w tys. zł

AKTYWA	Nota	30.09.2026 niebadane	30.06.2026 niebadane	31.12.2025	30.09.2025 niebadane
Aktywa trwałe		**167 604**	**168 519**	**163 202**	**165 009**
Rzeczowe aktywa trwałe	3.4	137 570	138 375	133 625	135 329
Wartości niematerialne	3.4	1 574	1 684	1 117	1 220
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		**94 583**	**101 716**	**90 849**	**87 376**
Zapasy	3.7	44 975	41 608	47 633	44 181
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	3.8	29 236	31 095	20 944	25 933
Pozostałe należności krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa obrotowe	3.9	3 739	5 164	2 821	4 671
Należności z tytułu podatku dochodowego		646	111	1 462	840
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.10	15 987	23 738	17 989	11 751
AKTYWA RAZEM		**262 187**	**270 235**	**254 051**	**252 385**

PASYWA	Nota	30.09.2026 niebadane	30.06.2026 niebadane	31.12.2025	30.09.2025 niebadane
Kapitał własny		**213 000**	**220 500**	**210 526**	**207 292**
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		(87 836)	(75 315)	(75 315)	(75 315)
Zyski zatrzymane		204 911	199 890	189 916	186 682
ZOBOWIĄZANIA		**49 187**	**49 735**	**43 525**	**45 093**
Zobowiązania długoterminowe		**21 104**	**21 039**	**18 049**	**17 857**
Rezerwy	3.11	471	471	471	437
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.19	14 878	14 511	13 543	12 913
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		5 755	6 057	4 035	4 507
Zobowiązania krótkoterminowe		**28 083**	**28 696**	**25 476**	**27 236**
Rezerwy	3.11	3 157	3 169	2 168	3 139
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		1 771	2 113	2 568	2 803
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		16 939	18 671	14 945	15 559
Zobowiązania z tytułu umowy (krótkoterminowe)	3.13	84	77	119	102
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	3.13	6 132	4 666	5 676	5 633
PASYWA RAZEM		**262 187**	**270 235**	**254 051**	**252 385**

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku

dane w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.07.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.07.2025 - 30.09.2025 niebadane
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3.14	132 726	45 334	135 931	42 740
Koszty własny sprzedaży	3.15	91 074	30 667	97 882	29 878
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		**41 652**	**14 667**	**38 049**	**12 862**
Koszty sprzedaży	3.15	10 679	3 738	11 011	3 558
Koszty ogólnego zarządu		15 340	5 166	14 203	4 699
Pozostałe przychody	3.16	6 185	4 121	1 637	998
Pozostałe koszty		6 153	4 131	1 541	1 046
Zysk/strata z działalności operacyjnej		**15 665**	**5 753**	**12 931**	**4 557**
Przychody finansowe	3.17	2 057	214	1 038	496
Koszty finansowe		403	67	457	46
Zysk/strata brutto		**17 319**	**5 900**	**13 512**	**5 007**
Podatek dochodowy	3.18	2 324	879	1 377	825
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		**14 995**	**5 021**	**12 135**	**4 182**
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		**14 995**	**5 021**	**12 135**	**4 182**
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-	-
Dochody całkowite razem		**14 995**	**5 021**	**12 135**	**4 182**
Zysk / strata na jedną akcję w zł:					
Z działalności kontynuowanej					
Podstawowy		*0,44*	*0,15*	*0,35*	0,12
Rozwodniony		*0,44*	*0,15*	*0,35*	0,12
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
Podstawowy		*0,44*	*0,15*	*0,35*	0,12
Rozwodniony		*0,44*	*0,15*	*0,35*	0,12

