

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

L.p.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		1 kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011	1 kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	1 kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011	1 kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 31.03.2010
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	35 732	36 060	8 991	9 090
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 830	729	-460	184
III.	Zysk (strata) brutto	-1 767	532	-445	134
IV.	Zysk (strata) netto	-1 786	363	-449	92
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	326	-575	82	-145
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-585	-510	-147	-129
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 271	-2 974	1 326	-750
VIII.	Przepływy pieniężne netto – razem	5 012	-4 059	1 261	-1 023
		31.03.2011	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010
IX.	Aktywa razem	219 317	213 211	54 667	53 837
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 312	30 843	7 556	7 788
XI.	Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	7 598	7 700	1 894	1 944
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy	22 714	23 143	5 662	5 844
XIII.	Kapitał własny	189 005	182 368	47 111	46 049
XIV.	Kapitał zakładowy	22 328	22 328	5 565	5 638
XV.	Liczba akcji	10 892 120	10 892 120	10 892 120	10 892 120
XVI.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,16	0,03	-0,04	0,01
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	17,35	16,74	4,33	4,23

1. Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP w dniu 31.03.2011 r.

$$1 \text{ EUR} = 4,0119 \text{ PLN}$$

a) wartość księgowa na 1 akcję = kapitał własny w tys. zł. (stan na 31.03.2011 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.03.2011 r. =

$$189\,005 / 10.892,12 = 17,35 \text{ zł.}$$

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = kapitał własny w tys. szt.(stan na 31.03.2011 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.03.2011 r. =

$$47\,111 / 10.892,12 = 4,33 \text{ EUR}$$

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 3 miesiące 2011 r. przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 3 ostatnich dni 3 miesięcy 2011 r.

Sposób :

styczeń ----- 31.01.2011 3,9345

luty ----- 28.02.2011 3,9763

marzec ----- 31.03.2011 4,0119

$$11,9227 / 3 = 3,9742 \text{ (kurs średni za 3 miesiące 2011 r.)}$$

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 3 miesiące
= -0,16 PLN / akcję : 3,9742 = -0,04 EUR / akcję

SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	stan na 2011-03-31 koniec I kwartału 2011	stan na koniec 2010	stan na 2010-03-31 koniec I kwartału 2010
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	116 142	115 511	125 432
1. Rzeczowe aktywa trwałe	87 082	89 217	93 811
2. Wartości niematerialne i prawne	53	71	79
3. Inwestycje dostępne do sprzedaży	25 758	22 168	29 115
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	22 893	19 212	24 991
- akcje w jednostkach zależnych			
- akcje w jednostkach stowarzyszonych	22 893	19 212	24 991
b) w pozostałych jednostkach	2 865	2 956	4 124
- udziały lub akcje	2 865	2 956	4 124
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 237	4 039	2 405
5. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	12	16	22
a) należności długoterminowe	12	16	22
b) długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe	103 175	97 700	79 342
1. Zapasy	39 409	34 757	36 102
2. Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	40 865	45 054	40 101
2.1. Od jednostek powiązanych	302	1	
2.2. Od pozostałych jednostek	39 729	44 613	39 267
2.3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	834	440	834
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	405	405	486
4. Inwestycje krótkoterminowe	22 496	17 484	2 653
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	22 496	17 484	2 653
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22 496	17 484	2 653
A k t y w a r a z e m	219 317	213 211	204 774

P a s y w a			
A. Kapitał własny	189 005	182 368	171 731
1. Kapitał zakładowy	22 328	22 328	22 328
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-4 529	-17 952
3. Kapitał zapasowy	131 469	130 645	125 564
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	-6 953	-10 023	-4 511
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	40 324	40 324	40 324
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 623	383	5 615
7. Zysk (strata) netto	-1 786	3 240	363
B. Zobowiązania długoterminowe	7 598	7 700	8 707
1. Rezerwy na zobowiązania	428	428	393
1.1.. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	428	428	393
2. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 542	5 606	5 491
3. Długoterminowe kredyty bankowe , pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	1 628	1 666	2 823
C. Zobowiązania krótkoterminowe	22 714	23 143	24 336
1. Rezerwy na zobowiązania	1 644	1 809	741
1.1.. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	710	945	365
1.2. Pozostałe rezerwy	934	864	376
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe , pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	148	146	
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	1 047	1 047	8 590
4. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	19 875	20 141	15 005
4.1. Krótkoterminowe zobowiązania	19 875	20 141	15 005
a). od jednostek powiązanych			
b) od pozostałych jednostek	19 875	20 141	15 005
P a s y w a r a z e m	219 317	213 211	204 774
Wartość księgowa	189 005	182 368	171 731
Liczba akcji	10 892 120	10 892 120	10 892 120
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	17,35	16,74	15,77

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		1 kwartał /2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał /2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	35 732	36 060
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	35 533	35 902
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	199	158
II	Koszty własny sprzedaży	32 310	30 755
1	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	32 229	30 590
2	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	81	165
III	Zysk(strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	3 422	5 305
IV	Koszty sprzedaży	2 505	1 450
V	Koszty ogólnego zarządu	2 499	3 203
VI	Zysk(strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	-1 582	652
VII	Pozostałe przychody	44	126
VIII	Pozostałe koszty	292	49
IX	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-1 830	729
X	Przychody finansowe	556	135
XI	Koszty finansowe	493	332
XII	Zysk (strata) brutto (VIII+IX-X)	-1 767	532
XIII	Podatek dochodowy	19	169
XIV	Zysk (strata) netto (XI-XII)	-1 786	363
XV	Pozostałe dochody całkowite	3 070	2 141
1	-Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny*	3 790	2 643
2	- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych odnoszony na kapitał własny**	720	502
XVI	Dochody całkowite razem (XIV+XV)	1 284	2 504

* wycena akcji Novita 3 682 ,wycena akcji Hygienika 108

**podatek dochodowy-aktyw z tytułu wyceny akcji Novita -700 ,Hygienika -20

Zysk na jedną akcję:	I kw.2011	I kw.2010
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	-0,17	0,04

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	1 091	4 562
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10 571 705	10 146 085
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) całkowity	0,10	0,45

zysk na jedną akcję = zysk netto / średnia ważona liczba akcji zwykłych

średnia ważona ilość akcji

ilość akcji na :	ilość m-cy	ilość akcji	
	1	2	1 x 2
IV 2009-III 2010	12	10 146 085	121 753 020
		1/12	10 146 085

zysk na jedną akcję = zysk netto / średnia ważona liczba akcji zwykłych

średnia ważona ilość akcji

ilość akcji na :	ilość m-cy	ilość akcji	
	1	2	1 x 2
IV 2010 - VI 2011	3	10 146 085	30 438 255
VII 2011 - VIII 2011	2	10 646 085	21 292 170
IX 2011 - XII 2010	4	10 677 585	42 710 340
I 2011	1	10 737 585	10 737 585
II 2011	1	10 789 985	10 789 985
III 2011	1	10 892 120	10 892 120
		1/12	126 860 455
			10 571 705

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł.

