

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ „LENTEX” S.A.

WYBRANE DANE FINASOWE

L.p.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		1 półrocze 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	1 półrocze 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	1 półrocze 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	1 półrocze 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	80 713	77 559	20 345	19 369
II	Zysk/strata ze sprzedaży	-2 760	2 417	-696	604
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 164	3 139	-798	784
IV.	Zysk (strata) brutto	-4 645	5 166	-1 171	1 290
V.	Zysk (strata) netto	-3 551	4 429	-895	1 106
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 917	3 684	-483	920
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-111 635	-1 638	-28 139	-409
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	97 228	-5 538	24 507	-1 383
IX.	Przepływy pieniężne netto - razem	-16 324	-3 492	-4 115	-872
		30.06.2011	31.12.2010	30.06.2011	31.12.2010
X.	Aktywa razem	326 362	226 453	81 865	57 181
XI.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	100 490	33 411	25 207	8 436
XII.	Długoterminowe zobowiązania i rezerwy	68 695	10 182	17 231	2 571
XIII.	Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	31 795	23 229	7 975	5 865
XIV.	Kapitał własny	225 872	193 042	56 658	48 744
XV.	Kapitał zakładowy	22 328	22 328	5 601	5 638
XVI.	Liczba akcji	10 892 120	10 892 120	10 892 120	10 892 120
XVII	Rozwodniona liczba akcji	11 892 120		11 892 120	
XVIII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,33	0,41	-0,08	0,10
XIX	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	-0,30		-0,08	
XX	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	20,74	17,72	5,20	4,48
XXI	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	18,99		4,76	

1. Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP w dniu 30.06.2011 r.

1 EUR = 3,9866 PLN

a) wartość księgowa na 1 akcję = kapitał własny w tys. zł (stan na 30.06.2011 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.06.2011 r.=

225 872 / 10.892,12 = 20,74 zł.

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = kapitał własny w tys. EUR (stan na 30.06.2011 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.06.2011 r. =

56 658 / 10.892,12 = 5,20 EUR

c) rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję = kapitał własny w tys. zł (stan na 30.06.2011 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.06.2011 r.=

225 872 / 11.892,12 = 18,99 zł.

d) rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję w EUR = kapitał własny w tys. EUR (stan na 30.06.2011 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.06.2011 r. =

56 658 / 11.892,12 = 4,76 EUR

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 6 miesięcy 2011 r. przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 6 ostatnich dni 6 miesięcy 2011 r.

Sposób :

styczeń -----	31.01.2011	3,9345
luty -----	28.02.2011	3,9763
marzec -----	31.03.2011	4,0119
kwiecień -----	29.04.2011	3,9376
maj-----	31.05.2011	3,9569
czerwiec-----	30.06.2011	3,9866
		23,8038 /6=

(kurs średni za 6 miesięcy 2011 r.) 3,9673

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 6 miesięcy = - 0,33PLN /akcję : 3,9673 = -0,08 EUR / akcję

4. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 6 miesięcy = - 0,30PLN /akcję : 3,9673 = -0,08 EUR / akcję

SPIS TREŚCI DO SPRAWOZDANIA FINASOWEGO

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2011
Sprawozdanie z całkowitych dochodów [układ kalkulacyjny]
- za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych [metoda pośrednia]
- za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011

Nota nr:

1. Rzeczowe aktywa trwałe
2. Wartości niematerialne
3. Aktywa finansowe
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
5. Zapasy
6. Należności i rozliczenia międzyokresowe
7. Należności z tytułu podatku dochodowego
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
9. Kapitał podstawowy
10. Akcje własne
11. Pozostałe kapitały
12. Zyski zatrzymane
13. Rezerwy
14. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
- 15A. Kredyty bankowe i pożyczki
- 15B. Zobowiązania finansowe
16. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe
17. Przychody ze sprzedaży
- 17A. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów
18. Koszty rodzajowe
19. Pozostałe przychody i koszty
20. Przychody i koszty finansowe
21. Podatek dochodowy
22. Pozostałe dochody całkowite
23. Zysk na akcję
24. Pozycje warunkowe
25. Instrumenty finansowe
26. Segmenty branżowe

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINASOWEJ

(tys. zł)

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.06.2010
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		243 760	128 696	118 754
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	87 694	89 192	92 547
2. Inne wartości niematerialne	2	64	71	90
3. Inwestycje dostępne do sprzedaży	3	152 099	35 381	22 295
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	3 894	4 036	3 802
5. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	6	9	16	20
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		82 602	97 757	82 523
1. Zapasy	5	35 983	34 734	35 482
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	6	45 441	45 137	43 384
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	7	0	405	272
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	1 178	17 481	3 385
Aktywa razem		326 362	226 453	201 277

PASYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.06.2010
A. Kapitał własny		225 872	193 042	170 389
1. Kapitał podstawowy	9	22 328	22 328	22 328
3. Akcje własne	10		-4 529	-17 952
4. Kapitały rezerwowe i zapasowe	11	199 126	170 969	171 120
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	11,22	5 695	558	-9 919
6. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	12	-1 277	3 716	4 812
B. Zobowiązania długoterminowe		68 695	10 182	8 515
1. Rezerwy	13	415	428	379
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	8 501	8 088	5 698
3. Długoterminowe kredyty bankowe , pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	15A	59 779	1 666	2 438
C. Zobowiązania krótkoterminowe		31 795	23 229	22 373
1. Rezerwy	13	1 169	1 809	1 032
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe , pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	15A	10 191	146	2 548
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	15A	1 400	1 047	3 986
4. Zobowiązania finansowe	15B			89
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	16	19 035	20 227	14 718
Pasywa razem		326 362	226 453	201 277

31 sierpnia 2011

Data

31 sierpnia 2011

Data

.....
Podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Podpis kierownika jednostki

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(tys. zł)

WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17	80 713	77 559
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18	71 688	64 128
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		9 025	13 431
D. Koszty sprzedaży		5 155	3 994
E. Koszty ogólnego zarządu		6 630	7 020
F. Zysk/strata ze sprzedaży (C-D-E)		-2 760	2 417
G. Pozostałe przychody	19	1 143	953
H. Pozostałe koszty	19	1 547	231
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		-3 164	3 139
J. Przychody finansowe	19	2 470	2 561
K. Koszty finansowe	20	3 951	534
L. Zysk/strata brutto (I+J-K)		-4 645	5 166
M. Podatek dochodowy	21	-1 094	737
N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)		-3 551	4 429
O. Pozostałe dochody całkowite	22	5 137	-3 267
-Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny*		6 342	-4 034
- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych odnoszony na kapitał własny**		-1 205	767
P. Dochody całkowite razem (N+O)		1 586	1 162

	Numer noty	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010
Zysk na jedną akcję:			
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	23	(0,33)	0,41

* wycena akcji Novita 3.265 ,wycena akcji Hygienika 3.077

**podatek dochodowy-aktyw z tytułu wyceny akcji Novita -620 ,Hygienika -585

31 sierpnia 2011
Data

31 sierpnia 2011
Data

.....
Podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Podpis kierownika jednostki

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(tys. zł)

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto	-4 646	5 166
Korekty o pozycje:	2 729	-1 482
Amortyzacja	5 117	4 977
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-549	-162
Koszty i przychody z tytułu odsetek	-1 073	-1 542
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1 783	-379
Zmiana stanu rezerw	-653	-298
Zmiana stanu zapasów	-1 248	628
Zmiana stanu należności	-226	-3 767
Zmiana stanu zobowiązań	-757	-1 319
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-69	246
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	404	218
Inne korekty		-84
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-1 917	3 684
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1 036	955
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	3 296	
Wpływy z tytułu odsetek	281	146
Wpływy z tytułu dywidend	1 408	
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 714	2 257
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	116 491	479
Inne	549	-3
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-111 635	-1 638
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	68 583	
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	24 000	
Sprzedaż akcji własnych	5 353	
Splata kredytów i pożyczek		5 165
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	71	88
Zapłacone odsetki	637	285
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	97 228	-5 538
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-16 324	-3 492
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	17 481	6 712
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym na koniec okresu	21	165
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	1 178	3 385

31 sierpnia 2011

31 sierpnia 2011

Data

Data

.....
Podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Podpis kierownika jednostki

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy na zakup akcji własnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2010	22 328	-17 952	125 564	5 947	34 377	-6 652	5 615	169 227
Saldo na dzień 01.01.2010 po korektach (po przekształceniu)	22 328	-17 952	125 564	5 947	34 377	-6 652	5 615	169 227
Dochody całkowite razem	0	0	5 232	0	0	-3 267	-803	1 162
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny						-4 034		-4 034
Podział zysku			5 232				-5 232	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału						767		767
Zysk/ strata za rok obrotowy							4 429	4 429
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.06.2010	22 328	-17 952	130 796	5 947	34 377	-9 919	4 812	170 389
Saldo na dzień 01.01.2010	22 328	-17 952	125 564	5 947	34 377	-6 652	5 615	169 227
Dochody całkowite razem	0	0	5 232	0	0	7 210	-1 899	10 543
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny						8 901		8 901
Podział zysku			5 232				-5 232	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych						-1 691		-1 691
Zysk/ strata za rok obrotowy							3 333	3 333
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	13 423	-151	0	0	0	0	13 272
Sprzedaż akcji własnych		13 423	-151					13 272
Saldo na dzień 31.12.2010	22 328	-4 529	130 645	5 947	34 377	558	3 716	193 042

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy na zakup akcji własnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2011	22 328	-4 529	130 645	5 947	34 377	558	3 716	193 042
Aktywowanie prawa wieczystego użytkowania gruntów							2 335	2 335
Odroczony podatek dochodowy związany z aktywowaniem prawa wieczystego użytkowania gruntów							-444	-444
Saldo na dzień 01.01.2011 przekształcone	22 328	-4 529	130 645	5 947	34 377	558	5 607	194 933
Dochody całkowite razem	0	0	3 333	0	0	5 137	-6 884	1 586
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny						6 342		6 342
Podział zysku			3 333				-3 333	0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych						-1 205		-1 205
Zysk/ strata za rok obrotowy							-3 551	-3 551
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	4 529	824	24 000	0	0	0	29 353
Emisja kapitału akcyjnego				24 000				24 000
Sprzedaż akcji własnych		4 529	824					
Saldo na dzień 30.06.2011	22 328	0	134 802	29 947	34 377	5 695	-1 277	225 872