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku

dane w tys. zł

METODA POŚREDNIA	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.07.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane	01.07.2025 - 30.09.2025 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata brutto	**17 319**	**5 900**	**13 512**	**5 007**
Korekty o pozycje:	**2 702**	**(795)**	**4 555**	**(1 932)**
Amortyzacja	6 096	2 068	5 679	1 862
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(284)	(116)	(222)	(296)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	380	44	48	14
Przychody z tytułu dywidend	(909)	-	(909)	-
Zysk/ strata z inwestycyjnej	4	(1)	(38)	(8)
Zmiana stanu rezerw	989	(13)	892	108
Zmiana stanu zapasów	1 594	(4 431)	4 389	867
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(8 948)	2 389	(414)	1 773
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	3 953	311	(4 591)	(6 223)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(173)	(1 046)	(279)	(29)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	**20 021**	**5 105**	**18 067**	**3 075**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	692	692	6 349	6 316
Wpływy z tytułu dywidend	909	909	909	909
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(8 753)	(1 404)	(11 923)	(1 652)
Inne	-	-	(2)	(2)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	**(7 152)**	**197**	**(4 667)**	**5 571**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 062)	(610)	(1 145)	(813)
Nabycie akcji własnych	(12 521)	(12 521)	(15 022)	-
Zapłacone odsetki	(588)	(44)	(48)	(14)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	**(15 171)**	**(13 175)**	**(16 215)**	**(827)**
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	**(2 302)**	**(7 873)**	**(2 815)**	**7 819**
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	**17 989**	**23 738**	**14 337**	**3 635**
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	300	122	229	297
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	**15 987**	**15 987**	**11 751**	**11 751**

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny				
01.01.2026 - 30.09.2026 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**	**(75 315)**	**189 916**	**210 526**
Dochody całkowite razem	**-**	**-**	**-**	**14 995**	**14 995**
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	14 995	**14 995**
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	**-**	**-**	**(12 521)**	**-**	**(12 521)**
Nabycie akcji własnych	-	-	(12 521)	-	**(12 521)**
Saldo na koniec okresu	**16 400**	**79 525**	**(87 836)**	**204 911**	**213 000**

dane w tys. zł

za okres	Kapitał własny				
01.01.2025- 31.12.2025	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	**-**	**-**	**-**	**15 368**	**15 368**
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	(27)	**(27)**
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	15 395	**15 395**
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)**	**189 916**	**210 526**

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**

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 nienależące 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	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane			
	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Włókniny	Pozostałe	Razem	
Przychody od klientów zewnętrznych	131 625	1 101	132 726	132 726
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	**(117 037)**	**(24)**	**(117 061)**	**(117 061)**
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(90 764)	(30)	(90 794)	(90 794)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(280)	-	(280)	(280)
Koszty sprzedaży	(10 679)	-	(10 679)	(10 679)
Koszty ogólnego zarządu	(15 340)	-	(15 340)	(15 340)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	26	6	32	32
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	**14 588**	**1 077**	**15 665**	**15 665**
Zysk operacyjny	14 588	1 077	15 665	15 665
Amortyzacja	6 096	-	6 096	6 096
EBITDA	**20 684**	**1 077**	**21 761**	**21 761**

dane w tys. zł

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	36 090	*
Sprzedaż zagraniczna	96 636	*

* 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	25%
Ukraina	13%
Niemcy	9%
Włochy	8%
Szwajcaria	6%
Pozostałe	12%

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

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

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	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	10 249	18 420
- w tym użytkowane na podstawie leasingu	3 011	7 453
Wartości niematerialne	341	8
Razem	**10 590**	**18 428**
Istotne zobowiązania z tyt. nabycia aktywów trwałych	250	1 613

dane w tys. zł

INFORMACJE DOTYCZĄCE ZBYCIA AKTYWÓW TRWAŁYCH *	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Rzeczowe aktywa trwałe	692	7 410
Wartości niematerialne	-	-
Razem	**692**	**7 410**

* Prezentowane wartości odzwierciedlają wartość netto aktywów trwałych

dane w tys. zł

DOTACJE OTRZYMANE DO AKTYWÓW TRWAŁYCH**	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Środki trwałe w budowie	-	-

** Prezentowane jako pomniejszenie wartość netto rzeczowych aktywów trwałych

Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2026 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 2026 roku Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

dane w tys. zł

Nazwa jednostki	Kraj siedziby	Zależna/stowarzyszona	30.09.2026 niebadane	31.12.2025	30.09.2025 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							
	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
30.09.2026 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	**-**	**45 758**	**45 758**	**-**	**-**	**-**	**-**
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	29 771	29 771	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	15 987	15 987	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	**-**	**26 252**	**26 252**	**-**	**-**	**-**	**-**
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	7 526	7 526	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	16 939	16 939	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	1 787	1 787	-	-	-	-

dane w tys. zł

WARTOŚCI BILANSOWE I GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			
31.12.2025	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	**-**	**39 552**	**39 552**	**-**	**-**	**-**	**-**
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	21 563	21 563	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	17 989	17 989	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej	**-**	**24 941**	**24 941**	**-**	**-**	**-**	**-**
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	6 603	6 603	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	14 945	14 945	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	3 393	3 393	-	-	-	-

