

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

L.p.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		3 kwartały 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartały 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartały 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartały 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	228 731	129 341	56 598	32 339
II.	Zysk(strata) ze sprzedaży	15 537	5 191	3 845	1 298
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	38 400	5 872	9 502	1 468
IV.	Zysk (strata) brutto	35 048	7 452	8 672	1 863
V.	Zysk (strata) netto	33 296	6 195	8 239	1 549
	- zysk (strata) netto jednostki dominującej	31 851	6 195	7 881	1 549
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 125	1 163	6 959	291
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-119 914	-302	-29 672	-76
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	77 068	3 233	19 070	808
IX.	Przepływy pieniężne netto - razem	-14 721	4 094	-3 643	1 024
		30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010
X.	Aktywa razem	468 232	213 211	106 146	53 477
XI.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	197 486	30 843	44 769	7 736
XII.	Zobowiązania długoterminowe	77 180	7 700	17 496	1 931
XIII.	Zobowiązania krótkoterminowe	120 306	23 143	27 273	5 805
XIV.	Kapitał własny	270 746	182 368	61 377	45 741
XV.	Kapitał zakładowy	22 328	22 328	5 062	5 600
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)	3,06	0,57	0,76	0,14
XIX.	Rozwodniony zysk(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	2,80		0,69	
XX.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	24,86	16,74	5,63	4,20
XXI.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł./ EUR)	22,77		5,16	



1. Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP w dniu 30.09.2011 r.

1 EUR = 4,4112 PLN

a) wartość księgowa na 1 akcję = kapitał własny w tys. zł. (stan na 30.09.2011 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2011 r. =

270 746 / 10.892,12 = 24,86 zł.

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = kapitał własny w tys. zł. (stan na 30.09.2011 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2011 r. =

61 377 / 10.892,12 = 5,63 EUR

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 9 miesięcy 2011 r. przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 9 ostatnich dni 9 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
lipiec -----	29.07.2011	4,0125
sierpień -----	31.08.2011	4,1445
wrzesień -----	30.09.2011	4,4112
		36,3720 /9=

4,0413 (kurs średni za 9 miesięcy 2011 r.)

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 9 miesiące = 3,06 PLN /akcję : 4,0413 = 0,76 EUR / akcję

SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	stan na 2011-09-30 koniec III kwartału 2011	stan na 2011-06-30 koniec II kwartału 2011	stan na koniec 2010	stan na 2010-09-30 koniec III kwartału 2010
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	265 332	263 332	115 511	117 171
1. Rzeczowe aktywa trwałe	195 090	198 426	89 217	90 368
2. Wartości niematerialne i prawne	31 183	31 234	71	89
3. Aktywa biologiczne	2 044	2 076		
4. Inwestycje w nieruchomościach	1 515	1 554		
5. Inwestycje dostępne do sprzedaży	28 648	23 880	22 168	23 070
a) w jednostkach powiązanych	17 091	23 475	19 212	19 519
- udziały lub akcje	17 091	23 475	19 212	19 519
b) w pozostałych jednostkach	11 557	405	2 956	3 551
- udziały lub akcje	11 557	405	2 956	3 551
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 846	6 153	4 039	3 627
międzyokresowe	6	9	16	17
a) należności długoterminowe	6	9	16	17
II. Aktywa obrotowe	202 900	207 955	97 700	95 989
1. Zapasy	84 786	95 478	34 757	34 533
2. Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	115 005	108 888	45 054	50 650
2.2. Od pozostałych jednostek	113 240	108 373	44 614	50 558
2.3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 765	515	440	92
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		272	405	
4. Inwestycje krótkoterminowe	3 109	3 305	17 484	10 806
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 776	3 305	17 484	10 806
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 776	3 305	17 484	10 806
5. Walutowe kontrakty terminowe		12		
6. Inne inwestycje krótkoterminowe	333			
A k t y w a r a z e m	468 232	471 287	213 211	213 160
P a s y w a				
A. Kapitał własny	270 746	264 228	182 368	186 052
1. Kapitał zakładowy	22 328	22 328	22 328	22 328
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-784		-4 529	-4 528
3. Kapitał zapasowy	134 802	134 802	130 645	130 645
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	-9 962	-4 886	-10 023	-9 295
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	64 324	64 324	40 324	40 324
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 181	2 181	383	383
7. Zysk (strata) netto	33 296	20 918	3 240	6 195
8. Kapitały przypadające akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	24 561	24 561		
B. Zobowiązania długoterminowe	77 180	82 037	7 700	7 992
1. Rezerwy na zobowiązania	1 956	1 958	428	379
1.1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 956	1 958	428	379
2. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	19 778	19 784	5 606	5 560
3. Długoterminowe kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	55 446	60 295	1 666	2 053
C. Zobowiązania krótkoterminowe	120 306	125 022	23 143	19 116
1. Rezerwy na zobowiązania	6 140	5 894	1 809	1 024
1.1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 882	2 167	945	546
1.2. Pozostałe rezerwy	4 258	3 727	864	478
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	43 513	57 952	146	
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	2 546	1 400	1 047	2 587
4. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	68 107	59 776	20 141	15 331
4.1. Krótkoterminowe zobowiązania	68 107	59 775	20 141	15 331
a) od jednostek powiązanych				
b) od pozostałych jednostek	68 107	59 775	20 141	15 331
4.2. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	1		0
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego				174
P a s y w a r a z e m	468 232	471 287	213 211	213 160
Wartość księgowa	270 746	264 228	182 368	186 052
Liczba akcji	10 892 120	10 892 120	10 892 120	10 892 120
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	24,86	24,26	16,74	17,08

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		3 kwartał /2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały /2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał /2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały /2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów w tym:	124 747	228 731	51 782	129 341
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	122 394	225 836	51 417	128 576
2	materiałów	2 353	2 895	365	765
II	Koszty własny sprzedaży	96 950	187 059	43 512	107 640
1	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	95 145	184 937	43 249	107 070
2	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 805	2 122	263	570
III	Zysk(strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	27 797	41 672	8 270	21 701
IV	Koszty sprzedaży	4 547	9 369	1 776	5 770
V	Koszty ogólnego zarządu	8 185	16 766	3 720	10 740
VI	Zysk(strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	15 065	15 537	2 774	5 191
VII	Pozostałe przychody , w tym :	672	26 951	10	963
-	zysk ze sprzedaży majątku trwałego	76	1 322	-4	361
	zysk z okazjonalnego nabycia	0	24 159		
VIII	Pozostałe koszty	956	4 088	51	282
VIII	w tym strata na ze sprzedaży majątku trwałego	0		0	
IX	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	14 781	38 400	2 733	5 872
X	Dywidendy i udziały w zyskach	1 971	1 971	0	1 681
XI	Przychody finansowe	729	1 949	-365	515
XII	Koszty finansowe	2 615	7 272	82	616
XIII	Zysk (strata) brutto (IX+X+XI-XII)	14 866	35 048	2 286	7 452
XIV	Podatek dochodowy	2 488	1 752	520	1 257
XV	Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	12 378	33 296	1 766	6 195
-	zysk (strata) netto jednostki dominującej	9 070	31 851	1 766	6 195
-	zysk (strata) przypadająca udziałom nie sprawującym kontroli	1 203	1 445		
XVI	Pozostałe dochody całkowite	-7 780	-2 643	624	-2 643
-	-Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-9 605	-3 263	771	-3 263
-	Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych odnoszony na kapitał własny	1 825	620	-147	620
XVII	Dochody całkowite razem (XV+XVI)	4 598	30 653	2 390	3 552
	Całkowite dochody przypadające :				
	Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 395	29 208	2 390	3 552
	Udziałom niesprawującym kontroli	1 203	1 445		