	1 kwartał/2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał/2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej -metoda pośrednia		
I. Zysk brutto przed opodatkowaniem	-1 767	532
II. Korekty razem	2 093	-1 107
2.Amortyzacja	2 538	2 487
3.(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	-260	-87
4.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	47	162
5.(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	83	
6.Zmiana stanu rezerw	-165	-575
7.Zmiana stanu zapasów	-4 651	41
8.Zmiana stanu należności	4 437	-1 467
9.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	456	-1 156
10.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-392	-516
11. Podatek dochodowy zapłacony		4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	326	-575
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	375	285
1.Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15	198
2.Z aktywów finansowych ,w tym:	100	
b) w pozostałych jednostkach	100	
- zbycie aktywów finansowych	100	
3.Inne wpływy inwestycyjne	260	87
II. Wydatki	960	795
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	960	795
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-585	-510
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	5 353	
1.Sprzedaż akcji własnych	5 353	
II. Wydatki	82	2 974
1.Spłata kredytów i pożyczek		2 762
2.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	35	50
3.Odsetki	47	162
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 271	-2 974
D. Przepływy pieniężne netto , razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	5 012	-4 059
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym:	5 012	-4 059
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	17 484	6 712
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	22 496	2 653

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł.

	1 kwartał /2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	stan na koniec 2010	1 kwartał /2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	182 368	169 227	169 227
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	182 368	169 227	169 227
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	22 328	22 328	22 328
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	22 328	22 328	22 328
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-4 529	-17 952	-17 952
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	4 529	13 423	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	-4 529	-13 423	0
- sprzedaż akcji własnych	-4 529	-13 423	
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	-4 529	-17 952
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	130 645	125 564	125 564
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	824	5 081	0
a) zwiększenia (z tytułu)	824	5 232	0
- z podziału zysku		5 232	
- sprzedaż akcji własnych	824		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	151	0
- sprzedaż akcji własnych		151	
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	131 469	130 645	125 564
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-10 023	-6 652	-6 652
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	3 070	-3 371	2 141
a) zwiększenia (z tytułu)	3 070	0	2 244
- wycena akcji Novita	2 983		2 244
- wycena akcji Hygienika	87		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	3 371	103
- wycena akcji Novita		2 322	103
- wycena akcji Hygienika		1 049	
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-6 953	-10 023	-4 511
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	40 324	40 324	40 324
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	40 324	40 324	40 324
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 623	5 615	5 615
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 623	5 615	5 615
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 623	5 615	5 615
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	5 232	0
- podział zysku z lat ubiegłych		5 232	
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 623	383	5 615
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 623	383	5 615
8. Wynik netto	-1 786	3 240	363
a) zysk netto		3 240	363
b) strata netto	1 786		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	189 005	182 368	171 731

POZYCJE WARUNKOWE

w tys. zł.

	stan na 2011-03-31 koniec I kwartału 2011	stan na koniec 2010	stan na 2010-03-31 koniec I kwartału 2010
2. Zobowiązania warunkowe	29 968	34 830	35 358
- zastaw rejestrowy na prawach do akcji Novita	250	779	1 259
- zastaw rejestrowy na maszynach do produkcji włókna	10 718	11 151	11 199
- zastaw na zapasach (zabezpieczenie kredytu)	19 000	22 900	22 900
3. Inne (z tytułu)	1 244	1 290	1 159
- sprawy sądowe przeciwko "Lentex"	1 244	1 290	1 159
Pozycje pozabilansowe , razem :	31 212	36 120	36 517

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu sprawozdania w szczególności informacji o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Raport kwartalny skonsolidowany za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2011 do 31.03.2011 roku zawiera:

- a. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2011, zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy 01.01.2011-31.03.2011 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 1.01.2011-31.03.2011
- b. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2010 oraz 31.03.2010, zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2010 - 31.03.2010 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 r. sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2010 -31.03.2010.
- c. informację dodatkową oraz inne informacje o zakresie określonym w par 87 pkt. 1 i 7 RRM z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Sprawozdanie sporządzone jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską. Grupa została utworzona z dniem 1.09.2010r. i istniała do dnia 31.03.2011 r.

Zasady wyceny aktywów i pasywów

Wartości niematerialne i prawne wykazywane są początkowo wg ceny nabycia lub koszcie wytworzenia. Dolna granica uznania rzeczowych aktywów trwałych wynosi powyżej 1 500 zł. wartości początkowej. Po początkowym ujęciu wykazywane się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości. Aktywowane koszty odpisuje się metodą amortyzacji liniowej przez szacowany okres użytkowania. Okres amortyzowania oprogramowania komputerowego wynosi od 3 do 5 lat. Po początkowym ujęciu wartość brutto programów komputerowych nie ulega zwiększeniu.

Wszelkie modernizacje oprogramowań o wartościach powyżej 3 500 zł. stanowią odrębną pozycję wartości niematerialnych i prawnych.

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są początkowo wg ceny nabycia lub koszcie wytworzenia. Dolna granica uznania rzeczowych aktywów trwałych wynosi powyżej 1 500 zł. wartości początkowej. Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się je według ceny nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów wynoszący :

budynki – powyżej 20 lat,

maszyny i urządzenia techniczne od 5 do 15 lat.

Weryfikacja okresów użytkowania środków trwałych dokonywana jest na każdy dzień bilansowy. Dana pozycja rzeczowych aktywów może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

Remonty średnie i kapitalne maszyn produkcyjnych przeprowadzane w regularnych odstępach czasu np. co 2 lub 3 lata są aktywowane i ujmowane w odpowiedniej pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Odpis amortyzacyjny remontów rozkładany jest w sposób liniowy na okres między remontami .

Leasing środków trwałych – umowy leasingu operacyjnego, które przenoszą zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu są traktowane jako leasing finansowy. Aktywowanie przedmiotu leasingu następuje z dniem przekazania przedmiotu leasingu. Wartość początkową stanowi wartość przedmiotu leasingu. Koszty finansowe rozlicza się wewnętrzną stopą zwrotu zapewniającą uzyskanie stałej okresowej stopy procentowej w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

Koszty finansowania zewnętrznego – ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono z wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu budowie lub wytworzeniu rzeczowych aktywów trwałych. W takich przypadkach koszty finansowania zewnętrznego aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środka trwałego. Kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, która może być aktywowana ustala się zgodnie ze standardem MSR 23.

Wyroby gotowe oraz produkcja w toku na dzień bilansowy wykazywane są w koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto . Koszt wyrobów gotowych obejmuje surowce, koszty zakupu, robociznę bezpośrednią , inne koszty bezpośrednie i odnośne wydziałowe koszty produkcji (oparte o normalne zdolności produkcyjne), z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego. Ewidencję wyrobów gotowych prowadzi się techniką kosztu standardowego przy zapewnieniu ewidencji odchyleń od kosztu standardowego.