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 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	-	-	-	-

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 2026 roku, 31 grudnia 2025 roku oraz 30 września 2025 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

3.7. Zapasy

dane w tys. zł

ZAPASY	30.09.2026 niebadane	31.12.2025	30.09.2025 niebadane
Materiały	23 670	21 742	22 298
Materiały w drodze	7 287	9 455	7 361
Półprodukty i produkcja w toku	5 773	5 741	4 215
Produkty gotowe	10 082	12 699	12 257
RAZEM	**46 812**	**49 637**	**46 131**
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	**2 004**	**2 506**	**2 506**
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	651	715	374
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	818	1 217	930
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	**1 837**	**2 004**	**1 950**
RAZEM	**44 975**	**47 633**	**44 181**

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:

dane w tys. zł

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Stan na początek okresu	**470**	**848**	**848**
Zawiązanie	51	22	14
Rozwiązanie w związku ze spłatą	5	27	18
Wykorzystanie odpisu (spisanie należności)	-	373	325
Stan na koniec okresu	**516**	**470**	**519**

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 wchodzą:

dane w tys. zł

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.09.2026 niebadane	31.12.2025	30.09.2025 niebadane
Pozostałe aktywa finansowe:			
- należności ze sprzedaży środków trwałych	-	484	1 359
- należności z tyt refaktur cła	-	3	890
- należności z tyt. not	-	-	53
- kaucje	526	132	-
- inne	9	-	7
RAZEM	**535**	**619**	**2 309**
- część krótkoterminowa	535	619	2 309
Pozostałe aktywa niefinansowe:			
- należności budżetowe	481	239	94
- zaliczki na zapasy	487	165	10
- zaliczki na środki trwałe	55	-	153
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	25	64	14
- rozliczenia międzyokresowe	2 156	1 659	2 089
- inne	-	75	2
RAZEM	**3 204**	**2 202**	**2 362**
- część krótkoterminowa	3 204	2 202	2 362
RAZEM	**3 739**	**2 821**	**4 671**

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	2026 roku niebadane	2025 roku niebadane
Środki pieniężne w banku i w kasie	15 987	11 751
Razem środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	**15 987**	**11 751**
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	**15 987**	**11 751**

3.11. Rezerwy

dane w tys. zł

REZERWY	za okres	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane		
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	**1 069**	**1 127**	**443**	**2 639**
Krótkoterminowe na początek okresu	*598*	*1 127*	*443*	***2 168***
Długoterminowe na początek okresu	*471*	-	-	***471***
Zwiększenia	1 165	4 315	2 516	**7 996**
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	1 165	4 315	2 516	**7 996**
Zmniejszenia	949	3 862	2 196	**7 007**
Wykorzystane w okresie	861	3 862	2 174	**6 897**
Rozwiązane w okresie	88	-	22	**110**
Wartość na koniec okresu w tym:	**1 285**	**1 580**	**763**	**3 628**
Krótkoterminowe na koniec okresu	*814*	*1 580*	*763*	***3 157***
Długoterminowe na koniec okresu	*471*	-	-	***471***

dane w tys. zł

REZERWY	za okres	01.01.2025- 31.12.2025		
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwa na usługi marketingowe	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	**634**	**1 539**	**511**	**2 684**
Krótkoterminowe na początek okresu	*197*	*1 539*	*511*	***2 247***
Długoterminowe na początek okresu	*437*	-	-	***437***
Zwiększenia	1 218	6 202	2 696	**10 116**
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	1 218	6 202	2 696	**10 116**
Zmniejszenia	783	6 614	2 764	**10 161**
Wykorzystane w okresie	712	6 614	2 433	**9 759**
Rozwiązane w okresie	71	-	331	**402**
Wartość na koniec okresu w tym:	**1 069**	**1 127**	**443**	**2 639**
Krótkoterminowe na koniec okresu	*598*	*1 127*	*443*	***2 168***
Długoterminowe na koniec okresu	*471*	-	-	***471***

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**
Krótkoterminowe na początek okresu	*197*	*1 539*	*511*	***2 247***
Długoterminowe na początek okresu	*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**
Krótkoterminowe na koniec okresu	*517*	*1 738*	*884*	***3 139***
Długoterminowe na koniec okresu	*437*	-	-	***437***

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

Istotne wartości w pozycji *Pozostałe rezerwy* stanowią:

- *na dzień 30 września 2026 roku*: rezerwa na: koszty transportu - 359 tys. zł, usługi doradcze - 208 tys. zł, podatki USA – 110 tys. zł, koszty reklamacji - 57 tys. zł, opłaty środowiskowe – 17 tys. zł, utylizację odpadów - 12 tys. zł;
- *na dzień 31 grudnia 2025 roku:* rezerwa na: koszty transportu – 167 tys. zł, usługi doradcze – 79 tys. zł, podatki USA - 63 tys. zł, utylizację odpadów – 58 tys. zł, koszty reklamacji – 57 tys. zł, ubezpieczenie - 11 tys. zł;
- *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.