31 sierpnia 2011

Data

.....
Podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

31 sierpnia 2011

Data

.....
Podpis kierownika jednostki

NOTA NR 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010

(tys. zł)

	Grunty, Budynki i Budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	50 993	1 673	160 245	3 528	216 439
Zwiększenia	819	84	1 983	61	2 947
Zmniejszenia	781		1 272	2	2 055
Wartość brutto na koniec okresu	51 031	1 757	160 956	3 587	217 331
Wartość umorzenia na początek okresu	12 494	1 316	104 255	2 862	120 927
zwiększenia	903	69	3 884	89	4 945
zmniejszenia	416		670	2	1 088
Wartość umorzenia na koniec okresu	12 981	1 385	107 469	2 949	124 784
Wartość netto na koniec okresu	38 050	372	53 487	638	92 547

NOTA NR 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

(tys. zł)

	Grunty, Budynki i Budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	50 993	1 673	160 245	3 528	216 439
Zwiększenia	1 222	377	4 263	255	6 117
Zmniejszenia	781	204	3 001	62	4 048
Wartość brutto na koniec okresu	51 434	1 846	161 507	3 721	218 508
Wartość umorzenia na początek okresu	12 494	1 316	104 255	2 862	120 927
zwiększenia	1 805	119	7 860	166	9 950
zmniejszenia	416		1 090	55	1 561
Wartość umorzenia na koniec okresu	13 883	1 435	111 025	2 973	129 316
Wartość netto na koniec okresu	37 551	411	50 482	748	89 192

NOTA NR 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011

	Grunty, Budynki i Budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	53 769	1 846	161 507	3 721	220 843
Zwiększenia	88	56	2 117	7	2 268
Zmniejszenia	16	487	1 814		2 317
Wartość brutto na koniec okresu	53 841	1 415	161 810	3 728	220 794
Wartość umorzenia na początek okresu	13 883	1 435	111 025	2 973	129 316
zwiększenia	906	56	4 051	64	5 077
zmniejszenia	16	487	763	27	1 293
Wartość umorzenia na koniec okresu	14 773	1 004	114 313	3 010	133 100
Wartość netto na koniec okresu	39 068	411	47 497	718	87 694

1) Spółka posiada zastawy rejestrowe na 5 sztukach maszyn produkcyjnych o wartości netto 10.306 tys. zł na dzień 30.06.2011

2) Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych na dzień 30.06.2011 wynoszą 159 tys. zł.

3) W wyniku zmian do MSR 17 *Leasing* LENTEX S.A. aktywowała otrzymane bezpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów i zaprezentowała je w wartości godziwej (2.335 tys. zł) w księgach rachunkowych jako składnik rzeczowych aktywów trwałych w korelacji z kapitałem z aktualizacji wyceny oraz wartością rezerw na podatek odroczony. Dotychczas prawa wieczystego użytkowania otrzymane nieodpłatnie ewidencjonowane były w wartości godziwej pozabilansowo. Aktywowane prawa wieczystego użytkowania dotyczą gruntów, które Spółka wykorzystuje niezmiennie od kilku lat, o tym samym charakterze przeznaczenia i miejscu położenia, ich wartość godziwa nie ulega znaczącym zmianom w związku z tym brak analogicznej prezentacji za okres ubiegłoroczny nie powoduje zniekształcenia danych.

NOTA NR 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMY)

Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010

(tys. zł)

	Pozostałe wartości niematerialne	
	Licencje na programy komputerowe w tym :	leasing
Wartość brutto na początek okresu	2 465	814
Zwiększenia	34	
Wartość brutto na koniec okresu	2 499	814
Wartość umorzenia na początek okresu	2 376	814
zwiększenia	33	
Wartość umorzenia na koniec okresu	2 409	814
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 409	814
Wartość netto na koniec okresu	90	0

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

	Pozostałe wartości niematerialne	
	Licencje na programy komputerowe w tym :	leasing
Wartość brutto na początek okresu	2 465	814
Zwiększenia	58	
Zmniejszenia	1	0
Wartość brutto na koniec okresu	2 522	814
Wartość umorzenia na początek okresu	2 376	814
zwiększenia	76	
zmniejszenia	1	
Wartość umorzenia na koniec okresu	2 451	814
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 451	814
Wartość netto na koniec okresu	71	0

Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011

	Pozostałe wartości niematerialne	
	Licencje na programy komputerowe w tym :	leasing
Wartość brutto na początek okresu	2 522	814
Zwiększenia	32	0
Wartość brutto na koniec okresu	2 554	814
Wartość umorzenia na początek okresu	2 451	814
zwiększenia	39	0
Wartość umorzenia na koniec okresu	2 490	814
Wartość netto na koniec okresu	64	0

NOTA NR 3

AKTYWA FINASOWE

AKTYWA FINASOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

(tys. zł)

	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010
Akcje spółek notowanych na giełdzie na początek okresu	22 163	26 467	26 467
Na początek okresu w jednostkach stowarzyszonych w tym :	19 212	22 221	22 221
- w cenie nabycia	28 104	28 247	28 247
a) zwiększenia	3 318	345	345
- zakup	53	345	345
- wycena w tym :	3 265		
- odwrócenie wyceny godziwej sprzedanych akcji	154		
- wycena bilansowa do wartości godziwej	3 111		
b) zmniejszenia	480	3 354	3 355
- sprzedaż	480	488	488
- wycena w tym :		2 866	2 867
a) odwrócenie wyceny godziwej sprzedanych akcji		57	57
b) wycena bilansowa do wartości godziwej		2 809	2 810
Na koniec okresu jednostkach stowarzyszonych	22 050	19 212	19 211
- w cenie nabycia	27 677	28 104	28 104
Na początek okresu w jednostkach pozostałych w tym :	2 951	4 246	4 246
- w cenie nabycia	6 432	6 432	6 432
a) zwiększenia	3 076	0	0
- wycena w tym	3 076		
- odwrócenie wyceny godziwej sprzedanych akcji	3 050		
- wycena bilansowa do wartości godziwej	26		
b) zmniejszenia	5 635	1 295	1 168
- sprzedaż wg ceny nabycia	5 635		
- wycena		1 295	1 168
Na koniec okresu pozostałych jednostkach	392	2 951	3 078
- w cenie nabycia	797	6 432	6 432
Akcje spółek notowanych na giełdzie na koniec okresu	22 442	22 163	22 289
- w jednostkach stowarzyszonych w tym:	22 050	19 212	19 211
- w cenie nabycia	27 677	28 104	28 104
- w jednostkach pozostałych w tym:	392	2 951	3 078
- w cenie nabycia	797	6 432	6 432
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie			
Na początek okresu	13 218	6	6
a) zwiększenia	116 438	13 212	
Na koniec okresu	129 656	13 218	6
Razem	152 098	35 381	22 295
Akcje spółek notowanych na giełdzie	22 442	22 163	22 289
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie	129 656	13 218	6

Spółka posiada zastaw rejestrowy na prawach do akcji Spółki "Novita" w ilości 788.621 sztuk akcji stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytów inwestycyjnych. Wartość bilansowa zastawionych akcji na 30.06.2011 wynosi 22.050 tys. zł.

NOTA NR 4

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010

(tys. zł)

	Na początek okresu	Uznanie/ obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Zwiększenia /zmniejszenia kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Na koniec okresu
Odpisy aktualizujące wartość należności	688	-50		638
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	406	38		444
Rezerwa na świadczenia pracownicze	146	41		187
Różnice kursowe	63	-12		51
Rezerwa na przyszłe koszty	103	-103		0
Nie wypłacone wynagrodzenia	44	-1		43
Wycena inwestycji finansowych	1 560		767	2 327
Pozostałe	63	49		112
Razem :	3 073	-38	767	3 802

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

(tys. zł)

	Na początek okresu	Uznanie/ obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Zwiększenia /zmniejszenia kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Na koniec okresu
Odpisy aktualizujące wartość należności	688	21		709
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	406	53		459
Rezerwa na świadczenia pracownicze	146	115		261
Różnice kursowe	63	-31		32
Rezerwa na przyszłe koszty	103	61		164
Nie wypłacone wynagrodzenia	44	6		50
Wycena inwestycji finansowych	1 560		791	2 351
Pozostałe	63	-53		10
Razem :	3 073	172	791	4 036

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011

(tys. zł)

	Na początek okresu	Uznanie/ obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Zwiększenia /zmniejszenia kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Na koniec okresu
Odpisy aktualizujące wartość należności	709	21		730
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	459	31		490
Strata podatkowa	0	1 180		1 180
Rezerwa na świadczenia pracownicze	261	-99		162
Różnice kursowe	32	-8		24
Rezerwa na przyszłe koszty	164	-52		112
Nie wypłacone wynagrodzenia	50	-4		46
Wycena inwestycji finansowych	2 351		-1 205	1 146
Pozostałe	10	-6		4
Razem :	4 036	1 063	-1 205	3 894

NOTA NR 5

ZAPASY

Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010

(tys. zł)

	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	14 573	1 804	21 189	254	37 820
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	532		1 493	112	2 137
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	174		187	31	392
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	159		362	72	593
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	517		1 668	153	2 338
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	45 921		60 647	220	106 788
Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	14 056	1 804	19 521	101	35 482
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	*		*		

*Zabezpieczenia kredytów : zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych- włókniny do wysokości 4 mln zł, surowców do produkcji włóknin do wysokości 5 mln zł, wyrobów gotowych-wykładziny oraz materiałów do produkcji wykładzin do wysokości 15 mln. zł.

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

(tys. zł)

	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	15 574	1 823	19 605	151	37 153
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	532	0	1 493	112	2 137
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	456		447	96	999
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	284		906	91	1 281
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	360		1 952	107	2 419
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	107 540		140 577	535	248 652
Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	15 214	1 823	17 653	44	34 734
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	*		*		

Odwrócenie odpisów nastąpiło w związku ze sprzedażą bądź zużyciem zapasów objętych aktualizacją.

*Zabezpieczenia kredytów : zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych- włókniny do wysokości 4 mln zł, surowców do produkcji włóknin do wysokości 5 mln zł., wyrobów gotowych-wykładziny oraz materiałów do produkcji wykładzin do wysokości 15 mln. zł.