Zysk na jedną akcję:	3 kwartał 2011	3 kwartały 2011	3 kwartał 2010	3 kwartały 2010
- podstawowy z wyniku finansowego za rok	1,14	3,06	0,16	0,57

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		6 105		5 536
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		129 888 034		10 273 710
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,05		0,54

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

średnia ważona ilość akcji za okres od 01.10.2009 do 30.09.2010

ilość akcji na :	ilość m-cy	ilość akcji	
	1	2	1 x 2
X 2009-VI 2010	9	10 146 085	91 314 765
VII 2010-VIII 2010	2	10 646 085	21 292 170
IX 2010	1	10 677 585	10 677 585
	12		123 284 520
		1/12	10 273 710

średnia ważona ilość akcji za okres od 01.10.2010 do 30.09.2011

ilość akcji na :	ilość m-cy	ilość akcji	
	1	2	1 x 2
X 2010-XII 2010	3	10 677 585	32 032 755
I 2011	1	10 737 585	10 737 585
II 2011- VI 2011	5	10 892 120	54 460 600
VII 2011	2	10 885 698	21 771 396
	1	10 851 875	10 851 875
	12	54 044 863	129 888 034
		1/12	10 824 003

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys.zł.

	3 kwartał /2011 okres 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały /2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał /2010 okres 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały /2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej -metoda pośrednia				
I. Zysk brutto przed opodatkowaniem	14 866	35 048	2 286	7 452
II. Korekty razem	60 477	-6 923	-4 807	-6 289
1.Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-338			
2.Amortyzacja	4 693	10 547	2 534	7 511
3.(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	-35	-568	210	48
4.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-16	-43	-214	-1 756
5.(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-976	269	1	-378
6.Zmiana stanu rezerw	-6 206	-2 828	-8	-306
7.Zmiana stanu zapasów	50 417	13 864	982	1 610
8.Zmiana stanu należności	57 684	-5 154	-8 651	-12 418
9.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-24 324	-4 810	-64	-1 383
10.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 335	2 262	23	269
11. Podatek dochodowy zapłacony	-9	395	446	664
12.Pozostałe przychody	-1 891		0	
13.Inne korekty	-20 857	-20 857	-66	-150
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	75 343	28 125	-2 521	1 163
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	3 782	11 811	1 564	2 665
1.Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-427	3 409	150	1 105
2.Z aktywów finansowych ,w tym:	4 202	7 846	1 366	1 512
a) w jednostkach powiązanych	-930	2 433	1 316	1 316
- zbycie aktywów finansowych	-3 002	361	355	355
- dywidendy i udziały w zyskach	2 072	2 072	961	961
b) w pozostałych jednostkach	5 132	5 413	50	196
- zbycie aktywów finansowych	5 129	5 129		
- dywidendy i udziały w zyskach	0			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0			
- odsetki	3	284	50	196
- inne wpływy z aktywów finansowych	0			
3.Inne wpływy inwestycyjne	7	556	48	48
II. Wydatki	12 528	131 725	228	2 967
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 115	3 831	365	2 622
2.Na aktywa finansowe , w tym;	11 412	127 893	-134	345
a) w jednostkach powiązanych	11 412	127 893	-134	345
- nabycie aktywów finansowych	11 412	127 893	-134	345
3.Inne wydatki inwestycyjne	1	1	-3	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-8 746	-119 914	1 336	-302
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-43 634	101 781	13 278	13 278
1.Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	24 000		
2.Wkład na kapitał własny	0		6	6
3.Sprzedaż akcji własnych	0	5 353	13 272	13 272
4.Kredyty i pożyczki	-43 634	72 428	0	
II. Wydatki	23 469	24 713	4 507	10 045
1.Nabycie akcji (udziałów) własnych	785	785	0	
2.Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 316	1 656	0	
4.Spłata kredytów i pożyczek	19 851	19 851	4 402	9 567
7.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	37	108	38	126
8.Odsetki	1 480	2 313	67	352
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-67 103	77 068	8 771	3 233
D. Przepływy pieniężne netto , razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-506	-14 721	7 586	4 094
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym:	-529	-14 708	7 421	4 094
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-23	13	-165	
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 305	17 484	3 385	6 712
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 776	2 776	10 806	10 806

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys.zł.

	3 kwartały /2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	stan na koniec 2010	3 kwartały /2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	182 368	169 227	169 227
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	22 328	22 328	22 328
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	22 328	22 328	22 328
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-4 529	-17 952	-17 952
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	3 745	13 423	13 424
a) zwiększenia (z tytułu)	-784	0	0
- zakup akcji własnych celem umorzenia	-784		
-			
b) zmniejszenia (z tytułu)	-4 529	-13 423	-13 424
- sprzedaż akcji	-4 529	-13 423	-13 424
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-784	-4 529	-4 528
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	130 645	125 564	125 564
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	4 157	5 081	5 081
a) zwiększenia (z tytułu)	4 157	5 232	5 232
- z podziału zysku	3 333	5 232	5 232
- wynik na sprzedaży akcji własnych	824		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	151	151
- utworzenie kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych		151	151
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	134 802	130 645	130 645
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-10 023	-6 652	-6 652
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	61	-3 371	-2 643
a) zwiększenia (z tytułu)	2 360	0	0
- wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży	2 360		
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 299	3 371	2 643
- wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży	2 299	3 371	2 643
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-9 962	-10 023	-9 295
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	40 324	40 324	40 324
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	24 000	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	24 000	0	0
- przychody z niezarejestrowanych akcji serii F	24 000		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- dywidenda			
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	64 324	40 324	40 324
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 623	5 615	5 615
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 623	5 615	5 615
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 623	5 615	5 615
a) zwiększenia (z tytułu)	1 891	0	0
- wycena praw wieczystego użytkowania gruntów	1 891		
- zysk za poprzedni kwartał(y)			
- podział zysku z lat ubiegłych			
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 333	5 232	5 232
- strata z lat ubiegłych			
- podział zysku z lat ubiegłych	3 333	5 232	5 232
- dywidenda			
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 181	383	383
8. Wynik netto	33 296	3 240	6 195
a) zysk netto	33 296	3 240	6 195
b) strata netto			
c) odpis z zysku			
9. Kapitał własny przypadający akcjom niesprawującym kontroli	24 561		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	270 746	182 368	186 052