3.12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

dane w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.09.2026 niebadane	31.12.2025	30.09.2025 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 bieżacym - ING Bank Śląski S.A.	WIBOR 1M/ EURIBOR 1M/ SOFR + marża	9.06.2027	-	-	-
Razem			**-**	**-**	**-**

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2026 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	30.09.2026 niebadane	31.12.2025	30.09.2025 niebadane
Pozostałe zobowiązania finansowe:			
- zobowiązania z tytułu naliczonych bonusów	21	21	-
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 506	1 541	1 499
- zobowiązania inwestycyjne	250	1 831	1 613
- inne	10	-	20
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	**1 787**	**3 393**	**3 132**
- część krótkoterminowa	1 787	3 393	3 132
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:			
- podatek VAT	-	-	184
- podatek dochodowy od osób fizycznych	438	332	356
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i PPK	1 600	1 690	1 551
- przychody przyszłych okresów	75	151	-
- zobowiązania z tytułu zwrotu cła	2 086	-	-
- potrącenia z listy płac	53	50	50
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	82	-	358
- zobowiązania z tytułu przyszłych kosztów	-	35	-
- inne	11	25	2
RAZEM	**4 345**	**2 283**	**2 501**
Zobowiązania z tytułu umowy			
- zaliczki	84	119	102
RAZEM	**84**	**119**	**102**
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIE NIEFINANSOWE	**4 429**	**2 402**	**2 603**
- część krótkoterminowa	4 429	2 402	2 603
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY	**6 216**	**5 795**	**5 735**

3.14. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

dane w tys. zł

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW		
okres	**01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane**	**01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane**
kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	34 887	35 551
Przychody ze sprzedaży usług	1 124	885
Przychody ze sprzedaży materiałów	79	51
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
zagranica		
Przychody ze sprzedaży produktów	95 232	98 740
Przychody ze sprzedaży usług	1 338	511
Przychody ze sprzedaży materiałów	66	193
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
RAZEM	**132 726**	**135 931**

3.15. Koszt własny sprzedaży / koszty rodzajowe

dane w tys. zł

KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Amortyzacja środków trwałych	5 709	5 386
Amortyzacja wartości niematerialnych	387	293
Zużycie surowców, materiałów i energii	64 081	73 790
Koszty usług obcych	16 369	16 432
Koszty podatków i opłat	2 355	2 127
Koszty świadczeń pracowniczych	24 137	22 522
Pozostałe koszty	1 482	1 140
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	280	266
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz odpisów aktualizujących, koszt wytworzenia na własne potrzeby	2 293	1 140
RAZEM	**117 093**	**123 096**
Koszty sprzedaży	10 679	11 011
Koszty ogólnego zarządu	15 340	14 203
Koszt własny sprzedaży	91 074	97 882
RAZEM	**117 093**	**123 096**

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Koszty wynagrodzeń	19 226	17 834
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	3 705	3 443
Koszty ZFŚS	838	791
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	368	454
RAZEM	**24 137**	**22 522**

dane w tys. zł

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	14 771	13 837
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	9 366	8 685
RAZEM	**24 137**	**22 522**

3.16. Pozostałe przychody i koszty

dane w tys. zł

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	38
Nadwyżki inwentaryzacyjne	6	9
Koszty cła dotyczące lat poprzednich	-	7
Refaktury cła	6 059	1 355
Zwrot dla płatnika składek	5	-
Zwrot VAT zagranica	4	-
Zwrot kosztów sądowych	5	-
Refundacje, odszkodowania	84	40
Otrzymane darowizny, kary	15	181
Pozostałe	7	7
RAZEM	**6 185**	**1 637**

dane w tys. zł

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	23	-
Refaktury cła	6 031	1 357
Niedobory inwentaryzacyjne	18	15
Koszty postępowania sądowego	49	28
Szkody, kary i odszkodowania	15	48
Darowizny	16	19
Rekompensata kosztów związanych z wadami włóknin	-	2
Spisanie rozrachunków	-	44
Pozostałe	1	28
RAZEM	**6 153**	**1 541**