ZAPASY

Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011

(tys. zł)

	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	15 720	3 006	19 723	114	38 563
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	360		1 952	107	2 419
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	79		419	48	546
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	38		668	1	707
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	319		2 201	60	2 580
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	53 976		68 475	180	122 631
Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	15 401	3 006	17 522	54	35 983
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	*		*		

Odwrócenie odpisów nastąpiło w związku ze sprzedażą bądź zużyciem zapasów objętych aktualizacją.

*Zabezpieczenia kredytów : zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych- włókniny do wysokości 4 mln zł , wyrobów gotowych-wykładziny oraz materiałów do produkcji wykładzin do wysokości 4 mln. zł.

NOTA NR 6

NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

(tys. zł)

Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010

	Na początek okresu	Na koniec okresu
Należności z tytułu dostaw i usług:	41 553	45 174
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	41 553	45 174
Pozostałe należności:	2 570	3 650
- część długoterminowa	21	20
- część krótkoterminowa	2 549	3 630
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	322	105
- część krótkoterminowa	322	105
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	6 094	6 094
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości		77
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości		646
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	6 094	5 525
RAZEM	38 351	43 404

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

	Na początek okresu	Na koniec okresu
Należności z tytułu dostaw i usług:	41 553	49 101
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	41 553	49 101
Pozostałe należności:	2 570	1 638
- część długoterminowa	21	16
- część krótkoterminowa	2 549	1 622
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	322	440
- część krótkoterminowa	322	440
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	6 094	6 094
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości		1 956
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości		2 024
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	6 094	6 026
RAZEM	38 351	45 153

NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011

	Na początek okresu	Na koniec okresu
Należności z tytułu dostaw i usług:	49 101	48 834
- część krótkoterminowa	49 101	48 834
Pozostałe należności:	1 638	2 310
- część długoterminowa	16	9
- część krótkoterminowa	1 622	2 301
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	440	511
- część krótkoterminowa	440	511
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	6 026	6 026
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości		667
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości		488
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	6 026	6 205
RAZEM	45 153	45 450

NOTA NR 7

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

(tys. zł)

	Na dzień 30.06.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.06.2010
Podatek zapłacony	0	1 166	319
Podatek wg deklaracji	0	761	537
Podatek nadpłacony za rok ubiegły	0		490
Razem należności z tytułu podatku dochodowego	0	405	272

NOTA NR 8

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

(tys. zł)

Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010

	Na początek okresu	Na koniec okresu
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 775	2 924
Lokaty krótkoterminowe	3 937	461
Razem	6 712	3 385

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

	Na początek okresu	Na koniec okresu
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 775	1 229
Lokaty krótkoterminowe	3 937	16 184
Transakcje terminowe		68
Razem	6 712	17 481

Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011

	Na początek okresu	Na koniec okresu
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 229	537
Lokaty krótkoterminowe	16 184	629
Transakcje terminowe	68	12
Razem	17 481	1 178

NOTA NR 9

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji w KNF	Prawo do dywidendy (od daty)
- A	na okaziciela	zwykle	nie występuje	3 805 000	7 800	1995-09-01	1995-09-01
- B	na okaziciela	zwykle	nie występuje	1 500 000	3 075	1995-02-20	1997-01-01
- C	na okaziciela	zwykle	nie występuje	120 060	246	2000-10-11	2000-01-01
- D	na okaziciela	zwykle	nie występuje	21 000	43	2005-07-22	2005-07-22
- E	na okaziciela	zwykle	nie występuje	5 446 060	11 164	2007-01-26	2006-01-01
Liczba akcji , razem				10 892 120			
Kapitał zakładowy , razem					22 328		
Wartość nominalna jednej akcji wynosi 2,05 zł.							
- F	na okaziciela	zwykle	nie występuje	1 000 000	2 050	2011-05-31	2011-01-01

Łączna liczba wymitowanych akcji

11 892 120

Akcje serii F zostały zarejestrowane w KNFw dniu 31.05.2011 r. Emitent do dnia publikacji raportu nie otrzymał potwierdzenia rejestracji akcji serii F przez Sąd .

Akcjonariusze :	ilość akcji	% kapitału
Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp.z o.o.Sp.k.	2 949 511	24,80%
Krzysztof Moska	1 821 979	15,32%
Oleksandr Gerega	1 091 789	9,18%
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty	976 932	8,21%
Pozostali	5 051 909	42,48%
	11 892 120	100,00%

NOTA NR 10

AKCJE WŁASNE

	Liczba akcji	wartość wg cen nabycia	cel nabycia
stan na 30.06.2010	746 035	17 952	*
stan na 31.12.2010	214 535	4 529	*
stan na 30.06.2011	0	0	*

*akcjonariusze Spółki "Lentex" S.A. na ZWZA w dniu 30.06.2009 nie przegłosowali uchwały o umorzeniu akcji własnych nabytych w celu umorzenia.
Akcje własne zostały zbyte na rynku papierów wartościowych, a środki finansowe uzyskane ze sprzedaży zostały wykorzystane na cele inwestycyjne.

NOTA NR 11

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE

(tys. zł)

	Na dzień 30.06.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.06.2010
Wykazane w bilansie kapitały pozostałe obejmują :			
kapitał zapasowy	134 802	130 645	130 796
kapitał z aktualizacji wyceny	5 695	558	-9 919
kapitał rezerwowy na zakup akcji własnych	34 377	34 377	34 377
pozostałe kapitały rezerwowe	29 947	5 947	5 947
Razem pozostałe kapitały	204 821	171 527	161 201

NOTA NR 12

ZYSKI ZATRZYMANE

(tys. zł)

	Na dzień 30.06.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.06.2010
Zysk wykazany w bilansie obejmuje :			
- niepodzielony zysk z lat ubiegłych	147	147	147
- niepodzielony zysk z lat ubiegłych wg MSR	236	236	236
- wynik netto	-3 551	3 333	4 429
Razem zyski zatrzymane	-3 168	3 716	4 812

NOTA NR 13

REZERWY

Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010

	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	764	945	1 709
-krótkoterminowe na początek okresu	371	945	1 316
-długoterminowe na początek okresu	393		393
Zwiększenia	305	689	994
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	305	689	994
Zmniejszenia	83	1 209	1 292
-wykorzystane w ciągu roku	83	1 056	1 139
-rozwiązane ale niewykorzystane		153	153
Wartość na koniec okresu w tym:	986	425	1 411
-krótkoterminowe na koniec okresu	607	425	1 032
-długoterminowe na koniec okresu	379		379

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	764	945	1 709
-krótkoterminowe na początek okresu	371	945	1 316
-długoterminowe na początek okresu	393		393
Zwiększenia	757	2 304	3 061
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	757	2 304	3 061
Zmniejszenia	148	2 385	2 533
-wykorzystane w ciągu roku	148	2 385	2 533
Wartość na koniec okresu w tym:	1 373	864	2 237
-krótkoterminowe na koniec okresu	945	864	1 809
-długoterminowe na koniec okresu	428		428

REZERWY

Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011

	Rezerwy na świadczenia	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 373	864	2 237
-krótkoterminowe na początek okresu	945	864	1 809
-długoterminowe na początek okresu	428		428
Zwiększenia	0	1 251	1 251
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących		1 251	1 251
Zmniejszenia	518	1 386	1 904
-wykorzystane w ciągu roku	518	1 386	1 904
-rozwiązane ale niewykorzystane			0
Wartość na koniec okresu w tym:	855	729	1 584
-krótkoterminowe na koniec okresu	440	729	1 169
-długoterminowe na koniec okresu	415		415

Rezerwy długoterminowe dotyczą świadczeń pracowniczych z tytułu odpraw emerytalnych obliczone metodą aktuarialną pomniejszoną o wypłacone świadczenia w I półroczu.

Rezerwy krótkoterminowe dotyczą pozostałych świadczeń pracowniczych, tj. urlopów wypoczynkowych, wynagrodzeń oraz oszacowanych kosztów usług, które wystąpiły w I półroczu 2011 i nie zostały zafakturowane.

NOTA NR 14

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

(tys. zł)

Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010

	Na początek okresu	Uznanie/ obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Zwiększenia / zmniejszenia kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Na koniec okresu
Różnice kursowe	73	113		186
Różnice amortyzacji	5 232	58		5 290
Ulgi inwestycyjne	229	-7		222
Remonty aktywowane				0
Wycena inwestycji finansowych	2			
Razem :	5 536	164		5 698

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

	Na początek okresu	Uznanie/ obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Zwiększenia / zmniejszenia kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Na koniec okresu
Różnice kursowe	73	-25		48
Różnice amortyzacji	5 232	99		5 331
Ulgi inwestycyjne	229	-14		215
Wycena inwestycji finansowych	2	12	2 482	2 494
Razem :	5 536	72		8 088

Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011

	Na początek okresu	Uznanie/ obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Zwiększenia / zmniejszenia kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Na koniec okresu
Różnice kursowe	48	-9		39
Aktualizacja wyceny (przeszacowania środków trwałych)	0	444		444
Różnice amortyzacji	5 331	-5		5 326
Ulgi inwestycyjne	215	-7		208
Remonty aktywowane	0			0
Wycena inwestycji finansowych	2 494	-10		2 484
Razem :	8 088	413		8 501

NOTA NR 15 A

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

(tys. zł)

Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011

Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na	
			początek okresu	koniec okresu
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5,80%	31.03.2012	146	113
Kredyt bankowy inwestycyjny- ING Bank Śląski S.A. w Katowicach*	WIBOR 1 MIESIĘCZNY +marża	31.12.2011	0	51
Kredyt bankowy w rachunku bieżącym- ING Bank Śląski S.A. w Katowicach	WIBOR 1 MIESIĘCZNY +marża	31.12.2012	0	10 379
Kredyt bankowy inwestycyjny- PKO BP Warszawa	WIBOR 1 MIESIĘCZNY +marża	31.12.2011	1 047	1 048
Razem			1 193	11 591

Długoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na	
			początek okresu	koniec okresu
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5,80%	31.03.2012	38	
Kredyt bankowy inwestycyjny- ING Bank Śląski S.A. w Katowicach*	WIBOR 1 MIESIĘCZNY +marża	28.02.2017	0	58 500
Kredyt bankowy inwestycyjny- PKO BP Warszawa	WIBOR 1 MIESIĘCZNY +marża	28.08.2013	1 628	1 279
Razem			1 666	59 779

Zabezpieczenia kredytów: zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych włókniny do wysokości 4 mln zł, wyrobów gotowych-wykładziny oraz materiałów do produkcji wykładzin do wysokości 4 mln zł, zastaw rejestrowy na 5 sztukach maszyn do produkcji włóknin, zastaw rejestrowy na prawach do akcji Spółki "Novita", w ilości 788.621 sztuk akcji, zastaw rejestrowy na 7.820.000 sztuk akcji ZTS GAMRAT.