POZYCJE WARUNKOWE

	Na dzień 30.09.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.09.2010
1. Należności warunkowe	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
- dywidenda			
2. Zabezpieczenia na majątku	184 033	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	30 146	11 151	12 016
- zastaw na zapasach (zabezpieczenie kredytu/faktoring)	28 000	22 900	22 900
- hipoteka (zabezpieczenie kredytu)	56 041		
3. Inne	1 398	1 290	1 196
- sprawy sądowe przeciwko "Lentex"	1 398	1 290	1 196
- weksle in blanco*			
Razem pozycje warunkowe :	185 431	36 120	36 891

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

* 1. Weksel własny in blanco na rzecz PKN ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku jako zabezpieczenie ewentualnych wierzytelności handlowych PKN ORLEN S.A. z tytułu używania kart flotowych sieci stacji paliw, Umowa o wydanie i używanie kart flotowych nr HK/120/2000 z 06.04.2000 r. wraz z późniejszymi zmianami, do wysokości zobowiązania – 1 szt.

2. Weksel własny in blanco na rzecz Województwa Podkarpackiego – Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Rzeszowie jako zabezpieczenie należytego wykonania Umowy nr UDA-POKL.08.01.01-18-469/09-00 z 29.12.2009 r. o dofinansowanie Projektu nr POKL.08.01.01-18-469/09 pt. „Przez szkolenia do sukcesu”

** Umowa rozwiązana z dniem 30.09.2011 r. - wniosek o wykreślenie zastawu - październik 2011 r.

Gwarancja bankowa wystawiona w imieniu "GAMRAT" S.A. przez ING Bank Śląski na rzecz SICA S.p.A. Plastik Pipe Processing Machinery, Włochy, na kwotę 91.000,00 EUR, z terminem ważności do dnia 30.11.2011 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

Raport kwartalny skonsolidowany za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2011 do 30.09.2011 roku zawiera:

- a. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2011; zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy 01.01.2011-30.09.2011 roku; sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 1.07.2011-30.09.2011, 01.01.2011- 30.09.2011,
- b. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2011, 31.12.2010, 30.09.2010; zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2010-31.12.2010 oraz 01.01.2010 – 30.09.2010; sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.07.2010-30.09.2010, 01.01.2010-30.09.2010 oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.07.2010 -30.09.2010 oraz 01.01.2010-30.09.2010.
- c. informację dodatkową oraz inne informacje o zakresie określonym w par. 87 pkt. 1 i 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Sprawozdanie sporządzone jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską. Grupa została utworzona z dniem 1.09.2010r. i istniała do dnia 30.09.2011 r. W II kwartale 2011 r. skład Grupy uległ rozszerzeniu.

Zasady wyceny aktywów i pasywów

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

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

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

budynki – powyżej 20 lat,

maszyny i urządzenia techniczne od 5 do 15 lat.

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

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

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

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

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

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

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

Materiały, surowce, towary wykazywane są w cenie zakupu nie wyższej od wartości netto możliwej do uzyskania. Ewidencję materiałów, towarów prowadzi się techniką kosztu standardowego przy zapewnieniu ewidencji odchyleń od kosztu standardowego. Na zapasy surowców i materiałów

zalegające powyżej roku tworzony jest odpis aktualizacyjny na podstawie osądu indywidualnego, na zapasy zalegające powyżej 2 lat odpis aktualizacyjny wynosi 100%.

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

Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizacyjne w wysokości 100 % tworzy się na wszystkie należności od dłużników postawionych w stan likwidacji i upadłości, ugody sądowe i układy oraz należności skierowane na drogę sądową. Na należności przeterminowane powyżej roku odpis aktualizacyjny wynosi 100%. Do należności zapłaconych po terminie wymagalności dolicza się odsetki za zwłokę. Odpis aktualizacyjny na odsetki za zwłokę wynosi 100%.

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

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

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

Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

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

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

Wycena może odbywać się także:

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

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

Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe

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

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

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

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

Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych oraz zmianę stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Bieżące zobowiązanie podatkowe ustalane jest na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów

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

Czynne rozliczenia kosztów stanowią m.in.:

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

Kapitał własny

Kapitał własny stanowią:

1. kapitał zakładowy (akcyjny) wykazywany wg wartości nominalnej
2. akcje własne wykazywane ze znakiem minus
3. pozostałe kapitały, na które składają się:
 - kapitał z aktualizacji wyceny ustalony w wysokości różnicy pomiędzy wartością godziwą aktywów finansowych zakwalifikowanych, jako dostępne do sprzedaży a ceną ich nabycia, skorygowaną o podatek odroczony
 - kapitał rezerwowy tworzony na podstawie uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki
 - kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych lub statutem Spółki
4. zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych,
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

Zobowiązania

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią m.in. :

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

Świadczenia pracownicze

Kwoty zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych ustalone zostały metodą 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.

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

Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

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

Przychody

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują następujące kryteria:

Sprzedaż towarów i produktów

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Konsolidacja

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

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

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

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

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

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

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

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

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

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

Wartość firmy

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

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

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

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

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

- a/ przychody segmentu stanowią 10% lub więcej łącznych zewnętrznych i wewnętrznych przychodów wszystkich segmentów operacyjnych,
 - b/ zysk lub strata segmentu stanowi 10% lub więcej większej z poniższych wartości bezwzględnych
 - połączonego zysku wszystkich segmentów operacyjnych, które nie wykazały straty,
 - połączonej straty wszystkich segmentów operacyjnych, które wykazały stratę
 - c/ aktywa segmentu stanowią 10% lub więcej ogółu aktywów wszystkich segmentów operacyjnych
- Suma przychodów zewnętrznych wszystkich segmentów operacyjnych winna stanowić nie mniej niż 75% przychodów jednostki.

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

2.Skład Grupy Kapitałowej

Skład Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2011r.