3.17. Przychody i koszty finansowe

dane w tys. zł

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Przychody z tytułu odsetek	90	129
Przychody z dywidendy od Gamrat S.A.	909	909
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 058	-
RAZEM	**2 057**	**1 038**

dane w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	23	1
pozostałe	*23*	*1*
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	380	47
Straty z tytułu różnic kursowych	-	357
Prowizje od kredytów	-	52
RAZEM	**403**	**457**

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	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	**(989)**	**(75)**
- bieżące (obciążenie)/ uznanie z tytułu podatku dochodowego	(989)	(133)
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	58
Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	**(1 335)**	**(1 302)**
- (obciążenie)/ uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(1 335)	(1 302)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane wsprawozdaniu z całkowitych dochodów, w tym:	**(2 324)**	**(1 377)**
- przypisane działalności kontynuowanej	(2 324)	(1 377)
- przypisane działalności zaniechanej	-	-
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	**(2 324)**	**(1 377)**

dane w tys. zł

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 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	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	17 319	13 512
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	**17 319**	**13 512**
Stawka podatkowa obowiązująca w Polsce	19,0%	19,0%
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	3 291	2 567
Ulga B&R	(781)	(1 078)
Dywidenda od jednostek zależnych i stowarzyszonych	(173)	(173)
Przeszacowanie wyrobów	(41)	(1)
OC Zarządu	5	4
Niewypłacone wynagrodzenia	-	3
Koszty reprezentacji	12	12
Wydatki dotyczące samochodów	9	29
Pozostałe koszty nkup	2	14
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	**2 324**	**1 377**

dane w tys. zł

okres	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	17 319	13 512
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	**17 319**	**13 512**
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 324	1 377
Efektywna stawka podatkowa (w %)	**13,4%**	**10,2%**

3.19. Odroczony podatek dochodowy

dane w tys. zł

AKTYWA NA PODATEK ODROCZONY	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Stan na początek okresu	**2 222**	**1 377**	**1 377**
Zwiększenia	2 200	3 429	3 006
Zmniejszenia	1 868	2 584	1 804
Stan na koniec okresu	**2 554**	**2 222**	**2 579**

dane w tys. zł

REZERWA NA PODATEK ODROCZONY	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Stan na początek okresu	**15 765**	**12 988**	**12 988**
Zwiększenia	2 694	3 471	2 709
Zmniejszenia	1 027	694	205
Stan na koniec okresu	**17 432**	**15 765**	**15 492**

dane w tys. zł

Saldo podatku odroczonego	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Rezerwa na podatek odroczony na początek okresu	13 543	11 611	11 611
Rezerwa na podatek odroczony na koniec okresu	**14 878**	**13 543**	**12 913**

3.20. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

3.21. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi, które istotnie odbiegałyby od warunków rynkowych. Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2026 roku i 30 września 2025 roku:

dane w tys. zł

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane			
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania	Przychody finansowe – dywidenda
Jednostka zależna Gamrat S.A.	5	-	-	-	909
Jednostka zależna Gamrat WPC Sp. z o.o.	-	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo	-	-	-	-	-

dane w tys. zł

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	za okres	01.01.2025 - 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	-	-	-	-	-

3.22. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

dane w tys. zł

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	01.01.2026 - 30.09.2026 niebadane	01.01.2025 - 30.09.2025 niebadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 874	1 593
Razem	**1 874**	**1 593**

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu „Lentex" S.A.

Adrian Grabowski	Prezes Zarządu	Adrian Grabowski Elektronicznie podpisany przez Adrian Grabowski Data: 2026.11.20 00:25:04 +01'00'
Wojciech Hoffmann	Członek Zarządu	Wojciech Hoffmann Elektronicznie podpisany przez Wojciech Hoffmann Data: 2026.11.20 00:17:57 +01'00'
Anna Wojciechowska	Członek Zarządu	Anna Wojciechowska Elektronicznie podpisany przez Anna Wojciechowska Data: 2026.11.20 00:10:40 +01'00'

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Monika Kokot	Główna Księgowa	Monika Beata Kokot Elektronicznie podpisany przez Monika Beata Kokot Data: 2026.11.20 00:03:33 +01'00'