*Kredyt inwestycyjny w ING Bank Śląski S.A. został w całości wykorzystany na zakup 85% akcji Zakładów Tworzyw Sztucznych GAMRAT S.A.

Prezentowane dane informują o rzeczywistym poziomie zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów. Ponadto na dzień 30.06.2011 r. Spółka dokonała wyceny kredytów długoterminowych wg SCN, której wynikiem jest zmniejszenie zobowiązań z tego tytułu o 47 tys. zł.

NOTA NR 16

ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

(tys. zł)

Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010

	Na początek okresu	Na koniec okresu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	13 205	12 004
- część krótkoterminowa	13 205	12 004
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:	0	0
- część krótkoterminowa		0
Pozostałe zobowiązania:	2 937	2 681
- część krótkoterminowa	2 937	2 681
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	4	33
- część krótkoterminowa	4	33
RAZEM	16 146	14 718

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

(tys. zł)

	Na początek okresu	Na koniec okresu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	13 205	17 635
- część krótkoterminowa	13 205	17 635
Pozostałe zobowiązania:	2 937	2 592
- część krótkoterminowa	2 937	2 592
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	4	0
- część krótkoterminowa	4	
RAZEM	16 146	20 227

ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011

(tys. zł)

	Na początek okresu	Na koniec okresu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	17 635	16 130
- część krótkoterminowa	17 635	16 130
Pozostałe zobowiązania:	2 592	2 904
- część krótkoterminowa	2 592	2 904
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	0	1
- część krótkoterminowa	0	1
RAZEM	20 227	19 035

NOTA NR 17

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

(tys. zł)

	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010
<i>kraj</i>		
- przychody ze sprzedaży produktów	40 042	40 800
- przychody ze sprzedaży usług	815	890
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	517	351
<i>zagranica</i>		
- przychody ze sprzedaży produktów	39 314	35 469
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	25	49
RAZEM	80 713	77 559
- przychody ze sprzedaży produktów	79 356	76 269
- przychody ze sprzedaży usług	815	890
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	542	400

NOTA NR 17 A

KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

	(tys. zł)	
	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010
<i>kraj</i>		
- koszty sprzedanych produktów	37 154	35 111
- koszty sprzedanych usług	736	852
- koszty sprzedanych towarów i materiałów	299	263
<i>zagranica</i>		
- koszty sprzedanych produktów	33 479	27 858
- koszty sprzedanych towarów i materiałów	20	44
RAZEM	71 688	64 128
- koszty sprzedanych produktów	70 633	62 969
- koszty sprzedanych usług	736	852
- koszty sprzedanych towarów i materiałów	319	307

NOTA NR 18

KOSZTY RODZAJOWE

(tys. zł)

	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010
Amortyzacja	5 117	4 977
Zużycie surowców , materiałów i energii	59 257	51 232
Koszty usług obcych	7 238	6 287
Koszty podatków i opłat	924	1 021
Wynagrodzenia	8 771	7 698
Ubezpieczenia społeczne	2 568	2 441
Pozostałe koszty	969	956
Razem koszty wg rodzaju	84 844	74 612
Zmiana stanu zapasów	-1 790	950
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-402	-834
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	162	201
Odpisy aktualizujące wartość należności	254	-68
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	405	281
Koszty sprzedaży	-5 155	-3 994
Koszty ogólnego zarządu	-6 630	-7 020
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	71 688	64 128

NOTA NR 19

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY

POZOSTAŁE PRZYCHODY

(tys. zł)

	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010
Dotacje państwowe		
Zysk na transakcjach z rzeczowych aktywów trwałych	1 035	365
Rozwiązanie rezerw		153
Zwrot kosztów sądowych	18	23
Refundacje, odszkodowania	83	255
Pozostałe	7	157
RAZEM	1 143	953

POZOSTAŁE KOSZTY

	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010
Rezerwy na przewidywane straty		
Koszty postępowania sądowego	62	22
Rekompensaty dla zwolnionych	188	15
Koszty związane z przejęciem innych podmiotów	1 221	
Składki na rzecz organizacji		
Szkody i odszkodowania	26	148
Darowizny	4	4
Kary	10	32
Pozostałe	36	10
RAZEM	1 547	231

Należy ujawnić charakter i zakres ujętych dotacji państwowych, inne formy pomocy państwa, które przyniosły bezpośrednie korzyści oraz niedotrzymane warunki i inne pozycje związane z ujętą pomocą państwa.

NOTA NR 20

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE

(tys. zł)

	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	631	271
- kredytów bankowych	631	271
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	6	13
Rezerwa na należne odsetki	192	17
Zabezpieczenia walutowe (forwardy)		99
Straty z tytułu różnic kursowych	284	
Strata na sprzedaży akcji	2 819	133
Pozostałe	19	1
RAZEM	3 951	534

PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010
Przychody z tytułu odsetek	320	146
Przychody z dywidend	1 408	1 681
Naliczone odsetki od należności	192	17
Zabezpieczenia walutowe (forwardy)	550	96
Zyski z tytułu różnic kursowych		621
RAZEM	2 470	2 561

NOTA NR 21

PODATEK DOCHODOWY

(tys. zł)

	Za okres	
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Podatek bieżący		537
Podatek odroczony	-1094	200
Razem podatek dochodowy	-1094	737

Uzgodnione podstawy opodatkowania i zysku brutto wykazanego w rachunku zysków i strat

	Za okres	
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Zysk brutto	-4 645	5 166
Przychody bilansowe nie zaliczone do przychodów podatkowych	2 183	2 919
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	0	0
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	419	1 060
Koszty podatkowe nie będące kosztami bilansowymi	345	-481
Podstawa opodatkowania	-6 064	2 826
Podatek wg stawki 19%	-1 152	537
Zmiana stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy	-1 005	161
Zmiana stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy	-1 063	-39
Zysk netto	-3 551	4 429

NOTA NR 22

POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE

Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010

(tys. zł)

	Na początek okresu	Zwiększenia /zmniejszenia kapitału własnego z tytułu wyceny wg wartości godziwej	Podatek dochodowy odroczony	Razem: zwiększenia/ zmniejszenia ujęte jako dochody całkowite okresu	Na koniec okresu
Wycena inwestycji finansowych- NOVITA	-4 881	-2 867	545	-2 322	-7 203
Wycena inwestycji finansowych- Hygienika	-1 771	-1 167	222	-945	-2 716
Razem	-6 652	-4 034	767	-3 267	-9 919

Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011

	Na początek okresu	Zwiększenia /zmniejszenia kapitału własnego z tytułu wyceny wg wartości godziwej	Podatek dochodowy odroczony	Razem: zwiększenia/ zmniejszenia ujęte jako dochody całkowite okresu	Na koniec okresu
Wycena inwestycji finansowych- NOVITA	-7 203	3 265	-620	2 645	-4 558
Wycena inwestycji finansowych-Hygienika	-2 820	3 077	-585	2 492	-328
Wycena inwestycji finansowych- Lentex-Marketing	10 581				10 581
Razem	558	6 342	-1 205	5 137	5 695

NOTA NR 23

ZYSK NA AKCJĘ

	Za okres	
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Zysk netto (tys. zł)	-3 551	4 429
Liczba akcji	10 892 120	10 892 120
Zysk na akcję (PLN)	-0,33	0,41

NOTA NR 24

POZYCJE WARUNKOWE

(tys. zł)

	Na dzień 30.06.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.06.2010
1. Należności warunkowe	0		0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0		0
- dywidend			
2. Zabezpieczenia na majątku	124 885	34 830	35 695
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
- zastaw rejestrowy na prawach do akcji Novita	1 577	779	779
- zastaw rejestrowy na prawach do akcji Gamrat	68 269		
- zastaw rejestrowy na maszynach produkcyjnych	10 306	11 151	12 016
- zastaw na zapasach (zabezpieczenie kredytu)	8 000	22 900	22 900
- hipoteka (zabezpieczenie kredytu)	36 733		
3. Inne	1 196	1 290	1 344
- sprawy sądowe przeciwko "Lentex"	1 196	1 290	1 344
Razem pozycje warunkowe	126 081	36 120	37 039

Wzrost wartości zabezpieczeń w I półroczu 2011 r. jest następstwem zawarcia Umowy kredytowej, z której środki finansowe w całości przeznaczone zostały na nabycie akcji ZTS Gamrat.

NOTA NR 25

INSTRUMENTY FINANSOWE (tys. zł)

NOTA NR 25 A

INSTRUMENTY FINANSOWE – RYZYKO WALUTOWE – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

Na dzień 30.06.2010

	w tys.	Wartość bilansowa (tys. zł)	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenia kursu w procentach	Wpływ na wynik
Aktywa finansowe		23 871	10	2 380	10	-2 380
Środki pieniężne w EUR	288	1 193	10	119		-119
Środki pieniężne w USD	477	1 620	10	162		-162
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	4 220	17 494	10	1 750	10	-1 750
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	1 031	3 502	10	349	10	-349
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w GBP	12	62				
Zobowiązania finansowe		6 717		-670		670
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	1 606	6 660		-665	10	665
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	17	57		-5	10	5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w CHF		0				

Powyższa analiza zakłada zmianę kursu EUR i USD o 10% w odniesieniu do złotego. Wpływ zmiany kursu CHF i GBP uznano za nieistotny.

Na dzień 30.06.2011

	w tys.	Wartość bilansowa (tys. zł)	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenia kursu w procentach	Wpływ na wynik
Aktywa finansowe		23 725	10	2 372	10	-2 372
Środki pieniężne w EUR	108	432	10	43	10	-43
Środki pieniężne w USD	126	346	10	35	10	-35
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	4 800	19 133	10	1 913	10	-1 913
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	1 366	3 759	10	376	10	-376
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w GBP	12	55	10	5	10	-5
Zobowiązania finansowe		14 388		-1 439		1 439
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	3 378	13 480	10	-1 348	10	1 348
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	308	861	10	-86	10	86
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w GBP	9	47	10	-5	10	5

Powyższa analiza zakłada zmianę kursu EUR i USD o 10 % w odniesieniu do złotego. Wpływ zmiany kursu GBP uznano za nieistotny.