- Zakłady „Lentex” S.A. – jednostka dominująca
- Zakłady Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A. – jednostka zależna, jednostka dominująca posiada 85% akcji Spółki
- Lentex Marketing Sp. z o.o. – jednostka zależna, jednostka dominująca posiada 100% udziałów Spółki
- Lentex Chemfund Management Sp. z o.o. – jednostka zależna, jednostka dominująca posiada 100% udziałów Spółki

W skład Grupy Kapitałowej utworzonej w III półroczu 2010 r. wchodziły dwie jednostki zależne: Lentex Marketing Sp. z o.o. i Lentex Chemfund Management Sp. z o.o. oraz jednostka dominująca – Zakłady „Lentex” S.A.

W maju 2011r. sfinalizowana została transakcja nabycia przez Zakłady „Lentex” S.A. 85% akcji Zakładów Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A., w związku z czym Spółka ta weszła w skład Grupy Kapitałowej.

Informacja o jednostkach zależnych

- Zakłady Tworzyw Sztucznych „Gamrat” Spółka Akcyjna

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000091367. Siedziba Spółki mieści się w Jaśle przy ul. Mickiewicza 108

Podstawowy przedmiot działalności wg PKD:

22.23.Z produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych,

22.21.Z produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtowników z tworzyw sztucznych,

20.52.Z produkcja klejów,

72.19.Z badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,

71.20.B pozostałe badania i analizy techniczne,

35.11.Z wytwarzanie energii elektrycznej,

35.12.Z przesyłanie energii elektrycznej,

35.13.Z dystrybucja energii elektrycznej,

35.30.Z wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,

36.00.Z pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody,

37.00.Z odprowadzanie i oczyszczanie ścieków,

46.90.Z sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,

47.99.Z pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
47.30.Z sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych na stacjach paliw,
68.10.Z kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
68.20.Z wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
02.10.Z gospodarka leśna i pozostała działalność leśna, z wyłączeniem pozyskiwania produktów leśnych,
02.20.Z pozyskiwanie drewna,
02.40.Z działalność usługowa związana z leśnictwem,
52.10.B magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
42.21.Z roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
43.21.Z wykonywanie instalacji elektrycznych,
43.22.Z wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
43.29.Z wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
43.99.Z pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
33.20.Z instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
64.99.Z pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych.

Zakłady „Lentex” S.A. posiadają 85% udziałów w Spółce.

- „Lentex Marketing” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000369314. Siedziba Spółki mieści się w Lublińcu przy ul. Powstańców Śląskich 54.

Podstawowy przedmiot działalności wg PKD:

73.11.Z działalność agencji reklamowych
70.22.Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
82.11.Z działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura
77.40.Z dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim

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

- „Lentex Chemfund Management” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000364952. Siedziba Spółki mieści się w Lublińcu przy ul. Powstańców Śląskich 54.

Podstawowy przedmiot działalności Spółki wg PKD:

66.30.Z działalność związana z zarządzaniem funduszami
64.99.Z pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych

70.22.Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenie działalności gospodarczej i zarządzania

73.20.Z badanie rynku i opinii publicznej

Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej. Została powołana, aby pełnić rolę podmiotu zarządzającego spółką komandytowo-akcyjną, będącą funduszem inwestycyjnym, który będzie utworzony przez Zakłady Lentex SA i Krajowy Fundusz Kapitałowy S.A. Zakłady „Lentex” S.A. posiadają 100% udziałów w Spółce.

W październiku 2011r. udziały Zakłady „Lentex” S.A. zbyły 100% posiadanych udziałów „Lentex Chemfund Management” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

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

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

3. Skonsolidowany wynik finansowy

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01 stycznia do 30 września 2011r. wykazuje dochody netto w kwocie 33 296 zł.

Skrócone informacje o jednostce zależnej Zakłady Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A. na dzień 30.09.2011r.

– aktywa	243 267 tys. zł
– zobowiązania	95 025 tys. zł
– przychody za okres od dnia konsolidacji do 30.09.2011r.	102 062 tys. zł
– zysk netto za okres od dnia konsolidacji do 30.09.2011r.	9 636 tys. zł

Skrócone informacje o jednostce zależnej „Lentex Marketing” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na dzień 30.09.2011r.

– aktywa	14 890 tys. zł
– zobowiązania	325 tys. zł
– przychody za 9 miesięcy 2011r	1 778 tys. zł
– zysk netto za 9 miesięcy 2011r.	1 438 tys. zł

Skrócone informacje o jednostce zależnej „Lentex Chemfund Management ” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na dzień 30.09.2011r.

– aktywa	5 tys. zł
– zobowiązania	2 tys. zł
– przychody za 9 miesięcy 2011r.	0 tys. zł
– strata netto za 9 miesięcy 2011r.	(7) tys. zł

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

Informacje dotyczące korekt dotyczących rezerw i aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostki dominującej zostały przedstawione w punkcie 2 jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał.

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

Informacje dotyczące korekt dotyczących rezerw i aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostki dominującej zostały przedstawione w punkcie 3 jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał.

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

1. Uzyskanie przez Zakłady „Lentex” S.A za III kw. najlepszego od 2007 r. jednostkowego wyniku operacyjnego i wyniku netto.
2. Uzyskanie przez „Gamrat” S.A. za III kw. historycznie najlepszego wyniku operacyjnego i wyniku netto.
3. Kontynuowanie procedury skupu akcji własnych.
4. Rozszerzenie składu Zarządu Zakładów „Lentex” S.A.
5. Podpisanie przez „Gamrat” S.A. umowy na dostawę linii do produkcji rur polietylenowych jedno i wielowarstwowych.
6. Wprowadzenie do oferty nowych kolekcji wykładzin.
7. Uzyskanie przez „Gamrat” S.A. wyróżnienia Polska Jakość 2011 i Certyfikatu „Wiarygodna Firma Województwa Podkarpackiego”.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów zawiera przychody oraz koszty Spółki „Lentex” S.A. za 9 miesięcy 2011r. oraz przychody i koszty spółek zależnych: Lentex Marketing Spółka z o.o. i Lentex Chemfund Management Spółka z o.o. za okres 9 miesięcy 2011r. oraz przychody i koszty spółki zależnej: Zakłady Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A. za okres od dnia przejęcia kontroli (01.06.2011r.) do 30 września 2011 roku.

Dane finansowe prezentowane za rok poprzedni są nieporównywalne z danymi finansowymi za bieżący okres sprawozdawczy, ponieważ Grupa została utworzona z dniem 1.09.2010r. a jej skład uległ znaczącej zmianie.