Odpisywanie wartości zapasów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na podstawie odpisów indywidualnych (wycena bilansowa) Dodatkowo na wszystkie zapasy wyrobów gotowych zalegających powyżej 1 roku tworzony jest odpis aktualizacyjny w wysokości 50 %, na zapasy włóknin i konfekcji zalegające powyżej 2 lat odpis aktualizacyjny w wysokości 100 %, na zapasy wykładzin zalegające powyżej 3 lat odpis aktualizujący 100%.

Odpisy aktualizacyjne wszystkich zapasów wyrobów gotowych wykazuje się w rachunku zysków i strat w kosztach wytworzenia sprzedanych produktów.

Materiały, surowce, towary wykazywane są w cenie zakupu nie wyższej od wartości netto możliwej do uzyskania. Ewidencję materiałów, towarów prowadzi się techniką kosztu standardowego przy zapewnieniu ewidencji odchyleń od kosztu standardowego. Na zapasy surowców i materiałów zalegające powyżej roku tworzony jest odpis aktualizacyjny na podstawie osądu indywidualnego, na zapasy zalegające powyżej 2 lat odpis aktualizacyjny wynosi 100%.

Odpisy aktualizacyjne zapasów materiałów i towarów wykazuje się w rachunku zysków i strat w wartości sprzedanych towarów i materiałów.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy.

Jako instrument finansowy Grupa kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Zgodnie z MSR nr 39 Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

instrumenty przeznaczone do obrotu - składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny lub marży maklerskiej,

instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności - aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostki i wierzytelności własnych,

instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży - to aktywa finansowe niebędące pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także niebędące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu,

pożyczki i należności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów, lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych. Różnice z przeszacowania oraz osiągnięte przychody lub poniesione straty, stosownie do kwalifikacji instrumentu finansowego, wpływają odpowiednio na wynik finansowy (zobowiązania) lub kapitał z aktualizacji wyceny

należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj 30 do 90 dni są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizacyjnych na należności nieściągalne.

Odpisy aktualizacyjne w wysokości 100 % tworzy się na wszystkie należności od dłużników postawionych w stan likwidacji i upadłości, ugody sądowe i układy oraz należności skierowane na drogę sądową. Na należności przeterminowane powyżej roku odpis aktualizacyjny wynosi 100%.

Do należności zapłaconych po terminie wymagalności dolicza się odsetki za zwłokę. Odpis aktualizacyjny na odsetki za zwłokę wynosi 100%.

Odpisy aktualizacyjne należności wykazywane są w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów ogólnego zarządu.

Odsetki za zwłokę stanowiące należności oraz zobowiązania wykazywane są w rachunku zysków i strat w przychodach lub kosztach finansowych, odpisy aktualizacyjne od odsetek wykazywane są w kosztach finansowych.

środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazywane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym 3 miesięcy a także kredyt w rachunku bieżącym. Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w bilansie jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółki tworzące Grupę Kapitałową wyceniają według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej:

- aktywa utrzymywane do terminu zapadalności,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- pozostałe zobowiązania finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do obrotu.

Wycena może odbywać się także:

- w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekt dyskonta nie jest znaczący;
- w kwocie wymagającej zapłaty: należności i zobowiązania o krótkim terminie zapadalności / wymagalności;
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu niebędących częścią zabezpieczeń ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia.

Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe

Instrument kapitałowy jest to każda umowa, która stwierdza prawo do rezydualnego udziału w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań.

Instrumenty kapitałowe stanowiące inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych niezaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w cenie nabycia.

Instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży oraz przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu niezrealizowane zyski i straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych zaliczanych do dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży lub utraty wartości instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, skumulowane korekty wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona wycenia się według kosztu.

Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych oraz zmianę stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązanie podatkowe ustalane jest na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w rachunku zysków i strat z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowe zdarzeń powodujących powstanie podatku odroczonego ujmowane jest bezpośrednio w kapitale własnym.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą zobowiązaniową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Jeśli jednak odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach innej transakcji niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na zysk(stratę) podatkową, nie wykazuje się go.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek i przepisów podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są jeżeli poniesione koszty dotyczą więcej niż jednego okresu sprawozdawczego.

Czynne rozliczenia kosztów stanowią m.in.:

- ubezpieczenia komunikacyjne i majątkowe,
- koszty opłacone z góry, np. energia, czynsze, prenumeraty, usługi informatyczne, targi zagraniczne
- odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,

Kapitał własny

Kapitał własny stanowią:

1. kapitał zakładowy (akcyjny) wykazywany wg wartości nominalnej
2. akcje własne wykazywane ze znakiem minus
3. pozostałe kapitały, na które składają się:
 - kapitał z aktualizacji wyceny ustalony w wysokości różnicy pomiędzy wartością godziwą aktywów finansowych zakwalifikowanych, jako dostępne do sprzedaży a ceną ich nabycia, skorygowaną o podatek odroczonego

- kapitał rezerwowany tworzony na podstawie uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki
- kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Sądów Handlowych lub statutem Spółki

4. zyski zatrzymane, na które składają się:

- niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych,
- wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów stanowią zobowiązania przypadające do zapłaty za usługi, które zostały wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane, łącznie z kwotami

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią m.in. :

- wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacane jednorazowo, dotyczące okresów rocznych
- usługi niefakturowane
- krótkookresowe rezerwy na niewykorzystane urlopy
- zarachowane podatki i opłaty lokalne

Świadczenia pracownicze

Kwoty zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych ustalone zostały metodą aktuarności wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. W bilansie wykazywane w pozycji długoterminowych świadczeń pracowniczych.

Do krótkoterminowych świadczeń pracowniczych zalicza się kumulowane niewykorzystane urlopy pracownicze i premie przypadające do wypłaty w ciągu dwunastu miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę.

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli istnieje wiarygodne oczekiwanie, że objęte rezerwą koszty zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany, jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten nastąpi.(np. na mocy zawartej umowy ubezpieczenia). W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie wywiera istotny wpływ na kwotę utworzonej rezerwy, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie, oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli wycena rezerwy została przeprowadzona z uwzględnieniem dyskontowania, wzrost rezerwy ujmowany jest w rachunku zysków i strat, jako korekta odsetek. Wartość utworzonych rezerw odnoszona jest w rachunek zysków i strat w pozycję kosztów ogólnego zarządu.

Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Walutą funkcjonalną jest złoty. Transakcje w walutach obcych ujmują się w walucie funkcjonalnej stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej natychmiastowy kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą, obowiązujący na dzień zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej przelicza się po kursie średnim NBP z dnia bilansowego. Różnice kursowe wykazuje się w rachunku zysków i strat w kwocie netto w przychodach lub kosztach finansowych.