NOTA NR 25 B

INSTRUMENTY FINANSOWE – WARTOŚCI GODZIWE (tys. zł)

WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.06.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.06.2011
Aktywa finansowe		97 980	198 215	97 980	198 215
Środki pieniężne	WwWGPWF	17 481	1 178	17 481	1 178
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	45 118	44 939	45 118	44 939
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	35 381	152 098	35 381	152 098
Zobowiązania finansowe		23 085	90 403	23 085	90 403
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	184	112	184	112
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	20 227	19 034	20 227	19 034
Kredyty bankowe	ZFwZK	2 674	71 257	2 674	71 257

* Kategorie zgodnie z MSR 39: DDS - dostępne do sprzedaży, UdtW - utrzymywane do terminu wymagalności, PiN - pożyczki i należności, WwWGPWF - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, ZFwZK - zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu.

Wartość godziwa aktywów dostępnych do sprzedaży ustalone są w oparciu o notowania kursów akcji na GPW w Warszawie, zmiany ich wartości ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny.

NOTA NR 25 C

INSTRUMENTY FINANSOWE – WARTOŚCI GODZIWE (tys. zł)

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Za okres od 01.01 do 31.12.2010

	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Przychody/ koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		125	-2 859	-559	130
Środki pieniężne	WwWGP WF	155	68	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	-30	-2 927	-559	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS			0	130
Zobowiązania finansowe		-397	2 542	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	-23		0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	0	2 542	0	0
Kredyty bankowe	ZFwZK	-374	0	0	0

* Kategorie zgodnie z MSR 39: DDS - dostępne do sprzedaży, UdtW - utrzymywane do terminu wymagalności, PiN - pożyczki i należności, WwWGPWF - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, ZFwZK - zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu.

Za okres od 01.01 do 30.06.2011

	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Przychody/ koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		414	-1 418	-254	0
Środki pieniężne	WwWGP WF	281	89	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	133	-1 507	-254	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	0	0	0	-2 818
Zobowiązania finansowe		654	1 201	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	6	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	17	1 201	0	0
Kredyty bankowe	ZFwZK	631	0	0	0

NOTA NR 25 D

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

Na dzień 30.06.2011

	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe*	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	198 215		0
Środki pieniężne	1 178	1,1	13/-13
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	152 098		
Pozostałe aktywa finansowe	44 939		
Zobowiązania finansowe	90 404		-32/126
Kredyty bankowe i pożyczki	71 257	1,0	-31/126
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	112	0,5	-1
Pozostałe zobowiązania finansowe	19 035		

* punkty procentowe+WIBOR 1,0% ,dla lokat bankowych zmiana 1,1%

Analiza wrażliwości dla stopy procentowej w przypadku kredytów wycenionych na dzień 30.06.2011 wg SCN uwzględnia zmianę WIBOR o wysokość 1 punktu procentowego.

NOTA NR 26

SEGMENTY BRANŻOWE – PREZENTACJA WG MSSF 8

Od 1 stycznia 2009 roku Spółka zastosowała nowy MSSF 8 „Segmenty operacyjne” po raz pierwszy. Zastosowanie standardu nie miało wpływu na uprzednio wykazane informacje finansowe oraz wartość kapitałów własnych. W latach poprzednich Spółka prezentowała segmenty branżowe zgodnie z MSR 8 (obecnie wycofany) i wykazywała 2 segmenty branżowe: wykładziny i włókny. Biorąc pod uwagę kryteria wyodrębniania segmentów - ze względu na spełnienie wymogu progów ilościowych określonych w par.13 MSSF 8 segment włókna został podzielony na 3 segmenty : włókna- hydronimy, włókna płaskie i termionimy, włókna puszyste.

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. włókna- hydronimy
3. włókna płaskie i termionimy
4. włókna puszyste

Produkty w ramach segmentów :

1. wykładziny : wykładzina podłogowa z PCV w dwóch grupach asortymentowych o szerokości do 4 metrów:
 - na nośnikach z welonu szklanego (BONUS, WALOR, MAXIMA, MAGMA)
 - na nośnikach z welonu szklanego, uszlachetnione wiórkami PCV (MAGMA)
2. włókna – hydronimy: wodnoigłowane
3. włókna płaskie i termionimy: lateksowe, bezlateksowe termozgrzewalne
4. włókna 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 włókna, 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.

Wszystkie przychody przypisane poszczególnym segmentom stanowią przychody od klientów zewnętrznych. W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami. 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.

Wyniki segmentów za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010

Wyszczególnienie	Wykładziny	Włóknyne hydroniny	Włóknyne płaskie i termoniny	Włóknyne puszyste	Pozostałe segmenty	Wartość sprawozdania finansowego
Przychody od klientów zewnętrznych	34 701	14 831	9 967	9 761	8 299	77 559
Sprzedaż pomiędzy segmentami						
Wyniki segmentów	981	-268	1 838	36	-170	2 417
Pozostałe przychody						953
Pozostałe koszty						231
Zysk z działalności operacyjnej						3 139
Przychody finansowe						2 561
Koszty finansowe						534
Podatek dochodowy						737
Zysk/strata netto ogółem						4 429
Nakłady inwestycyjne	129	57	0	23	442	651
Amortyzacja	1 694	1 354	405	640	884	4 977

Informacja dotycząca obszarów geograficznych

Informacja dotyczy przychodów od klientów zewnętrznych przypisanych odpowiednio jako klient krajowy lub zagraniczny. Brak jest możliwości przypisania aktywów i zobowiązań do poszczególnych obszarów geograficznych.

Wyszczególnienie	Sprzedaż krajowa		Sprzedaż zagraniczna	
	I półrocze 2011	I półrocze 2010	I półrocze 2011	I półrocze 2010
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	41 374	42 090	39 339	35 469

Wyniki segmentów za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011

Wyszczególnienie	Wykładziny	Włókny hydroniny	Włókny płaskie i termoniny	Włókny puszyste	Pozostałe segmenty	Wartość sprawozdania finansowego
Przychody od klientów zewnętrznych	34 703	19 432	7 758	12 470	6 350	80 713
Sprzedaż pomiędzy segmentami						
Wyniki segmentów	-1497	-1660	950	-282	-271	-2 760
Pozostałe przychody						1 143
Pozostałe koszty						1 547
Zysk z działalności operacyjnej						-3 164
Przychody finansowe						2 470
Koszty finansowe						3 951
Podatek dochodowy						-1 094
Zysk/strata netto ogółem						-3 551
Nakłady inwestycyjne	402	95	79	38	426	1 040
Amortyzacja	1 706	1 514	401	593	903	5 117

S P R A W O Z D A N I E

Z DZIAŁALNOŚCI ZAKŁADÓW „LENTEX” S.A. ZA I PÓŁROCZE 2011 r.

I. Rozwój działalności i ważniejsze wydarzenia, które miały miejsce w ciągu okresu obrotowego

Analizując wynik za pierwsze półrocze, które zamyka się stratą netto, należy uwzględnić ogólną sytuację gospodarczą makroekonomiczną oraz zdarzenie o charakterze jednorazowym, jakim bez wątpienia była transakcja nabycia 85% akcji Zakładów Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A.

Obserwowalny na rynkach wzrost kursów walut bezpośrednio przełożył się na wzrost cen importowanych bazowych surowców wykorzystywanych w produkcji. Równolegle wzrastały ceny paliw co przekładało się na podniesienie kosztów transportu zarówno surowców i materiałów, jak i wyrobów gotowych.

Zakłady „Lentex” S.A. zarówno w II półroczu 2010 r., jak i w I półroczu 2011 r. poniosły znaczące koszty związane z transakcją nabycia 85% akcji „Gamrat” S.A., która została sfinalizowana w maju 2011 r. (ostatnie koszty z nią związane zostały poniesione w czerwcu 2011 r.) Były to zarówno koszty usług zewnętrznych o charakterze doradczym, prawnym ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na poziomie kosztów operacyjnych (1.221 tys. zł), jak i koszty finansowe związane z pozyskiwaniem częściowego finansowania na realizację transakcji (2.818 tys. zł).

Nabycie większościowego pakietu akcji „Gamrat” S.A. jest realizacją strategicznego celu Zakładów „Lentex” S.A. Zarządy Spółek w związku z rozszerzeniem składu Grupy Kapitałowej „Lentex” widzą szerokie perspektywy współpracy, działalności i rozwoju na rynku, co będzie miało wymierny efekt już w II półroczu 2011 r.

W I półroczu 2011 r. Zakłady „Lentex” S.A. odnotowały przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 80.713 tys. zł, co oznacza wzrost o 3.154 tys. zł (+4,07%) w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Wzrost kosztów spowodowany był przede wszystkim wzrostem kosztów surowców, kosztami zdarzeń jednorazowych, jak również kosztami związanymi z prawem do korzystania ze znaku Lentex, który został wniesiony aportem do Lentex Marketing Sp. z o.o. Operacja ta pozwala zoptymalizować podatki w Grupie Kapitałowej „Lentex”.

1. Działania związane z produktem

A. Z zakresu używanych surowców

1. Dostosowanie się do wymogów i sytuacji na rynku surowców. Wprowadzenie szeregu alternatywnych surowców pozwalających na utrzymanie deklarowanych właściwości techniczno – użytkowych wyrobów. Działania te poszerzyły paletę kwalifikowanych dostawców surowca poprawiając pozycję negocjacyjną oraz pozytywnie wpłynęły na bezpieczeństwo utrzymania stabilnego procesu produkcyjnego.

B. Z zakresu prowadzenia procesu technologicznego

1. Wprowadzenie nowego asortymentu o nazwie handlowej DELTA należącego do grupy wyrobów zgodnych z wymaganiami normy PNEN 653 oraz PNEN 14041 posiadającego matową warstwę użytkową oraz dodatkowo głęboką inhibicję chemiczną.
2. Uruchomienie nowego mieszalnika przeznaczonego do przygotowywania past matowych. Zintegrowanie urządzenia z istniejącą automatyczną linią produkcyjną past umożliwiło dedykowanie jednego mieszalnika wyłącznie na pasty matowe eliminując konieczność czyszczenia instalacji przed rozpoczęciem produkcji.