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

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

1. Rozszerzenie składu Zarządu oraz powołanie nowych Członków Zarządu

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

1. Informacje dotyczące programu skupu akcji własnych zostały przekazane w raporcie nr 61/2011 z dnia 21.07.2011r.
2. O nabyciu przez spółkę zależną znacznego pakietu akcji Przedsiębiorstwa Tworzyw Sztucznych PLAST- BOX S.A., Emitent informował w raportach nr: 72/2011z dnia 16.08.2011r. oraz 97/2011 z dnia 24.09.2011r.
3. Informacje dotyczące nowego programu skupu akcji własnych zostały podane w raporcie nr 87/2011 z dnia 14.09.2011r.

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

Nie wystąpiły.

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

Przychody ze sprzedaży oraz wyniki z działalności operacyjnej, spółki dominującej „LENTEX” S.A. oraz jednostki zależnej Zakłady Tworzyw Sztucznych „GAMRAT” S.A. są silnie uzależnione od trendów sezonowych. Okresami wyraźnie słabszymi dla obu spółek są kwartały I i IV, z kolei wyższe wyniki odnotowywane są w środkowej części roku obrotowego.

Sezonowość jest w dużej mierze uwarunkowana faktem, że na znaczącą część wyrobów spółek (wykładziny, systemy rynnowe, siding, rury, folie) zapotrzebowanie rynkowe rośnie w miesiącach, w których warunki pogodowe umożliwiają prowadzenie prac budowlanych i infrastrukturalnych.

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

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

Wykonując postanowienia uchwały nr 6 z dnia 4 grudnia 2008 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zarząd Zakładów „Lentex” Spółka Akcyjna ogłosił program skupu akcji własnych.

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

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

11. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 30.09.2011r., nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Nie wystąpiły.

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

W wyniku nabycia 85% akcji GAMRAT S.A. przez Zakłady LENTEX S.A. w maju 2011r., skład Grupy Kapitałowej LENTEX został rozszerzony .

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

Zobowiązania warunkowe w stosunku do ostatniego roku obrotowego wzrosły o 149 311 tys. zł, głównie z powodu zwiększenia zobowiązań warunkowych z tytułu zaciągniętego przez Zakłady „Lentex” S.A. kredytu inwestycyjnego na zakup akcji Zakładów Tworzyw Sztucznych „GAMRAT” S.A., a także wskutek prezentacji zobowiązań warunkowych jednostki zależnej w wyniku rozszerzenia składu Grupy Kapitałowej.

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

Nie dotyczy.

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

	Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu	Ilość akcji	Procent głosów
1	Sobik Leszek wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp. z o.o. Sp. k.	2 949 511	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%

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

Nie wystąpiły.

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

Aktualny skład Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu – nie posiada akcji emitenta.

Jaromir Gorczyca – Członek Zarządu – nie posiada akcji emitenta.

Janusz Zajdel – Członek Zarządu - posiada 456 sztuk akcji emitenta

Jakub Banaszak – Członek Zarządu – posiada 500 sztuk akcji emitenta

Radosław Muzioł - Członek Zarządu – 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 –nie posiada akcji emitenta

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

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

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

Nie dotyczy.

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

W omawianym okresie Emitent i jednostki zależne nie udzieliły poręczeń ani gwarancji, spełniających powyższe warunki.

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

- zmiany cen surowców
- zmienność kursów walut
- optymalizacja procesów produkcyjnych
- kontynuowanie działań restrukturyzacyjnych w sferze zatrudnienia, majątkowej i organizacyjnej
- wejście w nowe kanały dystrybucji
- inwestycje mające na celu poszerzenie gamy produktów i zwiększenie mocy produkcyjnych

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

Nie występują.

Segmenty branżowe – prezentacja wg MSSF 8

Od 1 stycznia 2009 roku jednostka dominująca „Lentex” S.A. 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 Grupa prezentowała segmenty branżowe zgodnie z MSR 8 (obecnie wycofany) i wykazywała 2 segmenty branżowe: wykładziny i włókniny.

Biorąc pod uwagę kryteria wyodrębniania segmentów - ze względu na spełnienie wymogu progów ilościowych określonych w par.13 MSSF 8 segment włókien został podzielony na 3 segmenty : włókniny- hydronimy, włókniny płaskie i termoniny, włókniny 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. włókniny- hydroniny
3. włókniny płaskie i termoniny
4. włókniny puszyste

W związku z przejęciem kontroli nad Zakłady Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A. segmenty branżowe prezentują również segmenty jednostki zależnej .

Zakłady Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A. dla potrzeb zarządzania wykazuje następujące segmenty operacyjne :

1. profile
2. rury
3. wykładziny
4. pozostałe

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. 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.

Spółka nie zaprezentowała wyników za 9 miesięcy 2010 ze względu na brak porównywalności danych.

Wyniki segmentów za okres od 01.01.2011 do 30.09.2011

wyszczególnienie	wykładziny	włókniny hydroniny	włókniny płaskie i termoniny	włókniny puszyste	profile	rury	wykładziny obiektowe	pozostałe segmenty	korekty konsolida cyjne	wartość sprawozdania finansowego
Przychody od klientów zewnętrznych	57 951	29 600	11 149	18 394	27 601	37 174	35 318	12 700	1 156	228 731
Sprzedaż pomiędzy segmentami										
Wyniki segmentów	1 180	-1 321	1 411	-217	11 025	5 157	5 055	-123	6 630	15 537
Pozostałe przychody										26 951
Pozostałe koszty										4 088
Zysk z działalności operacyjnej										38 400
Przychody finansowe										3 920
Koszty finansowe										7 272
Podatek dochodowy										1 752
Zysk/strata netto ogółem										33 296
Nakłady inwestycyjne	430	109	79	38	79	154	1 067	910		2 866
Amortyzacja	2 566	2 129	548	901	868	794	1 403	2 599		11 808

Jednostkowe wybrane dane finansowe

L.p.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		3 kwartały 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartały 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartały 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartały 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	127 825	129 342	31 629	32 340
II.	Zysk(strata) ze sprzedaży	558	5 195	138	1 299
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	34	5 872	8	1 468
IV.	Zysk (strata) brutto	-375	7 452	-93	1 863
V.	Zysk (strata) netto	252	6 195	62	1 549
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 185	1 162	788	291
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-110 084	-302	-27 240	-76
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	90 564	3 227	22 409	807
IX.	Przepływy pieniężne netto - razem	-16 335	4 087	-4 042	1 022
		30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010
X.	Aktywa razem	324 666	226 453	73 600	56 798
XI.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	100 851	33 411	22 862	8 380
XII.	Zobowiązania długoterminowe	63 710	10 182	14 443	2 554
XIII.	Zobowiązania krótkoterminowe	37 141	23 229	8 420	5 826
XIV.	Kapitał własny	223 815	193 042	50 738	48 418
XV.	Kapitał zakładowy	22 328	22 328	5 062	5 600
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)	0,02	0,57	0,01	0,14
XIX.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	0,02		0,01	
XX.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	20,55	17,72	4,66	4,45
XXI.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	18,82		4,27	

1. Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP w dniu 30.09.2011 r.