Przychody

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują następujące kryteria:

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności produktów i towarów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Odsetki

Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego aktywa).

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych.

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

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy uznaje się te jednostki, w odniesieniu, do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Wiąże się to z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w każdej jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się, jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Koszt przejęcia ustala się, jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany,

powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości.

Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji.

Udział mniejszości w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

Wartość firmy

Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych odpowiada płatności dokonanej przez jednostkę przejmującą w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć.

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowanych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Na dzień nabycia jednostka dominująca ujmuje wartość firmy, jako składnik aktywów, początkowo wycenia wartość firmy według jej ceny nabycia.

W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest, jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Wartości firmy przejętej w ramach połączenia jednostek gospodarczych nie amortyzuje się. Wartość firmy przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki, która angażuje się w działalność gospodarczą w związku, z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty, której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz dla której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Jednostka wykazuje odrębnie informacje na temat segmentu operacyjnego, który spełnia którykolwiek z następujących progów ilościowych:

- a/ przychody segmentu stanowią 10% lub więcej łącznych zewnętrznych i wewnętrznych przychodów wszystkich segmentów operacyjnych,
- b/ zysk lub strata segmentu stanowi 10% lub więcej większej z poniższych wartości bezwzględnych
 - połączonego zysku wszystkich segmentów operacyjnych, które nie wykazały straty,
 - połączonej straty wszystkich segmentów operacyjnych, które wykazały stratę
- c/ aktywa segmentu stanowią 10% lub więcej ogółu aktywów wszystkich segmentów operacyjnych

Suma przychodów zewnętrznych wszystkich segmentów operacyjnych winna stanowić nie mniej niż 75% przychodów jednostki.

Informacje na temat innych rodzajów działalności gospodarczej i segmentów operacyjnych nieobjętych odrębnym obowiązkiem sprawozdawczym są łączone i ujawniane w kategorii „wszystkie pozostałe segmenty”. Zasady rachunkowości we wszystkich segmentach są jednolite z zasadami stosowanymi w jednostce.

2. Skład Grupy Kapitałowej do dnia 31.03.2011r.

- Jednostka dominująca – Zakłady „Lentex” S.A.

- Jednostka zależna – „Lentex Marketing” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000369314

Podstawowy przedmiot działalności wg PKD:

73.11 Z działalność agencji reklamowych

70.22 Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania

82.11 Z działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura

77.40 Z dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim

Zakłady „Lentex” S.A. posiadają 100% udziałów w Spółce

-Jednostka zależna- „Lentex Chemfund Management” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;

Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000364952

Podstawowy przedmiot działalności Spółki wg PKD:

66.30 Z działalność związana z zarządzaniem funduszami

64.99 Z pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych

70.22 Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania

73.20 Z badanie rynku i opinii publicznej

W chwili obecnej spółka nie prowadzi działalności operacyjnej. Spółka została powołana, aby pełnić rolę podmiotu zarządzającego spółką komandytowo-akcyjną, będącą funduszem inwestycyjnym, który będzie utworzony przez Zakłady Lentex SA i Krajowy Fundusz Kapitałowy S.A. Wniosek o utworzenie funduszu, złożony w otwartym konkursie ofert nr 2/2010, został jednak rozpatrzony negatywnie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka planuje udział w kolejnym otwartym konkursie ofert ogłoszonym przez Krajowy Fundusz Kapitałowy S.A.

Zakłady „Lentex” S.A. posiadają 100% udziałów w Spółce.

Ze względu na posiadanie 100% udziałów Spółka „Lentex” S.A. objęła kontrolę nad w/w spółkami poprzez zdolność do powoływania lub odwoływania członków zarządu oraz posiadała zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną spółek

W wyniku utworzenia Grupy Kapitałowej nie została rozszerzona oferta produkcji i sprzedaży.

3. Wynik finansowy skonsolidowany

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01 styczeń do 31 marzec 2011 r., wykazuje ujemne dochody netto w kwocie (1.786) tys. zł.

Skrócone informacje o jednostce zależnej „Lentex Marketing” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na dzień 31.03.2011r.

- aktywa 12.973 tys. zł.
- zobowiązania 185 tys. zł.
- przychody za 3 miesiące 2011r. 401 tys. zł.
- strata netto za 3 miesiące 2011r. 332 tys. zł.

Skrócone informacje o jednostce zależnej „Lentex Chemfund Management ” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na dzień 31.03.2011r.

- aktywa 8 tys. zł.
- zobowiązania 1,4 tys. zł.
- przychody za 3 miesiące 2011r. 0 tys. zł.
- strata netto za 3 miesiące 2011r. 4 tys. zł.

4. Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. zł.)

W I kwartale rozwiązano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na kwotę 802 tys. zł., oraz rozwiązano rezerwę na odroczonego podatek dochodowy w kwocie 64 tys. zł.

5. Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów (w tys. zł.)

W I kwartale rozwiązano odpis aktualizacyjny na należności w kwocie 78 tys. zł., W I kwartale 2011 r. został rozwiązany odpis aktualizacyjny na zapasy w kwocie 334 tys. zł., w tym samym okresie został utworzony odpis aktualizacyjny w wysokości 337 tys. zł

6. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej w I kwartale 2011 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Opis istotnych dokonań zaprezentowano w punkcie 4 w części Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki „Lentex” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów zawiera przychody oraz koszty Spółki „Lentex” S.A. za 3 miesiące 2011r. oraz przychody i koszty spółek zależnych za okres 3 miesięcy 2011r. Dane finansowe prezentowane za rok poprzedni są nieporównywalne z danymi finansowymi za bieżący okres sprawozdawczy, ponieważ Grupa została utworzona z dniem 1.09.2010r.

Ważniejsze wydarzenia w ramach grupy kapitałowej, o których informował Emitent raportami bieżącymi w okresie objętym raportem kwartalnym:

Do najważniejszych wydarzeń w okresie I kwartału 2011 r. należy zaliczyć przede wszystkim:

1/ Zawarcie ze Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Skarbu umowy warunkowej na zakup do 85 % akcji Zakładów Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A. w Jaśle.

2/ Otrzymanie od Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, decyzji wydającej zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu przez Zakłady „Lentex” S.A. z siedzibą w Lublińcu kontroli nad Zakładami Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A. z siedzibą w Jaśle.

3/ Zmiany w składzie Zarządu Spółki

4/ Dokonanie przydziału 1.000.000 (jeden milion) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki „Lentex” S.A. po cenie emisyjnej wynoszącej 24, 00 zł za jedną akcję serii F.

Pozostałe informacje dotyczące działalności emitenta, zawarte zostały w raportach bieżących wymienionych poniżej:

1. Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zostało ogłoszone raportem bieżącym nr 21/2011 w dniu 27-04-2011 r.
2. O wynikach negocjacji ze Związkami Zawodowymi "Gamrat" w Jaśle emitent informował w dniu 11-02-2011 r.
3. Sprzedaż pozostałych akcji emitenta nastąpiła w dniu 10-02-2011 r., o czym Spółka informowała w raporcie nr 8/2011

7. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Nie wystąpiły.

8. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w I kwartale 2011r.

Informację przedstawiono w punkcie 6 części Sprawozdanie finansowe Spółki „Lentex” S.A.

9. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W I kwartale roku 2011 r. nie dokonano żadnych emisji ani spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Emitent dokonał zbycia wszystkich akcji własnych, skupionych w celu umorzenia

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

W dniu 28 kwietnia 2011 r. na wniosek Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za rok obrotowy 2010 w całości na kapitał zapasowy

11. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 31.03.2011r., nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

13. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych Spółki, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego (w tys. zł.)

Zobowiązania warunkowe uległy obniżeniu o 4.908 tys. zł.

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

Nie dotyczy.

15. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy 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 emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

	Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu	Ilość akcji	Procent głosów
1	Sobik Leszek wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp. z o.o. Sp. k.	2 300 000	21,12%
2	Krzysztof Moska	1 821 979	16,73%
3	Oleksandr Gerega	1 091 789	10,02%
3	Pioneer Pekao Investment Management S.A.	976 932	8,97%
4	Pozostali	4 701 420	43,16%
	Razem:	10 892 120	100 %

16. Informacja na temat zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji, które nastąpiły w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

W okresie I kwartału br. nastąpiła zmiana w strukturze akcjonariatu, polegająca na zbyciu przez emitenta wszystkich akcji własnych skupionych w celu umorzenia.

17. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Eryk Karski –Prezes Zarządu –Dyrektor Generalny posiadał 11.783 szt. akcji emitenta (rezygnacja w dniu 11-02-2011 r.)

Joanna Siempińska – Członek Zarządu – Dyrektor Ekonomiczny (od dnia 11-03-2011 do 28-04-2011 r. Prezes Zarządu) - rezygnacja w dniu 02-05-2011 r. nie posiadała akcji emitenta

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu (powołany w dniu 28-04-2011 r.) – nie posiada akcji emitenta.

Jaromir Gorczyca – Członek Zarządu (powołany w dniu 29-04-2011 r.) – nie posiada akcji emitenta.

Stan posiadania akcji emitenta przez osoby nadzorujące na dzień przekazania raportu nie uległ zmianie i kształtuje się następująco:

1 Przemysław Kłapiński – Przewodniczący RN – 474 szt. akcji emitenta

2/ Paweł Wielgus – Zastępca Przewodniczącego RN – nie posiada akcji emitenta

3/ Wojciech Rostworowski – Sekretarz RN - nie posiada akcji emitenta

4/ Boris Synytsya – Członek RN – nie posiada akcji emitenta

5/ Tadeusz Peisert – nie posiada akcji emitenta

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

Na dzień przekazania raportu względem Spółki 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.

19. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość transakcji od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych polskich

równowartość kwoty 500.000 euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na

warunkach rynkowych

Nie dotyczy.

20. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostki od niego zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

W omawianym okresie Emitent nie udzielał poręczeń ani gwarancji, spełniających powyższe warunki.

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

Nie wystąpiły.

22. 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.

Nie występują.

Segmenty branżowe – prezentacja wg MSSF 8

Od 1 stycznia 2009 roku Grupa zastosowała nowy MSSF 8 „Segmenty operacyjne” po raz pierwszy. Zastosowanie standardu nie miało wpływu na uprzednio wykazane informacje finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Czynnikami przyjętymi do określenia segmentów jest rodzaj produktów i grupy klientów na produkty.

Dla potrzeb zarządzania w działalności spółki wyróżnia się następujące segmenty operacyjne - branżowe:

1/ wykładziny

2/ włókniny- hydroniny

3/ włókniny płaskie i termoniny

4/ włókniny puszyste

Produkty w ramach segmentów :

1/ wykładziny : wykładzina podłogowa z PCV w dwóch grupach asortymentowych o szerokości do 4 m

- na nośnikach z welonu szklanego (BONUS, WALOR, MAXIMA, MAGMA)

- na nośnikach z welonu szklanego, uszlachetnione wiórkami PCV (MAGMA)

2/ włókniny – hydroniny : wodnoigłowane

3/ włókniny płaskie i termoniny : lateksowe , bezlateksowe termozgrzewalne

4/ włókniny puszyste : lateksowe , bezlateksowe termozgrzewalne

Przychody segmentów sklasyfikowane jako pozostałe obejmują prowadzoną na niewielką skalę działalność w zakresie wynajmu nieruchomości, sprzedaży materiałów, towarów oraz pozostałe rodzaje włóknin, znajdujące się poniżej progów ilościowych określonych w par.13 MSSF 8.

Prezentowane segmenty branżowe dotyczą działalności kontynuowanej.

Pomiędzy segmentami nie wystąpiły znaczące przepływy. Przychody i koszty z tytułu odsetek nie są alokowane na segmenty branżowe. Wynik wszystkich segmentów odpowiada zyskowi ze sprzedaży wykazanemu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktywa wykazywane w ramach poszczególnych segmentów są zgodne z aktywami wykazywanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka nie dysponuje możliwością przypisania bezpośredniego zobowiązań do poszczególnych segmentów.

Zasady rachunkowości wykorzystane przy tworzeniu segmentów są tożsame z zasadami rachunkowości stosowanymi do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego.

Wynik segmentów to zysk lub strata wygenerowana przez poszczególne segmenty bez alokacji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych oraz obciążeń z tytułu podatku dochodowego. Spółka nie zaprezentowała wyników za 3 miesiące 2009 ze względu na brak porównywalności danych.

Wyniki segmentów za okres od 01.01.2011 do 31.03.2011 w tys. zł.

wyszczególnienie	wykładziny	włókniny- hydroniny	włókniny płaskie i termoniny	włókniny puszyste	pozostałe segmenty	korekty konsolidacyjne	wartość sprawozdania finansowego
Przychody od klientów zewnętrznych	12 257	9 855	4 012	6 406	3 250	-48	35 732
Sprzedaż pomiędzy segmentami							
Przychody ogółem							
Wyniki segmentów ze sprzedaży	-1 105	-943	477	-143	-187	319	-1 582
Pozostałe przychody							44
Pozostałe koszty							292
Zysk z działalności operacyjnej							-1 830
Przychody finansowe							556
Koszty finansowe							493
Podatek dochodowy							0
Zysk/strata netto ogółem							-1 767
Nakłady inwestycyjne	106	22	0	15	121		264
Amortyzacja	849	732	198	281	456		2 516

Jednostkowe dane finansowe

L.p.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		1 kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011	1 kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	1 kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011	1 kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 31.03.2010
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 780	36 060	9 003	9 090
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 149	729	-541	184
III.	Zysk (strata) brutto	-2 086	532	-525	134
IV.	Zysk (strata) netto	-2 105	363	-530	92
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	142	-575	36	-145
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-595	-510	-150	-129
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 271	-2 974	1 326	-750
VIII.	Przepływy pieniężne netto - razem	4 818	-4 059	1 212	-1 023
		31.03.2011	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010
IX.	Aktywa razem	232 135	226 453	57 862	57 181
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 775	33 411	8 169	8 436
XI.	Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	10 080	10 182	2 513	2 571
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy	22 695	23 229	5 657	5 865
XIII.	Kapitał własny	199 360	193 042	49 692	48 744
XIV.	Kapitał zakładowy	22 328	22 328	5 565	5 638
XV.	Liczba akcji	10 892 120	10 892 120	10 892 120	10 892 120
XVI.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,19	0,03	-0,05	0,01
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	18,30	17,72	4,56	4,48

1. Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP w dniu 31.03.2011 r.

$$1 \text{ EUR} = 4,0119 \text{ PLN}$$

a) wartość księgowa na 1 akcję = kapitał własny w tys. zł. (stan na 31.03.2011 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.03.2011 r. =

$$199\,360 / 10\,892,12 = 18,30 \text{ zł.}$$

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = kapitał własny w tys. szt. (stan na 31.03.2011 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.03.2011 r. =

$$49\,692 / 10\,892,12 = 4,56 \text{ EUR}$$

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 3 miesiące 2011 r. przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 3 ostatnich dni 3 miesięcy 2011 r.

Sposób :

styczeń ----- 31.01.2011 3,9345

luty ----- 28.02.2011 3,9763

marzec ----- 31.03.2011 4,0119

$$11,9227 / 3 =$$

$$3,9742 \text{ (kurs średni za 3 miesiące 2011 r.)}$$

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 3 miesiące
= -0,19 PLN / akcję : 3,9742 = -0,05 EUR / akcję

SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	stan na 2011-03-31 koniec I kwartału 2011	stan na koniec 2010	stan na 2010-03-31 koniec I kwartału 2010
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	129 338	128 696	125 432
1. Rzeczowe aktywa trwałe	87 059	89 192	93 811
2. Wartości niematerialne i prawne	53	71	79
3. Inwestycje dostępne do sprzedaży	38 981	35 381	29 115
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	36 116	19 212	24 991
- akcje w jednostkach zależnych			
- akcje w jednostkach stowarzyszonych	36 116	19 212	24 991
b) w pozostałych jednostkach	2 865	16 169	4 124
- udziały lub akcje	2 865	16 169	4 124
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 233	4 036	2 405
5. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	12	16	22
a) należności długoterminowe	12	16	22
b) długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe	102 797	97 757	79 342
1. Zapasy	39 403	34 734	36 102
2. Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	40 690	45 137	40 101
2.1. Od jednostek powiązanych	132	97	
2.2. Od pozostałych jednostek	39 724	44 600	39 267
2.3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	834	440	834
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	405	405	486
4. Inwestycje krótkoterminowe	22 299	17 481	2 653
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	22 299	17 481	2 653
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22 299	17 481	2 653
A k t y w a r a z e m	232 135	226 453	204 774

P a s y w a			
A. Kapitał własny	199 360	193 042	171 731
1. Kapitał zakładowy	22 328	22 328	22 328
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-4 529	-17 952
3. Kapitał zapasowy	131 469	130 645	125 564
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	3 628	558	-4 511
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	40 324	40 324	40 324
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 716	383	5 615
7. Zysk (strata) netto	-2 105	3 333	363
B. Zobowiązania długoterminowe	10 080	10 182	8 707
1. Rezerwy na zobowiązania	428	428	393
1.1.. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	428	428	393
2. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 024	8 088	5 491
3. Długoterminowe kredyty bankowe , pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	1 628	1 666	2 823
C. Zobowiązania krótkoterminowe	22 695	23 229	24 336
1. Rezerwy na zobowiązania	1 644	1 809	741
1.1.. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	710	945	365
1.2. Pozostałe rezerwy	934	864	376
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe , pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	149	146	
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	1 046	1 047	8 590
4. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	19 856	20 227	15 005
4.1. Krótkoterminowe zobowiązania	19 856	20 227	15 005
a). od jednostek powiązanych	89		
b) od pozostałych jednostek	19 767	20 227	15 005
P a s y w a r a z e m	232 135	226 453	204 774
Wartość księgowa	199 360	193 042	171 731
Liczba akcji	10 892 120	10 892 120	10 892 120
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18,30	17,72	15,77

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		1 kwartał /2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał /2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów w tym:	35 780	36 060
	- od jednostek powiązanych		
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	35 581	35 902
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	199	158
II	Koszty własny sprzedaży	32 031	30 755
	- jednostkom powiązanym		
1	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	31 950	30 590
2	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	81	165
III	Zysk(strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	3 749	5 305
IV	Koszty sprzedaży	2 505	1 450
V	Koszty ogólnego zarządu	3 145	3 203
VI	Zysk(strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	-1 901	652
VII	Pozostałe przychody	44	126
VIII	Pozostałe koszty	292	49
IX	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-2 149	729
X	Przychody finansowe	556	135
XI	Koszty finansowe	493	332
XII	Zysk (strata) brutto (VIII+IX-X)	-2 086	532
XIII	Podatek dochodowy	19	169
XIV	Zysk (strata) netto (XI-XII)	-2 105	363
XV	Pozostałe dochody całkowite	3 070	2 141
1	-Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny*	3 790	2 643
2	- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych odnoszony na kapitał własny**	720	502
XVI	Dochody całkowite razem (XIV+XV)	965	2 504

* wycena akcji Novita 3 682 ,wycena akcji Hygienika 108

**podatek dochodowy-aktyw z tytułu wyceny akcji Novita -700 ,Hygienika -20

Zysk na jedną akcję:	I kw.2011	I kw.2010
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	-0,20	0,04

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	865	4 562
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10 571 705	10 146 085
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) całkowity	0,08	0,45

zysk na jedną akcję = zysk netto / średnia ważona liczba akcji zwykłych

średnia ważona ilość akcji

ilość akcji na :	ilość m-cy	ilość akcji	
	1	2	1 x 2
IV 2009-III 2010	12	10 146 085	121 753 020
		1/12	10 146 085

zysk na jedną akcję = zysk netto / średnia ważona liczba akcji zwykłych

średnia ważona ilość akcji

ilość akcji na :	ilość m-cy	ilość akcji	
	1	2	1 x 2
IV 2010 - VI 2011	3	10 146 085	30 438 255
VII 2011 - VIII 2011	2	10 646 085	21 292 170
IX 2011 - XII 2010	4	10 677 585	42 710 340
I 2011	1	10 737 585	10 737 585
II 2011	1	10 789 985	10 789 985
III 2011	1	10 892 120	10 892 120
		1/12	126 860 455
			10 571 705

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł.

	1 kwartał/2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał/2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej -metoda pośrednia		
I. Zysk brutto przed opodatkowaniem	-2 086	532
II. Korekty razem	2 228	-1 107
2.Amortyzacja	2 537	2 487
3.(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	-260	-87
4.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	47	162
5.(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	83	
6.Zmiana stanu rezerw	-165	-575
7.Zmiana stanu zapasów	-4 668	41
8.Zmiana stanu należności	4 843	-1 467
9.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	203	-1 156
10.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-392	-516
11. Podatek dochodowy zapłacony		4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	142	-575
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	375	285
1.Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15	198
2.Z aktywów finansowych ,w tym:	100	0
b) w pozostałych jednostkach	100	0
- zbycie aktywów finansowych	100	
3.Inne wpływy inwestycyjne	260	87
II. Wydatki	970	795
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	960	795
2.Na aktywa finansowe , w tym;	10	0
a) w jednostkach powiązanych	10	0
- nabycie aktywów finansowych	10	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-595	-510
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	5 353	0
1.Sprzedaż akcji własnych	5 353	
II. Wydatki	82	2 974
1.Spłata kredytów i pożyczek		2 762
2.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	35	50
3.Odsetki	47	162
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 271	-2 974
D. Przepływy pieniężne netto , razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 818	-4 059
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym:	4 818	-4 059
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	17 481	6 712
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	22 299	2 653

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł.

	1 kwartał /2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	stan na koniec 2010	1 kwartał /2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	193 042	169 227	169 227
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	193 042	169 227	169 227
1.Kapitał zakładowy na początek okresu	22 328	22 328	22 328
1.2.Kapitał zakładowy na koniec okresu	22 328	22 328	22 328
3.Akcje (udziały) własne na początek okresu	-4 529	-17 952	-17 952
3.1.Zmiany akcji (udziałów) własnych	4 529	13 423	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	-4 529	-13 423	0
- sprzedaż akcji własnych	-4 529	-13 423	
3.2.Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	-4 529	-17 952
4.Kapitał zapasowy na początek okresu	130 645	125 564	125 564
4.1.Zmiany kapitału zapasowego	824	5 081	0
a) zwiększenia (z tytułu)	824	5 232	0
- z podziału zysku		5 232	
- sprzedaż akcji własnych	824		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	151	0
- sprzedaż akcji własnych		151	
4.2.Kapitał zapasowy na koniec okresu	131 469	130 645	125 564
5.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	558	-6 652	-6 652
5.1.Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	3 070	7 210	2 141
a) zwiększenia (z tytułu)	3 070	10 581	2 244
- wycena akcji Novita	2 983		2 244
- wycena udziałów w Lentex Marketing		10 581	
- wycena akcji Hygienika	87		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	3 371	103
- wycena akcji Novita		2 322	103
- wycena akcji Hygienika		1 049	
5.2.Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	3 628	558	-4 511
6.Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	40 324	40 324	40 324
6.2.Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	40 324	40 324	40 324
7.Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 716	5 615	5 615
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 716	5 615	5 615
7.2.Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 716	5 615	5 615
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	5 232	0
- podział zysku z lat ubiegłych		5 232	
7.3.Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 716	383	5 615
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 716	383	5 615
8. Wynik netto	-2 105	3 333	363
a) zysk netto		3 333	363
b) strata netto	2 105		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	199 360	193 042	171 731

POZYCJE WARUNKOWE

w tys. zł.

	stan na 2011-03-31 koniec I kwartału 2011	stan na koniec 2010	stan na 2010-03-31 koniec I kwartału 2010
2. Zobowiązania warunkowe	29 968	34 830	35 358
- zastaw rejestrowy na prawach do akcji Novita	250	779	1 259
- zastaw rejestrowy na maszynach do produkcji włóknin	10 718	11 151	11 199
- zastaw na zapasach (zabezpieczenie kredytu)	19 000	22 900	22 900
3. Inne (z tytułu)	1 244	1 290	1 159
- sprawy sądowe przeciwko "Lentex"	1 244	1 290	1 159
Pozycje pozabilansowe , razem :	31 212	36 120	36 517

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki „Lentex” SA.**1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu sprawozdania w szczególności informację o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.**

Raport kwartalny Zakładów „Lentex” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2011 do 31.03.2011 roku zawiera:

a. sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2011, zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy 01.01.2011-31.03.2011 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 1.01.2011- 31.03.2011

b. sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2010 oraz 31.03.2010, zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2010 - 31.03.2010 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 r. sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2010 -31.03.2010.

c. informację dodatkową oraz inne informacje o zakresie określonym w par 87 pkt. 1 i 7 RRM z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Spółka sporządza sprawozdania zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską. Zasady wyceny aktywów i pasywów zaprezentowano w punkcie nr 1 skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej

2. Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. zł.)

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2011r	Stan na 31.12.2010 r.	zmiana
1	aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 233	4 036	-803
2	rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	8 024	8 088	-64
3	rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	428	428	0

3. Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów (w tys. zł.)

W I kwartale rozwiązano odpis aktualizacyjny na należności w kwocie 78 tys. zł., W I kwartale 2011 r. został rozwiązany odpis aktualizacyjny na zapasy w kwocie 334 tys. zł., w tym samym okresie został utworzony odpis aktualizacyjny w wysokości 337 tys. zł. W okresie od 01.01.2011 do 31.03.2011 r. nie dokonano odpisu aktualizującego wartość środków trwałych.

4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki „Lentex” S.A. w I kwartale 2011 r., wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

		1 kwartał /2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał /2010 okres od 2010-03-01 do 2010-09-30	wzrost/ spadek +/-
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35,0	36,0	-1,0
	najważniejsze czynniki sprzedażowe zwiększające przychody			
	przychody ze sprzedaży wykładzin na rynki zagraniczne	5,3	7,3	-2,0
	przychody ze sprzedaży włókien na rynki zagraniczne	10,0	7,9	2,1
	przychody ze sprzedaży włókien na rynki krajowe	12,8	12,2	0,6
	najważniejsze czynniki sprzedażowe zmniejszające przychody:			
	przychody ze sprzedaży wykładzin na rynki krajowe	6,9	8,6	-1,7
2	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3,7	5,3	-1,6
	Koszty ogólnego zarządu	3,1	3,2	-0,1
3	Zysk /strata z działalności operacyjnej	-2,1	0,7	-2,8
	marża zysku operacyjnego (zysk na działalności operacyjnej/przychody)	-6%	1,9%	-7,9%
4	EBITDA	0,4	3,2	-2,8
	marża EBITDA (EBITDA / przychody)	1,1%	8,8%	-7,7%
5	Zysk (strata) brutto	-2,1	0,5	-2,6
6	Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	-2,1	0,4	-2,5
	zyskowność netto	-6%	1,1%	-7,1
	wybrane wskaźniki			
	udział kosztu wytworzenia w przychodach	89,3%	84,8%	4,5
	udział kosztów sprzedaży w przychodach	7,0%	4,0%	3
	udział kosztów ogólnego zarządu w przychodach	8,8%	8,9%	-0,1
7	środki pieniężne na koniec okresu	22,3	2,7	19,6

W związku z obserwowalnym wzrostem cen surowców, a także cen energii, wzrastają koszty wytworzenia produktów- udział kosztów wytworzenia w przychodach ogółem wzrasta o 4,5 %.

W obszarze kosztów sprzedaży, jednym ze znaczących czynników powodujących ich wzrost w stosunku do I kwartału roku 2010 są coraz droższe usługi transportowe.

Na prawie niezmiennym poziomie pozostają koszty ogólnego zarządu. Ich udział w przychodach ze sprzedaży zmniejszył się o 0,1%.

Przychody netto ze sprzedaży produktów pozostają na porównywalnym poziomie, jednak obserwujemy ich nieznaczny spadek w stosunku do pierwszego kwartału roku 2010.

Nastąpił wzrost wartości posiadanych środków pieniężnych – w stosunku do pierwszego kwartału nastąpił ich wzrost o 19,6 MLN.

Ważniejsze wydarzenia, o których informował Emitent raportami bieżącymi w okresie objętym raportem kwartalnym:

Do najważniejszych wydarzeń w okresie I kwartału 2011 r. należy zaliczyć przede wszystkim:

1/ Zawarcie ze Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Skarbu umowy warunkowej na zakup do 85 % akcji Zakładów Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A. w Jaśle.

2/ Otrzymanie od Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, decyzji wydającej zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu przez Zakłady „Lentex” S.A. z siedzibą w Lublińcu kontroli nad Zakładami Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A, z siedzibą w Jaśle.

3/ Zmiany w składzie Zarządu Spółki

4/Dokonanie przydziału 1.000.000 (jeden milion) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki „Lentex” S.A. po cenie emisyjnej wynoszącej 24, 00 zł za jedną akcję serii F.

Pozostałe informacje dotyczące działalności emitenta, zawarte zostały w raportach bieżących wymienionych poniżej:

1. Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zostało ogłoszone raportem bieżącym nr 21/2011 w dniu 27-04-2011 r.
2. O wynikach negocjacji ze Związkami Zawodowymi "Gamrat" w Jaśle emitent informował w dniu 11-02-2011 r.
- 3.Sprzedaż pozostałych akcji emitenta nastąpiła w dniu 10-02-2011 r., o czym Spółka informowała w raporcie nr 8/2011

5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki „Lentex” S.A.

Nie wystąpiły.

6.Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w I kwartale 2011r.

Przychody ze sprzedaży Spółki oraz wyniki jej działalności operacyjnej są silnie uzależnione od trendów sezonowych. Okresami wyraźnie słabszymi są kwartały I i IV, z kolei wyższe wyniki odnotowywane są w środkowej części roku obrotowego (zwłaszcza III kwartał), mimo okresowego

spadku popytu w lipcu (sezon urlopowy). Sezonowość jest w dużej mierze uwarunkowana faktem, że na znaczącą część wyrobów Spółki (wykładziny, część włókien) zapotrzebowanie rynkowe rośnie w miesiącach, w których warunki pogodowe umożliwiają prowadzenie prac budowlanych i infrastrukturalnych.

7. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W I kwartale roku 2011 r. nie dokonano żadnych emisji ani spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Emitent dokonał zbycia wszystkich akcji własnych, skupionych w celu umorzenia.

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

W dniu 28 kwietnia 2011 r. na wniosek Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za rok obrotowy 2010 w całości na kapitał zapasowy

9. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 31.03.2011r., nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki „Lentex” S.A.

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

11. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych Spółki, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego (w tys. zł.)

Tytuł	Stan na 31.03.2011	Stan na 31.12.2010	Zmiana
Należności warunkowe	0	0	0
Zobowiązania warunkowe	31 212	36 120	-4 908

12. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy 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 znaczących pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Lp.	Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu	Ilość akcji	Procent głosów
1	Sobik Leszek wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp. z o.o. Sp. k.	2 300 000	21,12%
2	Krzysztof Moska	1 821 979	16,73%
3	Oleksandr Gerega	1 091 789	10,02%
3	Pioneer Pekao Investment Management S.A.	976 932	8,97%
4	Pozostali	4 701 420	43,16%
	Razem:	10 892 120	100 %

13. Informacja na temat zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji, które nastąpiły w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

W okresie I kwartału br. nastąpiła zmiana w strukturze akcjonariatu, polegająca na zbyciu przez emitenta wszystkich akcji własnych skupionych w celu umorzenia.

14. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Eryk Karski –Prezes Zarządu –Dyrektor Generalny posiadał 11.783 szt. akcji emitenta (rezygnacja w dniu 11-02-2011 r.)

Joanna Siempińska – Członek Zarządu – Dyrektor Ekonomiczny (od dnia 11-03-2011 do 28-04-2011 r. Prezes Zarządu) - rezygnacja w dniu 02-05-2011 r. nie posiadała akcji emitenta

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu (powołany w dniu 28-04-2011 r.) – nie posiada akcji emitenta.

Jaromir Gorczyca – Członek Zarządu (powołany w dniu 29-04-2011 r.) – nie posiada akcji emitenta.

Stan posiadania akcji emitenta przez osoby nadzorujące na dzień przekazania raportu nie uległ zmianie i kształtuje się następująco:

1 Przemysław Klapiński – Przewodniczący RN – 474 szt. akcji emitenta

2/ Paweł Wielgus – Zastępca Przewodniczącego RN – nie posiada akcji emitenta

3/Wojciech Rostworowski – Sekretarz RN - nie posiada akcji emitenta

4/ Boris Synytsya – Członek RN – nie posiada akcji emitenta

5/ Tadeusz Peisert – nie posiada akcji emitenta

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

Na dzień przekazania raportu względem Spółki 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.

16.Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość transakcji od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych polskich równowartość kwoty 500.000 euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych

Nie dotyczy

17.Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostki od niego zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

W omawianym okresie Emitent nie udzielał poręczeń ani gwarancji, spełniających powyższe warunki

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

W kolejnych kwartałach kontynuowane będą działania oszczędnościowe, skoncentrowane w największej mierze na sferze produkcyjnej (optymalizacja procesów, kosztów produkcji). W dalszym ciągu podejmowane będą działania mające na celu pozyskanie nowych Klientów.

Inne czynniki, które mogą wpłynąć na osiągane wyniki w kolejnych kwartałach to:

- wzrost cen surowców
- znacząca zmienność kursów.

19.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

Nie dotyczy