3. Zmiana systemu produkcji wykładziny sportowej Lentex Sport z barwionej w masie na drukowaną. Działanie te wpłynęły na stabilizację procesu technologicznego oraz pozwoliły na ograniczenie strat produkcyjnych. Umożliwia to również na dopracowanie dowolnego koloru wykładziny opartej wyłącznie na farbach drukarskich wodorozcieńczalnych.
4. Optymalizacja systemu spieniania warstw odwrotnych wykładzin. Odpowiednie dostosowanie parametrów przetwórczych pozwoliło na efektywniejsze wykorzystanie środka porotwórczego uzyskując lepszą jakość i równomierność warstwy spienianej.
5. Opracowanie wstępnych założeń dla dwóch nowych kompletów walców drukujących. Prace ukierunkowane zostały na przygotowanie jednego nowego wzoru drewna oraz wzoru imitującego płytkę.
6. Opracowanie nowych włókien:
 - a) dla Klientów z branży Automotive – hydroniny w różnych kolorach i konfiguracjach,
 - b) dla Klientów z branży sanitarno-higieniczne – termonina wiskozowa, termonina wiskozowa z udziałem PES bico o dużej chłonności,
 - c) dla Klientów z branży odzieżowej – włókna puszysta z dwustronną termoniną.
- C. Z zakresu przeprowadzonych badań wykonanych w akredytowanych jednostkach zewnętrznych
 1. Uzyskanie nowych Atestów Higienicznych z Międzywydziałowego Instytutu Medycyny Morskiej i Tropikalnej dla elastycznych wykładzin podłogowych typu Bonus oraz Compact.
 2. Wykonanie wzorcowania płytek pomiarowych stosowanych do kalibracji sprzętu kontrolno – pomiarowego używanego w bieżących badaniach wyrobów gotowych.
 3. Badanie na niepalność potwierdzone certyfikatem FIRA dla składów 4GW, 200, 05T - włókny termozgrzewalne i w instytucie Intertek dla składów 4GW, 200, 05T, 20A.
 4. Badania w instytucie TUV na zawartość formaldehydu i związków organicznych dla składów 200, 4GW, 070, 40T i 05T - włókny termozgrzewalne + 200, 4GW, 05T i 20A na wybielacze optyczne.
 5. Badania mikrobiologiczne w TUV Reinhard Polska dla hydroniny pod zastosowanie sanitarno – higieniczne.
 6. Świadectwo Jakości Zdrowotnej wydane przez Narodowy Instytut Zdrowia Publicznego – Państwowy Zakład Higieny dla włókny 111-0030-...-010-00 używanej do filtracji płynów spożywczych.
 7. Świadectwo Jakości Zdrowotnej wydane przez Narodowy Instytut Zdrowia Publicznego – Państwowy Zakład Higieny dla włókny 111-0030-...-01M-00 używanej do filtracji mleka.

2. Nakłady inwestycyjne

W I połowie 2011 r. poniesiono nakłady inwestycyjne w kwocie 1,0 mln zł głównie o charakterze odtworzeniowo-modernizacyjnym. Nakłady inwestycyjne za analogiczny okres roku poprzedniego wyniosły 0,7 mln zł.

3. Ważniejsze wydarzenia

- Zawarcie znaczącej umowy kredytowej z przeznaczeniem na zakup 85 % akcji „Gamrat” S.A.
- Zakup od Skarbu Państwa 85% akcji „Gamrat” S.A
- Wprowadzenie do obrotu giełdowego akcji serii F
- Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej
- Rozpoczęcie programu skupu akcji własnych
- Zawarcie umowy handlowej na dostawę wykładziny podłogowej (PCV) z firmą Alfey Solutions OU Tallinn, Estonia.

4. Zatrudnienie

Stan zatrudnienia ogółem na dzień 30.06.2011 r. wyniósł 528 osób i wzrósł w stosunku do ostatniego dnia roku poprzedzającego o 1 osobę.

5. Istotne czynniki ryzyka

Zewnętrzne czynniki ryzyka

Ryzyko ekonomiczne: tempo rozwoju polskiej gospodarki ma istotny wpływ na kluczowe dla Spółki rynki: budowlany, samochodowy, meblarski. Siła nabywcza konsumentów oraz skłonność do rozpoczynania inwestycji, a także przeprowadzania remontów jest w istotny sposób powiązana ze wzrostem PKB i poziomem stóp procentowych.

Według prognoz dynamika wzrostu PKB w 2011 r. wyniesie 4,2%, a w 2012 r. osiągnie 3,6%. W pierwszym kwartale br. prognozy zakładały 3,2% wzrost PKB, a realne wykonanie było na poziomie 4,4%.

Ponad połowa sprzedaży spółki realizowana jest dla mieszkalnictwa, co wskazuje na jej silne uzależnienie od koniunktury w tym sektorze gospodarki. Produkty Spółki sprzedawane są za pośrednictwem tradycyjnego kanału dystrybucji (fabryka, hurtownie-sklepy, ostateczny klient). Silna konkurencja pomiędzy producentami w kanale dystrybucji wymusza staranne dbanie o każde jego ogniwo. Spółka posiada umowy z większością marketów DIY (ang. do it yourself), które działają na polskim rynku. W latach ubiegłych kanał ten cechował się dużą dynamiką, wynikającą ze znacznej liczby powstających marketów. Jednak spowolnienie gospodarcze generuje ryzyko, że sieci handlowe nie zdecydują się na realizację dużej liczby inwestycji, co mogłoby wpłynąć na sprzedaż Spółki.

W zakresie produkowanych włókien występuje znaczna dywersyfikacja zastosowań, z których każde zależne jest od innego sektora rynku.

W celu zadowolenia klienta produkcja wykładzin i włókien jest systematycznie unowocześniana, a paleta wyrobów dostosowywana do wymagań klientów w zakresie wzornictwa, parametrów jakościowych i wytrzymałościowych.

Poprawa koniunktury przychodzi powoli. Wiele państw zмага się z dziedzictwem kryzysu, wynikającym z nadmiernej ekspozycji kredytowej sektora prywatnego, przy czym kredyty były często denominowane w obcych walutach. Ryzyko ekonomiczne jest dalej wysokie czego przykładem jest stanowisko ubezpieczycieli należności handlowych cyt(..)

Po powrocie na drogę wzrostu w końcowych miesiącach 2011 w I połowie 2011, rok 2011 przyniesie nam niższe tempo rozwoju światowej gospodarki – w szczególności w krajach rozwiniętych. W wysocze zglobalizowanej gospodarce, która jest niestabilna finansowo i narażona na znaczne ryzyka społeczne i polityczne na poziomie lokalnym, współzależność poszczególnych państw zmienia charakter ryzyka kredytowo-inwestycyjnego poszczególnych państw i stawia przed przedsiębiorstwami nowe problemy – mówi Wilfried Verstraete, Prezes Zarządu grupy Euler Hermes.

W tym kontekście spodziewany w 2011 r. wzrost gospodarczy będzie umiarkowany. Po tempie wzrostu na poziomie 4,1% w 2010 r. oczekuje się, że światowa gospodarka wzrośnie o 3,1% w 2011 r. i o 3,4% w 2012 r. Szereg czynników leżących u podstaw tego spowolnienia określono już dla państw członkowskich OECD (zakończenie programów stymulacyjnych, środki konsolidacji fiskalnej i słaby popyt) oraz dla gospodarek wschodzących (działania ukierunkowane na odzyskanie równowagi gospodarczej, normalizacja polityki monetarnej itp.).

Ryzyko szybkiego rozwoju substytutów: trendy w budownictwie mieszkaniowym przed kryzysem preferowały pokrycia podłogowe substytucyjne w stosunku do wykładzin (panele laminowane, płytki ceramiczne). Odbiorcy instytucjonalni często należą do sfery budżetowej, która zamówienia realizuje w formie przetargów, w których podstawowym kryterium jest cena. W związku z kryzysem w ostatnich latach można było zaobserwować powrót klientów do tańszych pokryć podłogowych jakim jest wykładzina z PCV i jak dotychczas nie widać znaczących zmian tej tendencji. Również nadal utrzymuje się wzrost sprzedaży substytutów, przede wszystkim laminatów i płytek ceramicznych, wynikający w dużym stopniu z obniżenia się cen tych asortymentów w ostatnich latach.

Ryzyko nasilenia działań zagranicznych konkurentów: import produktów konkurencyjnych jest jednym z większych zagrożeń. Spółka stara się systematycznie wzbogacać swoją ofertę o nowe produkty pod

kątem zmian popytu rynkowego. Dąży też do poprawy pozycji konkurencyjnej poprzez obniżanie kosztów wytworzenia i narzutów kosztowych, a także działania marketingowe.

Ryzyko kursowe: kurs walutowy ma w przypadku Spółki istotny wpływ na osiąganе wyniki finansowe. Wpływy z eksportu są jednakże w dużej części kompensowane przez zakupy surowców z importu (naturalny hedging).

Ryzyko zmian cen surowców: podstawowymi surowcami chemicznymi do produkcji zarówno wykładzin, jak i włóknin są surowce ropopochodne, a dla włóknin także włókna. Ceny praktycznie wszystkich istotnych surowców strategicznych wzrastały znacząco w trakcie roku 2010. Podobna negatywna tendencja utrzymywała się w trakcie początkowych miesięcy roku 2011. Jednak już kwiecień oraz maj to okres stabilizacji cen surowców, który pozwolił na rozpoczęcie odrabiania strat przy jednoczesnej silnej presji rynkowej.

Ryzyko zmian dostępności i cen ropy na rynkach światowych oraz związanych z nią strategicznych surowców ropopochodnych, paliw oraz inflacji. Na skutek niestabilnej w ostatnich miesiącach sytuacji politycznej w Afryce Północnej i nasilających się tam ruchów wolnościowych zarówno ceny, jak i dostępność ropy mogą ulec istotnym zmianom. Dla Spółki jest to o tyle istotne, że znaczący udział w surowcach stanowią strategiczne surowce ropopochodne.

Ryzyko zmian potencjału rynku wykładzin i włóknin: w dłuższym terminie większe możliwości otwierają się w segmencie włóknin. Rynek ten charakteryzuje dynamika wzrostu, wynika to przede wszystkim z innowacyjności sektora, skutkującej wykorzystaniem włóknin w różnych gałęziach przemysłu. Występuje jednocześnie pewna zależność od koniunktury gospodarczej w konkretnych branżach.