1 EUR = 4,4112 PLN

a) wartość księgowa na 1 akcję = kapitał własny w tys. zł. (stan na 30.09.2011 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2011 r. =

223 815 / 10.892,12 = 20,55 zł.

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = kapitał własny w tys. zł. (stan na 30.09.2011 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.09.2011 r. =

50 738 / 10.892,12 = 4,66 EUR

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 9 miesięcy 2011 r. przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 9 ostatnich dni 9 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
lipiec -----	29.07.2011	4,0125
sierpień -----	31.08.2011	4,1445
wrzesień -----	30.09.2011	4,4112
		36,3720 /9=

4,0413 (kurs średni za 9 miesięcy 2011 r.)

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 9 miesiące = 0,02 PLN /akcję : 4,4112 = 0,01 EUR / akcję

SKRÓCONE KWARTALNE ŁĄCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

tys. zł

	stan na 2011-09-30 koniec III kwartału 2011	stan na 2011-06-30 koniec II kwartału 2011	stan na koniec 2010	stan na 2010-09-30 koniec III kwartału 2010
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	235 971	243 760	128 696	117 177
1. Rzeczowe aktywa trwałe	85 655	87 694	89 192	90 368
2. Wartości niematerialne i prawne	55	64	71	89
3. Inwestycje dostępne do sprzedaży	145 772	152 099	35 381	23 076
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	145 538	151 701	32 424	19 525
- akcje w jednostkach zależnych				
- udziały lub akcje	145 538	151 701	32 424	19 525
b) w pozostałych jednostkach	234	398	2 957	3 551
- udziały lub akcje	234	398	2 957	3 551
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 483	3 894	4 036	3 627
5. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokres	6	9	16	17
a) należności długoterminowe	6	9	16	17
II. Aktywa obrotowe	88 695	82 602	97 757	95 983
1. Zapasy	37 116	35 983	34 734	34 533
2. Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	50 433	45 441	45 137	50 651
2.1. Od jednostek powiązanych	178	71	97	1
2.2. Od pozostałych jednostek	49 952	44 859	44 600	50 558
2.3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	303	511	440	92
3. Należności z tytułu podatku dochodowego			405	
4. Inwestycje krótkoterminowe	1 146	1 178	17 481	10 799
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 146	1 178	17 481	10 799
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 146	1 178	17 481	10 799
A k t y w a r a z e m	324 666	326 362	226 453	213 160
P a s y w a				
A. Kapitał własny	223 815	225 872	193 042	186 052
1. Kapitał zakładowy	22 328	22 328	22 328	22 328
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-784		-4 529	-4 528
3. Kapitał zapasowy	134 802	134 802	130 645	130 645
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	619	5 695	558	-9 295
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	64 324	64 324	40 324	40 324
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 274	2 274	383	383
7. Zysk (strata) netto	252	-3 551	3 333	6 195
B. Zobowiązania długoterminowe	63 710	68 695	10 182	7 992
1. Rezerwy na zobowiązania	415	415	428	379
1.1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	415	415	428	379
2. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 365	8 501	8 088	5 560
3. Długoterminowe kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	54 930	59 779	1 666	2 053
C. Zobowiązania krótkoterminowe	37 141	31 795	23 229	19 116
1. Rezerwy na zobowiązania	1 193	1 169	1 809	1 024
1.1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	416	440	945	546
1.2. Pozostałe rezerwy	777	729	864	478
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu		10 191	146	
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	11 520	1 400	1 047	2 587
4. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	24 428	19 035	20 227	15 331
4.1. Krótkoterminowe zobowiązania	24 428	19 034	20 227	15 331
a) od jednostek powiązanych	1	520		
b) od pozostałych jednostek	24 427	18 514	20 227	15 331
4.2. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	1		0
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego				174
P a s y w a r a z e m	324 666	326 362	226 453	213 160
Wartość księgowa	223 815	225 872	193 042	186 052
Liczba akcji	10 892 120	10 892 120	10 892 120	10 892 120
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	20,55	20,74	17,72	17,08

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		3 kwartał /2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały /2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał /2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały /2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów w tym:	47 112	127 825	51 783	129 342
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	45 610	125 781	51 418	128 577
2	materiałów	1 502	2 044	365	765
II	Koszty własny sprzedaży	38 183	109 871	43 512	107 640
1	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	36 767	108 136	43 249	107 070
2	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 416	1 735	263	570
III	Zysk(strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	8 929	17 954	8 271	21 702
IV	Koszty sprzedaży	2 690	7 845	1 776	5 770
V	Koszty ogólnego zarządu	2 921	9 551	3 717	10 737
VI	Zysk(strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	3 318	558	2 778	5 195
VII	Pozostałe przychody	76	1 219	6	959
-	w tym zysk ze sprzedaży majątku trwałego	61	1 096	-4	361
VIII	Pozostałe koszty	196	1 743	51	282
IX	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	3 198	34	2 733	5 872
X	Dywidendy i udziały w zyskach	1 971	3 379	0	1 681
XI	Przychody finansowe	143	1 205	-365	515
XII	Koszty finansowe	1 042	4 993	82	616
XIII	Zysk (strata) brutto (IX+X+XI-XII)	4 270	-375	2 286	7 452
XIV	Podatek dochodowy	467	-627	520	1 257
XV	Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej(XIII-XIV)	3 803	252	1 766	6 195
XVI	Pozostałe dochody całkowite	-5 076	61	624	-2 643
-	-Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-6 267	75	771	-3 263
-	- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych odnoszony na kapitał własny	1 191	-14	-147	620
XVII	Dochody całkowite razem (XV+XVI)	-1 273	313	2 390	3 552

Zysk na jedną akcję:	3 kwartał 2011	3 kwartały 2011	3 kwartał 2010	3 kwartały 2010
- podstawowy z wyniku finansowego za rok	0,35	0,02	0,16	0,57

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		-2 610		6 105
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		0		0
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		10 821 184,25		10 273 710

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

średnia ważona ilość akcji za okres od 01.10.2009 do 30.09.2010

ilość akcji na :	ilość m-cy	ilość akcji	
	1	2	1x2
X 2009-VI 2010	9	10 146 085	91 314 765
VII 2010-VIII 2010	2	10 646 085	21 292 170
IX 2010	1	10 677 585	10 677 585
	12		123 284 520
		1/12	10 273 710

średnia ważona ilość akcji za okres od 01.10.2010 do 30.09.2011

ilość akcji na :	ilość m-cy	ilość akcji	
	1	2	1x2
X 2010-XII 2010	3	10 677 585	32 032 755
I 2011	1	10 737 585	10 737 585
II 2011- VI 2011	5	10 892 120	54 460 600
VII 2011	2	10 885 698	21 771 396
	1	10 851 875	10 851 875
	12	54 044 863	129 854 211
		1/12	10 821 184

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys.zł.

	3 kwartał /2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały /2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał /2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały /2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej -metoda pośrednia				
I. Zysk brutto przed opodatkowaniem	4 271	-375	2 286	7 452
II. Korekty razem	831	3 560	-4 808	-6 290
2.Amortyzacja	2 507	7 624	2 534	7 511
3.(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	-6	-555	210	48
4.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-994	-2 067	-214	-1 756
5.(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-22	1 761	1	-378
6.Zmiana stanu rezerw	24	-629	-8	-306
7.Zmiana stanu zapasów	-1 134	-2 382	982	1 610
8.Zmiana stanu należności	-5 246	-5 472	-8 651	-12 418
9.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 494	4 737	-65	-1 384
10.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	207	138	23	269
11. Podatek dochodowy zapłacony	1	405	446	664
12.Pozostałe przychody	0		0	
13.Inne korekty	0		-66	-150
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	5 102	3 185	-2 522	1 162
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 002	8 572	1 564	2 665
1.Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	1 057	150	1 105
2.Z aktywów finansowych ,w tym:	1 974	6 959	1 366	1 512
a) w jednostkach powiązanych	-964	3 740	1 316	1 316
- zbycie aktywów finansowych	-2 935	361	355	355
- dywidendy i udziały w zyskach	1 971	3 379	961	961
b) w pozostałych jednostkach	2 938	3 219	50	196
- zbycie aktywów finansowych	2 935	2 935	0	
- odsetki	3	284	50	196
3.Inne wpływy inwestycyjne	7	556	48	48
II. Wydatki	451	118 656	228	2 967
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	509	2 223	365	2 622
2.Na aktywa finansowe , w tym;	-59	116 432	-134	345
a) w jednostkach powiązanych	-59	116 432	-134	345
- nabycie akcji /udziałów	-59	116 432	-134	345
3.Inne wydatki inwestycyjne	1	1	-3	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 551	-110 084	1 336	-302
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-4 884	93 052	13 272	13 272
1.Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	24 000		
2.Sprzedaż akcji własnych	0	5 353	13 272	13 272
3.Kredyty i pożyczki	-4 884	63 699	0	
II. Wydatki	1 780	2 488	4 507	10 045
1.Nabycie akcji (udziałów) własnych	785	785	0	
4.Spłata kredytów i pożyczek	0		4 402	9 567
7.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	37	108	38	126
8.Odsetki	958	1 595	67	352
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 664	90 564	8 765	3 227
D. Przepływy pieniężne netto , razem (A.III+-B.III+-C.III)	-11	-16 335	7 579	4 087
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym:	-32	-16 335	7 414	4 087
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-21		-165	
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 178	17 481	3 385	6 712
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+-D)	1 146	1 146	10 799	10 799

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys.zł.

	3 kwartały 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	stan na koniec 2010	3 kwartały 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	193 042	169 227	169 227
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	193 042	169 227	169 227
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	22 328	22 328	22 328
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	22 328	22 328	22 328
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-4 529	-17 952	-17 952
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	3 745	13 423	13 423
a) zwiększenia (z tytułu)	-784	0	0
- zakup akcji własnych celem umorzenia	-784		
b) zmniejszenia (z tytułu)	-4 529	-13 423	-13 423
- sprzedaż akcji	-4 529	-13 423	-13 423
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-784	-4 529	-4 529
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	130 645	125 564	125 564
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	4 157	6 202	5 082
a) zwiększenia (z tytułu)	4 157	6 202	5 232
- z podziału zysku	3 333	5 232	5 232
- dywidenda		970	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	150
- wynik na sprzedaży akcji własnych			150
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	134 802	130 645	130 646
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	558	-6 652	-6 652
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	61	7 210	-2 643
a) zwiększenia (z tytułu)	2 360	7 210	0
- wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży	2 360	7 210	
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 299	0	2 643
- wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży	2 299		2 643
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	619	558	-9 295
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	40 324	40 324	40 324
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	24 000	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	24 000	0	0
- przychody z niezarejestrowanych akcji serii F	24 000		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	64 324	40 324	40 324
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 716	5 615	5 615
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 716	5 615	5 615
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 716	5 615	5 615
a) zwiększenia (z tytułu)	1 891	0	0
- wycena praw wieczystego użytkowania gruntów	1 891		
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 333	5 232	5 232
- podział zysku z lat ubiegłych	3 333	5 232	5 232
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 274	383	383
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 274	383	383
8. Wynik netto	252	3 333	6 195
a) zysk netto	252	3 333	6 195
b) strata netto			
c) odpis z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	223 815	193 042	186 052

POZYCJE WARUNKOWE

	Na dzień 30.09.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.09.2010
1. Należności warunkowe	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
- dywidenda			
2. Zabezpieczenia na majątku	124 161	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	9 874	11 151	12 016
- zastaw na zapasach (zabezpieczenie kredytu)	8 000	22 900	22 900
- hipoteka (zabezpieczenie kredytu)	36 441		
3. Inne	1 398	1 290	1 196
- sprawy sądowe przeciwko "Lentex"	1 398	1 290	1 196
Razem pozycje warunkowe :	125 559	36 120	36 891

Wzrost wartości zabezpieczeń w 2011 r. jest następstwem zawarcia Umowy kredytowej, z której środki finansowe w całości przeznaczone zostały na nabycie akcji Zakładów Tworzyw Sztucznych Gamrat S.A.

Wyniki segmentów za okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 w tys. zł

wyszczególnienie	wykładziny	włókny- hydroniny	włókny płaskie i termoiny	włókny puszyste	pozostałe segmenty	korekty konsolidacyjne	wartość sprawozdania finansowego
Przychody od klientów zewnętrznych	57 951	29 600	11 149	18 394	10 731		127 825
Sprzedaż pomiędzy segmentami							
Przychody ogółem							
EBITDA	3 746	808	1 959	684	984		8 181
Wyniki na sprzedaży wg segmentów	1 180	-1 321	1 411	-217	-496		557
Pozostałe przychody							1 219
Pozostałe koszty							1 743
Zysk z działalności operacyjnej							33
Przychody finansowe							4 585
Koszty finansowe							4 993
Podatek dochodowy							-627
Zysk/strata netto ogółem							252
Nakłady inwestycyjne	430	109	79	38	844		1 500
Amortyzacja	2 566	2 129	548	901	1 480		7 624

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 9 miesięcy 2011	sprzedaż zagraniczna 9 miesięcy 2011
Przychody ze sprzedaży	64 028	63 797

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki „Lentex” SA.

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

Raport kwartalny Zakładów „Lentex” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2011 do 30.09.2011 roku zawiera:

a. sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2011; zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy 01.01.2011-30.09.2011 roku; sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 1.07.2011- 30.09.2011, 01.01.2011- 30.09.2011,

b. sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2011, 31.12.2010, 30.09.2010; zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2010-31.12.2010 oraz 01.01.2010 – 30.09.2010; sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.07.2010-30.09.2010, 01.01.2010-30.09.2010 oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.07.2010 - 30.09.2010 oraz 01.01.2010-30.09.2010.

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

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

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

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2011r	Stan na 31.12.2010 r.	zmiana
1	aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 483	4 036	+447
2	rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	8 365	8 088	+277
3	rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	399	428	-29

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

W III kwartale utworzono odpis aktualizacyjny na należności w kwocie 128 tys. zł. W III kwartale 2011r. został utworzony odpis aktualizacyjny na zapasy w kwocie 32 tys. zł. W okresie od 01.01.2011 do 30.09.2011 r. nie dokonano odpisu aktualizującego wartość środków trwałych.

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

		3 kwartał /2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartał /2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	wzrost/ spadek +/-
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	47,1	51,8	-4,7
	przychody ze sprzedaży wykładzin na rynki zagraniczne	12,5	16,9	-4,4
	przychody ze sprzedaży włókien na rynki zagraniczne	10,4	9,8	+0,6
	przychody ze sprzedaży włókien na rynki krajowe	11,1	12,5	-1,4
	przychody ze sprzedaży wykładzin na rynki krajowe	10,7	11,9	-1,2
2	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8,9	8,2	+0,7
	Koszty ogólnego zarządu	2,9	3,7	-0,8
3	Zysk /strata z działalności operacyjnej	3,2	2,7	+0,5
	marża zysku operacyjnego (zysk na działalności operacyjnej/przychody)	6,7 %	5,2 %	+1,5 %
4	EBITDA	5,7	5,2	+0,5
	marża EBITDA (EBITDA / przychody)	12,1 %	10,0 %	+2,1 %
5	Zysk (strata) brutto	4,3	2,3	+2,0
6	Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	3,8	1,8	+2,0
	zyskowność netto	8,1 %	3,5 %	+4,6 %
	wybrane wskaźniki			
	udział kosztu wytworzenia w przychodach	81,0 %	84,0 %	-3,0 %
	udział kosztów sprzedaży w przychodach	5,7 %	3,4 %	+2,3 %
	udział kosztów ogólnego zarządu w przychodach	6,2 %	7,2 %	-1,0 %
7	środki pieniężne na koniec okresu	1,1	10,8	-9,7

W związku sukcesywnie realizowanymi w III kwartale bieżącego roku zmianami organizacyjnymi i biznesowymi (zmiany sposobu funkcjonowania służb handlowych; restrukturyzacja organizacyjna, majątkowa, zatrudnienia; synergia niektórych obszarów kosztowych; głębokie zmiany w kadrze zarządzającej wyższego i średniego szczebla), pomimo ilościowego spadku wielkości sprzedaży w trzecim kwartale 2011r. do porównywalnego okresu w roku ubiegłym (-4,7) obserwujemy wzrost wyniku netto z działalności (+2,0).

Na uwagę zasługują spadek kosztów wytworzenia w porównaniu do III kwartału roku ubiegłego (-5,3) oraz kosztów ogólnego zarządu (-0,8).

W obszarze kosztów sprzedaży, jednym ze znaczących czynników powodujących ich wzrost w III kwartale 2011r. (+0,9) w stosunku do III kwartału roku 2010 są coraz droższe usługi transportowe.

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

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

1. Rozszerzenie składu Zarządu oraz powołanie nowych Członków Zarządu

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

1. Informacje dotyczące programu skupu akcji własnych zostały przekazane w raporcie nr 61/2011 z dnia 21.07.2011r.

2. O nabyciu przez spółkę zależną znacznego pakietu akcji Przedsiębiorstwa Tworzyw Sztucznych PLAST- BOX S.A., Emitent informował w raportach nr: 72/2011z dnia 16.08.2011 r. oraz 97/2011 z dnia 24.09.2011r.

3. Informacje dotyczące nowego programu skupu akcji własnych zostały podane w raporcie nr 87/2011 z dnia 14.09.2011r.

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

Nie wystąpiły.

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

Przychody ze sprzedaży Spółki oraz wyniki jej działalności operacyjnej są silnie uzależnione od rocznych trendów sezonowych. Okresami wyraźnie słabszymi są kwartały I, IV, z kolei wyższe wyniki odnotowywane są w środkowej części roku obrotowego II i III, mimo okresowego spadku popytu w lipcu (sezon urlopowy). Sezonowość jest w dużej mierze uwarunkowana faktem, że na znaczącą część wyrobów Spółki (wykładziny, część włókien) zapotrzebowanie rynkowe rośnie w miesiącach, w których warunki pogodowe umożliwiają prowadzenie prac budowlanych i infrastrukturalnych. W grupie produktów włókninowych większa sprzedaż realizowana jest w II połowie roku. Tradycyjnie najlepszy okres to sierpień-listopad, a wiosną marzec. W grupie wykładzin podłogowych najlepsze miesiące przypadają na miesiące letnie i wczesną jesień.

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

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

Wykonując postanowienia uchwały nr 6 z dnia 4 grudnia 2008 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zarząd Zakładów „Lentex” Spółka Akcyjna ogłosił program skupu akcji własnych.

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

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

9. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 30.09.2011r., nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki „Lentex” S.A.

Nie wystąpiły .

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

W wyniku nabycia 85% akcji GAMRAT S.A. przez Zakłady LENTEX S.A. skład Grupy Kapitałowej Lentex został rozszerzony.

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

tytuł	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	zmiana
Należności warunkowe	0	0	0
Zobowiązania warunkowe	125 559	36 120	89 439

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

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

Nie wystąpiły.

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

Aktualny skład Zarządu:

Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu – nie posiada akcji emitenta.

Jaromir Gorczyca – Członek Zarządu – nie posiada akcji emitenta.

Janusz Zajdel – Członek Zarządu - posiada 456 sztuk akcji emitenta

Jakub Banaszak – Członek Zarządu – posiada 500 sztuk akcji emitenta

Radosław Muzioł - Członek Zarządu - 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 – nie posiada akcji emitenta

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

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

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

Nie dotyczy

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

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

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

Patrz pkt.21 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Nie dotyczy