Ryzyko związane z niestabilnością rynków wschodnich: znaczącą część przychodów ze sprzedaży eksportowej stanowią przychody z eksportu na rynki Europy Środkowo Wschodniej, które w większości charakteryzują się szybkimi zmianami gospodarczymi, częstymi zmianami regulacji prawnych w zakresie celów czy też podatków. Ryzyko to w aspekcie stałej koncentracji na wzroście sprzedaży na rynki wschodnie w ostatnich latach należy uznać za istotne w działalności firmy.

Ryzyko zmian zastosowań produktów: na przyszłe wyniki Spółki mogą wpłynąć także pojawienie się nowych zastosowań dla produktów lub wygasanie dotychczasowych (lub dotychczas rozważanych) zastosowań.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym: Jednym z głównych czynników ryzyka dla gospodarki w roku 2011 są i będą z pewnością problemy fiskalne, z którymi borykają się nie tylko kraje strefy euro, ale też Stany Zjednoczone, jak również Polska. Niepewność dotyczy ponownej eskalacji kryzysu fiskalnego w kolejnych państwach, natomiast w mniejszym stopniu efektów podejmowanych reform w celu ograniczenia zadłużenia na wzrost gospodarczy. Dodatkowo w Europie potencjalne problemy z finansowaniem banków mogą hamować akcję kredytową, a tym samym ograniczać wzrost popytu.

Ponadto istotnym ryzykiem dla ożywienia w gospodarce może być także nasilenie barier w handlu, co mogłoby ograniczyć eksport, który w przypadku wielu krajów jest szczególnie istotnym komponentem wzrostu gospodarczego.

Pewne zagrożenie mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Ewentualne zmiany, w szczególności przepisów dotyczących działalności przemysłowej, ochrony środowiska, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), mogą teoretycznie zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności jednostki. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku polskiej spółki zachodzi większe ryzyko niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych, iż ujęcie podatkowe działalności jednostki zostanie uznane za niezgodne z przepisami podatkowymi. Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne procedury ostatecznej weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej niż zakładana przez Spółkę interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja taka może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju. W świetle jednak przynależności Polski do struktur Unii Europejskiej oraz wiążących się z tym

licznych wymogów dostosowawczych w zakresie prawa, ryzyko to powinno się w kolejnych latach istotnie zmniejszać.

Wewnętrzne czynniki ryzyka

Ryzyko nadmiernego uzależnienia od dostawców: silna pozycja dostawcy ma niezmiennie istotny wpływ na ceny zakupu surowca oraz w efekcie na koszty wytworzenia produktów. Spółka posiada gamę sprawdzonych alternatywnych dostawców, co ogranicza ryzyko dyktowania cen przez dostawców strategicznych. Uzależnienie od dostawców należy uznać za niewielkie i nie niesie ono ryzyka dla stabilności produkcji w razie problemów lub upadłości któregoś z nich. Jednocześnie Spółka prowadzi prace skupiające się głównie na znalezieniu zamienników do istniejących surowców oraz na ich wprowadzeniu do produkcji w celu urentownienia produkcji przy utrzymaniu akceptowalnej jakości produktów. Działania te poszerzyły paletę kwalifikowanych dostawców surowca poprawiając pozycję negocjacyjną oraz pozytywnie wpłynęły na bezpieczeństwo utrzymania stabilnego procesu produkcyjnego.

Ryzyko zmian pozycji na rynku polskim: pozycja Spółki na krajowym rynku wykładzin i włóknin odzieżowych jest silna. Szeroki asortyment włóknin pozwala na penetrację różnych segmentów rynku oraz kompensowanie spadku udziałów w jednym sektorze przyrostami w innym sektorze zastosowań. Rynek polski jednak, z uwagi na swoją wielkość i dużą wrażliwość na ceny wyrobów, ma ograniczoną chłonność. Zrealizowane jak również wciąż komunikowane w ostatnich miesiącach przez Spółkę plany przejęć wpłynęły i mogą, zależnie od ich zakresu, wpłynąć w mniej lub bardziej istotny sposób na zwiększanie udziału Spółki w obsługiwanych przez nią sektorach rynku (koncentracja) lub też pozwolić jej zaistnieć w nowych dla firmy sektorach. Dzięki możliwym do uzyskania przy takich fuzjach synergiom, wpływ w/w działań umocni to dodatkowo pozycję Spółki.

Ryzyko zahamowania rozwoju eksportu: w kontekście ograniczonej chłonności rynku krajowego jednym z istotnych czynników, który może wpłynąć na wyniki Spółki, jest zwiększenie obecności na rynkach zagranicznych, w tym przede wszystkim na rynkach wschodnich, które są dobrze rozpoznane i na których Spółka jest obecna od wielu lat. Spółka rozwija swoją obecność na tych rynkach przede wszystkim poprzez współpracę ze strategicznym odbiorcą z Ukrainy. Prowadzone są także działania zmierzające do umacniania pozycji Spółki na rynkach zachodnich oraz zacieśnienie współpracy z pośrednikami w kluczowych sektorach. Na zmiany obecności Spółki na rynkach eksportowych wpływ mieć będzie także umacnianie bądź osłabianie polskiej waluty. Spółka zamierza skupić swe wysiłki w pierwszej kolejności jednak na tych rynkach jako bardziej perspektywicznych, na których podejmowane będą działania mające na celu zwiększenie sprzedaży oraz udziałów rynkowych. Zarząd nie zamierza wprowadzać produktów na rynki Europy Zachodniej, które są mocno skonsolidowane, i na których próba zaistnienia w segmencie DIY byłaby bardzo kosztowna. Wyższe stopy zwrotu z inwestycji marketingowych kryją się w nierozwiniętych jeszcze rynkach w Europie Wschodniej i Południowej. Spółka nawiązuje jednak kontakty kanałem profesjonalnym z firmami zachodnimi, które sprzedają swoje usługi razem z materiałem i które zajmują się profesjonalnym wykańczaniem wnętrz. Przekonuje te firmy do wysokiej jakości oferowanych wyrobów, przy konkurencyjnych cenach produktów.

Ryzyko stopy procentowej: Spółka korzysta z długo i krótkoterminowego finansowania w formie kredytów bankowych. Ze względu na wzrost zobowiązań kredytowych w 2011 r. związanych z przejęciem 85% akcji „Gamrat” S.A. Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej ze względu na uzależnienie rzeczywistych kosztów kredytu od stóp procentowych obowiązujących na rynku międzybankowym, takich jak WIBOR (kredyty złotówkowe). Zakłady „Lentex” S.A. opierają swoje zadłużenie na bazie stawek jednomiesięcznych co pozwala na zmniejszenie tego ryzyka. Dla wszystkich umów kredytowych, których stroną są Zakłady „Lentex” S.A. oprocentowanie uwzględniła stopę procentową WIBOR, dlatego ewentualny wzrost stóp w PLN stanowi pewne zagrożenie.

II. Wyniki działalności operacyjnej i pozostałej

1. Przychody ze sprzedaży

Za 6 miesięcy br. uzyskana wartość przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosła 80 713 tys. zł i stanowi 104,1 % uzyskanych wielkości w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży produktów stanowi 48,7%, podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego wyniósł 45,7%. Udział sprzedaży krajowej w sprzedaży wyniósł 51,3% co oznacza, że porównaniu do ubiegłego roku zmniejszył się o 3%.

Pod koniec I półrocza Zakłady „Lentex” S.A. renegocjowały ceny na sprzedawane produkty z głównymi odbiorcami krajowymi i jednocześnie rozpoczęły opracowywanie nowych wzorów oraz nowej kolekcji wykładzin, które wkrótce będą dostępne na rynku.

2. Koszty

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i wartość sprzedanych materiałów i towarów za 6 miesięcy br. osiągnął wielkość 71.688 tys. zł i stanowi 111,8% wielkości poniesionych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wyższa dynamika kosztów niż przychodów spowodowana została znaczącym wzrostem cen surowców i energii, którego nie udało się w I półroczu w pełni przenieść na ceny wyrobów,

Koszty ogólne zarządu wyniosły 6.630 tys. zł i obniżyły się o 5,5% w stosunku do I półrocza 2010 r. Udział kosztów ogólnych zarządu w wartości sprzedaży ogółem wyniósł 8,2% i obniżył się o 0,9%.

Koszty sprzedaży wyniosły 5.155 tys. zł i były wyższe niż analogicznym okresie roku poprzedniego o 29,1%. Na wzrost kosztów sprzedaż znaczący wpływ miała wycena oraz koszty związane z prawem do korzystania ze znaku towarowego Lentex. Po wyłączeniu kosztów za prawo do korzystania ze znaku progresja kosztów sprzedaży wynosi 5,01%.

3. Wyniki finansowe

Wypracowany za okres 6 miesięcy zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 9.025 tys. zł i stanowi 67,2% wykonania I półrocza 2010 r.

W I półroczu br. Spółka poniosła stratę z działalności operacyjnej w kwocie 3.164 tys. zł. Rentowność operacyjna wyniosła - 3,9%.

Uzyskany wynik na działalności finansowej za okres 6 miesięcy br. osiągnął wielkość ujemną w kwocie 1.481 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie Spółka osiągnęła na tej działalności zysk w kwocie 2.027 tys. zł. Główną przyczyną wyniku na tej działalności jest poniesienie znaczących kosztów finansowych w związku z nabyciem akcji „Gamrat” S.A.

Strata brutto za I półrocze wyniosła 4.645 tys. zł.

Wylimitowanie jednorazowych kosztów związanych z transakcją nabycia akcji „Gamrat” S.A. zmniejsza stratę brutto do wysokości 606 tys. zł.

Za okres 6 miesięcy 2011 r. EBITDA wyniosła 1.556 tys. zł.

III. Bilans

Ogólna suma aktywów i pasywów na 30.06.2011 r. wynosi 326.362 tys. zł i wykazuje wzrost do stanu na 31.12.2010 r. o 99.909 tys. zł, co stanowi 44,1 % sumy bilansowej roku ubiegłego. W stanie aktywów i pasywów nastąpiły zmiany strukturalne.

Wartość aktywów trwałych na 30.06.2011 r. wyniosła 243.760 tys. zł i stanowi 74,7% aktywów ogółem. W porównaniu do stanu na 31.12.2010 r. aktywa trwałe wzrosły o 115.064 tys. zł (89,4%). Największy wzrost nastąpił w pozycji „inwestycje długoterminowe” z tytułu dokonanej transakcji nabycia akcji.

Aktywa obrotowe na 30.06.2011 r. wyniosły 82.602 tys. zł i stanowią 25,3 % aktywów ogółem. W porównaniu do stanu na 31.12.2010 r. aktywa obrotowe zmalały o 15.155 tys. zł (15,5%).

Największy spadek wartości nastąpił w pozycji „Inwestycje krótkoterminowe - środki pieniężne” o 16.303 tys. zł. Spółka wykorzystała środki własne w transakcji nabycia akcji.

Kapitały własne na 30.06.2011 r. wynoszą 225.872 tys. zł i stanowią 69,2% pasywów. Kapitał własny wzrósł się w stosunku do stanu na 31.12.2010 r. o kwotę 32.830 tys. zł (17,0%).

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe wynoszą 68.695 tys. zł i stanowią 21,0 % pasywów, wykazują ponad pięciokrotny wzrost w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2010 r.. Największy wzrost nastąpił w pozycji zobowiązań długoterminowych „Długoterminowe kredyty bankowe” – Spółka podpisała w maju 2011 r. umowę o kredyt inwestycyjny z przeznaczeniem na nabycie akcji „Gamrat” S.A.

Zakłady „Lentex” S.A. utrzymują pełną płynność finansową. Wskaźnik płynności bieżącej pomimo zmniejszenia środków pieniężnych, wskutek wykorzystania ich w transakcji nabycia akcji „Gamrat” S.A. wynosi 2,6, natomiast wskaźnik płynności szybkiej 1,5.

IV. Informacje dodatkowe

1. Finansowanie zewnętrzne

Kredyty zaciągnięte w ING Bank Śląski:

- Kredyt w rachunku bieżącym, w wysokości 12 000 tys. zł o terminie spłaty do 31.01.2012 r.- z przeznaczeniem na wykorzystanie w działalności bieżącej
- Kredyt inwestycyjny w wysokości 60.000 tys. zł o terminie spłaty do 28.02.2017 r.- (przeznaczony w całości na częściowe sfinansowanie zakupu akcji „Gamrat” S.A.)
- Kredyt inwestycyjny w wysokości 5 000 tys. zł o terminie spłaty 28.08.2013 r. Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 30.06.2011 r. wyniosło 2.327 tys. zł

Odsetki i prowizje z tytułu zaciągniętych kredytów w I półroczu 2011 r. wyniosły 631 tys. zł.

Spółka realizuje niektóre zakupy inwestycyjne na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość zadłużenia z tytułu leasingu wynosi na dzień 30.06.2011 r. 113 tys. zł. Dodatkowe obciążenia finansowe z tytułu leasingu w I półroczu br. w postaci odsetek od rat kapitałowych wyniosło 6 tys. zł.

2. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 16.08.2011 r. Zakłady „Lentex” S.A. na mocy uchwały Rady Nadzorczej rozszerzyły skład Zarządu do czterech osób.

3. Szczególne zdarzenia

Nabycie 85% akcji „Gamrat” S.A.

W dniu 11.03.2011 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę, w której wyraziła zgodę na zakup akcji „Gamrat” S.A..

W dniu 14.04.2011 r. Zarząd Zakładów „Lentex” S.A. zawarł ze Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Skarbu umowę nabycia 85 % akcji „Gamrat” S.A.

Umowa miała charakter umowy warunkowej, jej realizacja uzależniona była od pozytywnego stanowiska Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta, którą Zakłady „Lentex” S.A. otrzymały za pośrednictwem kancelarii prawnej współpracującej w procesie nabycia w dniu 6.05.2011 r. Zgoda Prezesa UOKiK na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu kontroli nad „Gamrat” S.A. była ostatnim z wymogów umowy warunkowej zawartej z Ministrem Skarbu.

W dniu 19.05.2011 r. Zakłady „Lentex” S.A. dokonały zapłaty ceny ustalonej umową i w następstwie 23.05.2011 r. nastąpiło przeniesienie własności 85% akcji „Gamrat” S.A. na Zakłady „Lentex” S.A.

W związku z nabyciem akcji „Gamrat” S.A. Grupa Kapitałowa „Lentex” została rozszerzona.

Obecnie w skład Grupy Kapitałowej wchodzi:

- Zakłady „Lentex” S.A.- jednostka dominująca w Grupie
- Zakłady Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A.- jednostka zależna objęta konsolidacją, 85% akcji w posiadaniu przez Zakłady „Lentex” S.A.
- Lentex Marketing Sp. z o.o. – jednostka zależna objęta konsolidacją, 100% udziałów w posiadaniu Zakładów „Lentex” S.A.
- Lentex Chemfund Management Sp. z o.o.- jednostka zależna objęta konsolidacją, 100% udziałów w posiadaniu Zakładów „Lentex” S.A.

4. Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe Zakładów „Lentex” S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, za okresy rozpoczynające się po 1.01.2005 r.

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego Lentex S.A. zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku, za wyjątkiem zastosowania z dniem 1 stycznia 2011 roku zmian do MSR 17 Leasing, w wyniku których Spółka aktywowała otrzymane bezpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów w wartości godziwej w księgach rachunkowych i zaprezentowała jako składnik rzeczowych aktywów trwałych odpowiednio podwyższając wartość kapitałów własnych. Wcześniej Spółka traktowała otrzymane bezpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów jako leasing operacyjny i prezentowała jako pozycję pozabilansową. W wyniku aktywowania otrzymanego nieodpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów na dzień 1 stycznia 2011 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o kwotę 2.335 tysięcy złotych, wartość rezerwy na podatek odroczony wzrosła o kwotę 444 tysięcy złotych, wartość kapitałów własnych (zyski zatrzymane) wzrosły o kwotę 1.891 tysięcy złotych, z uwzględnieniem efektu podatku odroczonego. Ze względu na wysokie koszty uzyskania informacji nie zaprezentowano danych porównywalnych. Uważamy jednak, że różnice w wartości godziwej byłyby nieistotne.

Zasady wyceny aktywów i pasywów

1. 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.

2. 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** – ujmuję 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.

Spółka aktywuje otrzymane bezpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów w wartościach godziwych w księgach rachunkowych.

3. 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.

4. 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.

5. Instrumenty finansowe - aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Jako instrument finansowy Spółka 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 Spółka 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.

Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka wycenia 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 wspólnokontrolowanych 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.

6. 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.

7. Świadczenia pracownicze - kwoty zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych ustalone zostały metodą aktuarialnej 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.

8. 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.

9. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych - walutą funkcjonalną jest złoty. Transakcje w walutach obcych ujmuje 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. 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.

10. 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.

Opisane zasady oparte są na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. W zakresie nieuregulowanym przez powyższe przepisy Spółka stosuje przepis Ustawy o Rachunkowości oraz przepisy wykonawcze wydane na jej podstawie.

5. Pozostałe informacje zgodne z par. 87 ust. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

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

Wyżej wymienione czynniki nie wystąpiły.

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

Zarząd nie publikował prognoz wyników.

3. 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.	2 949 511	24,80%
2.	Krzysztof Moska	2 380 971	20,02%
3.	Oleksandr Gerega	1 091 789	9,18%
4.	Pioneer Pekao Investment Management S.A.	976 932	8,21%
5.	Pozostali	4 492 917	37,78%
	Razem:	11 892 120	100,00%

W dniu 16.06.2011 r. w wyniku nabycia akcji Zakładów „Lentex” S.A. przez spółkę zależną „Sobik” Zakład Produkcyjny Spółka z o.o., Spółka Komandytowa Pan Leszek Sobik wraz ze spółką zależną osiągnął łączny poziom zaangażowania 24,80%.

W dniu 26.07.2011 r. w wyniku kupna 400.000 szt. akcji Zakładów „Lentex” S.A Pan Krzysztof Moska zwiększył swoje zaangażowanie do poziomu 20,02 % kapitału emitenta.

4. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób.

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu – nie posiada akcji emitenta.
Jaromir Gorczyca – Członek Zarządu – nie posiada akcji emitenta.
Janusz Zajdel – Członek Zarządu – posiada 456 szt. akcji emitenta.
Jakub Banaszak – Członek Zarządu – posiada 500 szt. akcji emitenta.

Członkowie Rady Nadzorczej do dnia 25.05.2011 r.
Przemysław Kłapiński – Przewodniczący RN – 474 szt. akcji emitenta
Paweł Wielgus – Zastępca Przewodniczącego RN – nie posiada akcji emitenta
Wojciech Rostworowski – Sekretarz RN – nie posiada akcji emitenta

Boris Synytsya – Członek RN – nie posiada akcji emitenta
Tadeusz Peisert – Członek RN – nie posiada akcji emitenta

Aktualny skład Członków Rady Nadzorczej:

Janusz Malarz – Przewodniczący RN – nie posiada akcji emitenta
Halina Markiewicz – Zastępca Przewodniczącego RN – nie posiada akcji emitenta
Marek Mazur – Sekretarz RN – nie posiada akcji emitenta
Boris Synytsya – Członek RN – nie posiada akcji emitenta
Paweł Oleszczuk – Członek RN – wg wiedzy emitenta nie posiada akcji emitenta

5. 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.

6. 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.

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

- głębokie zmiany w kadrze zarządzającej wyższego i średniego szczebla,
- synergia kosztowa z „Gamrat” S.A.,
- wzrost przychodów dzięki wejściu w kanały dystrybucji „Gamrat” S.A.,
- zmiany sposobu funkcjonowania służb handlowych,
- wzrost cen na część wyrobów „Lentex” S.A.,
- spadek cen surowców,
- restrukturyzacja organizacyjna, zatrudnienia, majątkowa, w tym likwidacja, przynoszącego znaczące straty, Wydziału włóknin pikowanych i konfekcji.

Lubliniec, 31 sierpnia 2011 r.

Oświadczenie Zarządu Zakładów „Lentex” S. A.
w sprawie rzetelności sporządzenia
sprawozdania finansowego

Oświadczamy, iż wedle naszej najlepszej wiedzy, półroczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Półroczne sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu

Oświadczenie Zarządu Zakładów „Lentex” S. A.
w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu