



**ZAKŁADY LENTEX S.A.**

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2011 roku  
i za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku**

**19 marzec 2012r.**

## **Wprowadzenie do raportu giełdowego Zakładów „Lentex” S. A. za okres 1.01.2011 - 31.12. 2011**

### **I. INFORMACJE OGÓLNE**

---

#### **(a) Informacje o Emitencie**

Zakłady Lentex Spółka Akcyjna są jednym z największych producentów wykładzin PCV w Europie Środkowej oraz znaczącym producentem włóknin na rynku polskim.

Spółka wytwarza szeroki asortyment produktów, wśród nich główne grupy: wykładziny podłogowe mieszkaniowe, obiektowe i pół obiektowe oraz włókniny płaskie, puszyste, wodno igłowane o szerokim zastosowaniu w m.in branży sanitarno-higienicznej, motoryzacyjnej, budowlanej.

Podstawowe przedmioty działalności wg PKD :

1. 25.23 Z, produkcja materiałów podłogowych i innych materiałów budowlanych,
2. 17.53 Z, produkcja włóknin,
3. 17.14 Z, produkcja przędzy lnianej,
4. 17.54 Z, produkcja konfekcji,
5. 17.54 Z, produkcja wyrobów włókienniczych pozostałych, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
6. 74.20 A, usługi w zakresie wykonywania dokumentacji projektowej, konstrukcyjnej, technologicznej i technicznej,

Przedmiot działalności Zakładów „Lentex” według klasyfikacji przyjętej przez rynek podstawowy :

- makrosektor - przemysł
- sektor - materiały budowlane / mbu /

#### **(b) Siedziba**

ul. Powstańców Śląskich 54  
42 - 700 Lubliniec

W Lublińcu znajduje się siedziba i główne miejsce produkcji wykładzin i włóknin. Zakłady Lentex prowadzą także produkcję w dwu zamiejscowych wydziałach produkujących włókniny w Jarocinie i Nidzicy.

#### **(c) Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Zakłady Lentex S.A. są wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem nr KRS 0000077520

**(d) Rejestracja Spółki w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym**

NIP: 5750007888

REGON: 150122050

**(e) Władze Spółki**

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku wchodził:

|                          |                   |
|--------------------------|-------------------|
| <b>Wojciech Hoffmann</b> | - Prezes Zarządu  |
| <b>Jakub Banaszak</b>    | - Członek Zarządu |
| <b>Radosław Muzioł</b>   | - Członek Zarządu |
| <b>Janusz Zajdel</b>     | - Członek Zarządu |

**(f) Rada Nadzorcza**

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2011 roku wchodził:

|                          |                                         |
|--------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Janusz Malarz</b>     | - Przewodniczący Rady Nadzorczej        |
| <b>Halina Markiewicz</b> | - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| <b>Marek Mazur</b>       | - Sekretarz Rady Nadzorczej             |
| <b>Boris Synytsya</b>    | - Członek Rady Nadzorczej               |
| <b>Paweł Oleszczuk</b>   | - Członek Rady Nadzorczej               |

**(g) Informacje o sprawozdaniu finansowym**

Zakłady Lentex Spółka Akcyjna są jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Lentex i w związku z tym Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Skład Grupy kapitałowej Lentex na dzień 31.12.2011r.:

- Zakłady Lentex Spółka Akcyjna – jednostka dominująca
- Zakłady Tworzyw Sztucznych GAMRAT S.A. – jednostka zależna
- Lentex Marketing Spółka z o.o. - jednostka zależna

W dniu 20 października 2011r. Zakłady LENTEX Spółka Akcyjna dokonały sprzedaży 100% posiadanych udziałów w jednostce zależnej Lentex Chemfund Management Spółka z o.o., która jako jednostka zależna wchodziła do Grupy Kapitałowej Lentex na dzień 31.12.2010r.

**(h) Pozostałe informacje**

- Czas trwania działalności Spółki nie jest oznaczony.
- W skład przedsiębiorstwa nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.
- Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, gdyż nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
- Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

## II. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

---

### (a) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zastosowała standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie.

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej i weszły w życie w bieżącym okresie:

- MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* - mający zastosowanie od 1 stycznia 2011, zakres: precyzuje poziom szczegółowości ujawnień ryzyka kredytowego oraz zabezpieczeń, eliminuje niektóre ujawnienia,
- MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* – mający zastosowanie od 1 stycznia 2011, zakres: eliminuje nieścisłości związane z ujawnieniem zmian w innych składnikach całkowitych dochodów,
- MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* – mający zastosowanie od 1 stycznia 2011, zakres: doprecyzowanie zakresu podmiotów powiązanych, częściowe zwolnienie jednostek powiązanych z rządem z ujawnień wymaganych przez MSR 24.18,
- MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* – mający zastosowanie od 1 stycznia 2011, zakres: precyzuje zakres dodatkowych ujawnień w stosunku do istotnych kwestii ujętych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, przedstawia zastosowanie w/w zasady do instrumentów finansowych,
- KIMSF 13 *Programy lojalnościowe* -mający zastosowanie od 1 stycznia 2011, zakres: doprecyzowuje kwestie ustalenia wartości godziwej punktu lojalnościowego.

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w zasadach (polityce) rachunkowości Spółki. Zmiany te nie miały również wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, ale nie weszły jeszcze w życie (oczekują na akceptację w UE):

- Zmiana MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji*, okres obowiązywania- 1 lipiec 2011; zakres: wprowadza dodatkowe ujawnienia dotyczące transakcji transferu aktywów, które nie powodują usunięcia składnika z bilansu, lub w którym jednostka posiada znaczące zaangażowanie,
- Zmiana MSR 12 *Podatek dochodowy* – okres obowiązywania – 1 stycznia 2013; zakres: ustala jednolite podejście w zakresie stosowania stawki dla celów podatku odroczonego w

stosunku do nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej oraz aktywów nie podlegających amortyzacji a wycenianych w wartości godziwej,

- Zmiana MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* – okres obowiązywania – 1 lipca 2012, zakres: wprowadza rozszerzony zakres prezentacji innych składników całkowitych dochodów,
- Zmiana MSR 19 *Świadczenia pracownicze* – okres obowiązywania – 1 stycznia 2013, zakres: modyfikuje rachunkowość planów określonych świadczeń, określa nowe podejście do ujmowania zmian w zobowiązaniach z tytułu określonych świadczeń, zmienia definicję krótkoterminowych świadczeń pracowniczych i podejście do świadczeń związanych z rozwiązaniem stosunku zatrudnienia,
- KIMSF 20 *Koszty usunięcia nakładu w fazie produkcji kopalni odkrywkowej* - okres obowiązywania – 1 stycznia 2013, zakres: określa rachunkowość dla kosztów usunięcia nakładu złoża w kopalni odkrywkowej
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* - okres obowiązywania 1 stycznia 2013, zakres: wprowadza nową koncepcję kontroli w celu ustalenia jednostek podlegających konsolidacji,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – okres obowiązywania – 1 stycznia 2013, zakres: wprowadza nowy podział wspólnych przedsięwzięć,
- MSSF 12 *Ujawnienia dotyczące udziałów w innych podmiotach* – okres obowiązywania – 1 stycznia 2013, zakres: definiuje zakres ujawnień w stosunku do posiadanych udziałów obcych,
- MSSF 13 *Pomiar wartości godziwej* – okres obowiązywania – 1 stycznia 2013, zakres: określa wspólną koncepcję pomiaru wartości godziwej dla wszystkich pozycji, dla których taki pomiar jest wymagany przez inne standardy.

Zarząd Spółki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji miało znaczący wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości oraz niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki

Prezentowane sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za okres od dnia 01.01.2011-31.12.2011r. i porównywalne dane finansowe.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy.

Sprawozdania finansowe wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych przypadkach zaznaczono inaczej.

Walutą funkcjonalną, jak i sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

#### **(b) Oświadczenie o zgodności**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Zakłady „Lentex” S.A., obejmujące okres dwunastu miesięcy od 01.01.2011-31.12.2011r., jak również dane porównywalne za okres 01.01.2010-31.12.2010r. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami

Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a także z przepisami Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych ( Dz.U.33, poz.259).

### (c) 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 kolejnymi remontami.

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

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

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

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

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

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

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

### **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

### **Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy**

Spółka LENTEX S.A. wycenia instrumenty finansowe 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.

## 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. 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

## 8. 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 odroczone
  - kapitał rezerwowi 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.

## 9. Zobowiązania

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

## 10. 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 należnymi pracownikom

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

## 11. 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.

## 12. 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.

### **13. 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. Różnice kursowe wykazuje się w rachunku zysków i strat w kwocie netto w przychodach lub kosztach finansowych.

### **14. 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- są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania

### **15. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności**

Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań angażowanych w celu dostarczania produktów lub usług podlegających określonym rodzajom ryzyka i korzyściom różniącym się od rodzajów ryzyka i korzyści innych segmentów działalności. Podstawą wyodrębnienia kosztów segmentu są koszty, na które składają się koszty sprzedaży produktów klientom zewnętrznym oraz koszty transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu.

Aktywa użytkowane wspólnie przez jeden lub przez większą ilość segmentów przypisywane się do tych segmentów wtedy i tylko wtedy, gdy odnośne przychody zostały przypisane także do tych segmentów.

Spółka ujawnia przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym. Przychody segmentu ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych oraz przychody segmentu pochodzące z transakcji realizowanych z innymi segmentami wykazuje się osobno.

Wynik finansowy danego segmentu zawiera przychody i koszty bezpośrednio przypisane do danego segmentu oraz przychody i koszty przypisane pośrednio.

Aktywa i zobowiązania danego segmentu zawierają składniki majątkowe i zobowiązania przypisane bezpośrednio do danego segmentu oraz składniki majątkowe i zobowiązania przypisane metodą pośrednią. Wykazane aktywa zostają pomniejszone o odpisy aktualizujące.

Aktywa i zobowiązania danego segmentu nie zawierają rozliczeń podatkowych. Nakłady kapitałowe danego segmentu zawierają ogólną kwotę kosztów poniesionych w danym okresie sprawozdawczym w celu nabycia aktywów segmentu (rzeczonego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych), co do których istnieje oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez więcej niż jeden okres sprawozdawczy.

#### **16. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych**

Sporządzane jest metodą pośrednią.

## WYBRANE DANE FINANSOWE jednostkowe

|       | WYBRANE DANE FINANSOWE                                        | w tys. zł                                             |                                                       | w tys. EUR                                            |                                                       |
|-------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|       |                                                               | 2011<br>okres<br>od<br>01.01.2011<br>do<br>31.12.2011 | 2010<br>okres<br>od<br>01.01.2010<br>do<br>31.12.2010 | 2011<br>okres<br>od<br>01.01.2011<br>do<br>31.12.2011 | 2010<br>okres<br>od<br>01.01.2010<br>do<br>31.12.2010 |
| I.    | Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów | 167 730                                               | 173 144                                               | 40 513                                                | 43 238                                                |
| II    | Zysk/strata ze sprzedaży                                      | 1 110                                                 | 2 527                                                 | 268                                                   | 631                                                   |
| III.  | Zysk (strata) z działalności operacyjnej                      | 979                                                   | 2 646                                                 | 236                                                   | 661                                                   |
| IV.   | Zysk (strata) brutto                                          | 895                                                   | 3 993                                                 | 216                                                   | 997                                                   |
| V.    | Zysk (strata) netto                                           | 1 253                                                 | 3 333                                                 | 303                                                   | 832                                                   |
| VI.   | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej          | 12 475                                                | 10 349                                                | 3 013                                                 | 2 584                                                 |
| VII.  | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej        | -112 219                                              | -1 274                                                | -27 105                                               | -318                                                  |
| VIII. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej           | 84 286                                                | 1 659                                                 | 20 358                                                | 414                                                   |
| IX.   | Przepływy pieniężne netto - razem                             | -15 458                                               | 10 734                                                | -3 734                                                | 2 681                                                 |
| X.    | Aktywa razem                                                  | 328 650                                               | 226 453                                               | 74 409                                                | 57 181                                                |
| XI.   | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                        | 93 118                                                | 33 411                                                | 21 083                                                | 8 436                                                 |
| XII.  | Długoterminowe zobowiązania i rezerwy                         | 59 562                                                | 10 182                                                | 13 485                                                | 2 571                                                 |
| XIII. | Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy                        | 33 556                                                | 23 229                                                | 7 597                                                 | 5 865                                                 |
| XIV.  | Kapitał własny                                                | 235 532                                               | 193 042                                               | 53 326                                                | 48 744                                                |
| XV.   | Kapitał zakładowy                                             | 24 379                                                | 22 328                                                | 5 520                                                 | 5 638                                                 |
| XVI.  | Liczba akcji                                                  | 59 460 600                                            | 10 892 120                                            | 59 460 600                                            | 10 892 120                                            |
| XVIII | Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR )             | 0,02                                                  | 0,31                                                  | 0,01                                                  | 0,08                                                  |
| XX    | Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR )                  | 3,96                                                  | 17,72                                                 | 0,90                                                  | 4,48                                                  |

1. Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP w dniu 30.12.2011 r.

1 EUR = 4,4168 PLN

a) wartość księgowa na 1 akcję = kapitał własny w tys. zł. (stan na 30.12.2011 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.12.2011 r. =

235 532 / 59.460,6 = 3,96 zł.

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = kapitał własny w tys. EUR (stan na 30.12.2011 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.12.2011 r. =

53 326 / 59.460,6 = 0,90 EUR

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 12 miesięcy 2011 r. przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 12 ostatnich dni 12 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 |
| październik ----- | 31.10.2011 | 4,3433 |
| listopad-----     | 30.11.2011 | 4,5494 |
| grudzień-----     | 30.12.2011 | 4,4168 |

49,6815 /12=

( kurs średni za 12 miesięcy 2011 r.)

4,1401

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 12 miesięcy = 0,02PLN /akcję : 4,1401 = 0,01 EUR / akcję

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE jednostkowe**

---

**Spis treści do sprawozdania finansowego**

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- Zestawienie zmian w kapitale własnym

## 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 produktów, towarów i materiałów
- 18 Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów
- 18A Koszty rodzajowe
- 19 Pozostałe przychody i koszty
- 20 Przychody i koszty finansowe
- 21 Podatek dochodowy
- 22 Działalność zaniechana
- 23 Pozostałe dochody całkowite
- 24 Zysk na akcję
- 25 Pozycje warunkowe
- 26 Instrumenty finansowe

Segmenty branżowe

Oświadczenia

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ jednostkowe

| AKTYWA                                                     | Numer noty | Na dzień 31.12.2011 | Na dzień 31.12.2010 |
|------------------------------------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>                   |            | <b>234 196</b>      | <b>128 696</b>      |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe                                  | 1          | 83 667              | 89 192              |
| 2. Inne wartości niematerialne                             | 2          | 121                 | 71                  |
| 3. Inwestycje dostępne do sprzedaży                        | 3          | 145 700             | 35 381              |
| 4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego         | 4          | 4 706               | 4 036               |
| 5. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe  | 6          | 2                   | 16                  |
| <b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>                |            | <b>94 454</b>       | <b>97 757</b>       |
| 1. Zapasy                                                  | 5          | 34 223              | 34 734              |
| 2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe | 6          | 58 195              | 45 137              |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego                 | 7          |                     | 405                 |
| 4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                      | 8          | 2 036               | 17 481              |
| <b>Aktywa razem</b>                                        |            | <b>328 650</b>      | <b>226 453</b>      |

| PASYWA                                                                         | Numer noty | Na dzień 31.12.2011 | Na dzień 31.12.2010 |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
| <b>A. Kapitał własny</b>                                                       |            | <b>235 532</b>      | <b>193 042</b>      |
| 1. Kapitał podstawowy                                                          | 9          | 24 379              | 22 328              |
| 3. Akcje własne                                                                | 10         | -1 968              | -4 529              |
| 4. Kapitały rezerwowe i zapasowe                                               | 11         | 209 975             | 170 969             |
| 5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów                             | 11,22      | -382                | 558                 |
| 6. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego                                | 12         | 3 528               | 3 716               |
| <b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>                                          |            | <b>59 562</b>       | <b>10 182</b>       |
| 1. Rezerwy                                                                     | 13         | 359                 | 428                 |
| 2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                            | 14         | 8 622               | 8 088               |
| 3. Długoterminowe kredyty bankowe , pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu  | 15A        | 50 581              | 1 666               |
| <b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                         |            | <b>33 556</b>       | <b>23 229</b>       |
| 1. Rezerwy                                                                     | 13         | 1 874               | 1 809               |
| 2. Krótkoterminowe kredyty bankowe , pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu | 15A        | 1 238               | 146                 |
| 3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek        | 15A        | 11 050              | 1 047               |
| 4. Zobowiązania finansowe                                                      | 15B        | 159                 |                     |
| 5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe                   | 16         | 19 235              | 20 227              |
| <b>Pasywa razem</b>                                                            |            | <b>328 650</b>      | <b>226 453</b>      |

.....

Podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....

Podpis kierownika jednostki

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW jednostkowe

| (tys. zł.)                                                                                                                 |            |                                      |                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| WARIANT KALKULACYJNY                                                                                                       | Numer noty | Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 | Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 |
| <b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>                                                           | 17         | <b>167 730</b>                       | <b>173 144</b>                       |
| <b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>                                                               | 18         | <b>142 135</b>                       | <b>147 101</b>                       |
| <b>C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)</b>                                                                            |            | <b>25 595</b>                        | <b>26 043</b>                        |
| D. Koszty sprzedaży                                                                                                        |            | 11 257                               | 8 551                                |
| E. Koszty ogólnego zarządu                                                                                                 |            | 13 228                               | 14 965                               |
| <b>F. Zysk/strata ze sprzedaży (C-D-E)</b>                                                                                 |            | <b>1 110</b>                         | <b>2 527</b>                         |
| G. Pozostałe przychody                                                                                                     | 19         | 1 518                                | 1 334                                |
| - w tym : zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                                                   |            | 1 257                                | 620                                  |
| H. Pozostałe koszty                                                                                                        | 19         | 1 649                                | 1 215                                |
| <b>I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>                                                                   |            | <b>979</b>                           | <b>2 646</b>                         |
| J. Przychody finansowe                                                                                                     | 19         | 6 257                                | 2 424                                |
| K. Koszty finansowe                                                                                                        | 20         | 6 341                                | 1 077                                |
| <b>L. Zysk/strata brutto (I+J-K)</b>                                                                                       |            | <b>895</b>                           | <b>3 993</b>                         |
| M. Podatek dochodowy                                                                                                       | 21         | -358                                 | 660                                  |
| <b>N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)</b>                                                              |            | <b>1 253</b>                         | <b>3 333</b>                         |
| w tym: zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej*                                                            | 22         | -872                                 | 57                                   |
| <b>N. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)</b>                                                                          |            | <b>1 253</b>                         | <b>3 333</b>                         |
| <b>O. Pozostałe dochody całkowite</b>                                                                                      | 23         | <b>-940</b>                          | <b>7 210</b>                         |
| -Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny**                            |            | -1 161                               | 8 901                                |
| - Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych odnoszony na kapitał własny*** |            | 221                                  | -1 691                               |
| <b>P. Dochody całkowite razem (N+O)</b>                                                                                    |            | <b>313</b>                           | <b>10 543</b>                        |

|                                                   | Numer noty | Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 | Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 |
|---------------------------------------------------|------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Zysk na jedną akcję:</b>                       |            |                                      |                                      |
| - podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy | 24         | 0,02                                 | 0,31                                 |

\* dotyczy zaprzestania działalności produkcyjnej na wydziale Konfekcji

\*\* wycena akcji Novita 4.077 ,wycena akcji Hygienika 2.916

\*\*\*podatek dochodowy- aktyw z tytułu wyceny akcji  
Novita -775 ,Hygienika -554

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

.....  
Podpis kierownika jednostki

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH jednostkowe**

|                                                                                                                                                        |  | (tys. zł.)                                 |                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| METODA POŚREDNIA                                                                                                                                       |  | Za okres<br>od 01.01.2011<br>do 31.12.2011 | Za okres<br>od 01.01.2010<br>do 31.12.2010 |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                                                                        |  |                                            |                                            |
| Zysk/ strata brutto                                                                                                                                    |  | 895                                        | 3 993                                      |
| Korekty o pozycje:                                                                                                                                     |  | 11 580                                     | 6 356                                      |
| Amortyzacja                                                                                                                                            |  | 10 096                                     | 10 037                                     |
| Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych                                                                                                                |  | -60                                        | -195                                       |
| Koszty i przychody z tytułu odsetek                                                                                                                    |  | 2 224                                      | 520                                        |
| Przychody z tytułu dywidend                                                                                                                            |  | -3 379                                     | -1 681                                     |
| Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej                                                                                                       |  | 1 639                                      | -772                                       |
| Zmiana stanu rezerw                                                                                                                                    |  | -4                                         | 528                                        |
| Zmiana stanu zapasów                                                                                                                                   |  | 512                                        | 1 408                                      |
| Zmiana stanu należności                                                                                                                                |  | 371                                        | -6 959                                     |
| Zmiana stanu zobowiązań                                                                                                                                |  | -237                                       | 3 507                                      |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                                                                |  | 13                                         | -122                                       |
| Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy                                                                                                                  |  | 405                                        | 85                                         |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>                                                                                  |  | <b>12 475</b>                              | <b>10 349</b>                              |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                                                                      |  |                                            |                                            |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych                                                                                        |  | 1 201                                      | 1 373                                      |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych                                                                                                                |  | 3 311                                      | 355                                        |
| Wpływy z tytułu odsetek                                                                                                                                |  | 286                                        | 155                                        |
| Wpływy z tytułu dywidend                                                                                                                               |  | 3 379                                      | 1 681                                      |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                                                                              |  | 2 832                                      | 4 643                                      |
| Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych                                                                                         |  | 117 611                                    | 355                                        |
| Inne                                                                                                                                                   |  | 47                                         | 160                                        |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>                                                                                |  | <b>-112 219</b>                            | <b>-1 274</b>                              |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                                                                         |  |                                            |                                            |
| Wpływy z kredytów i pożyczek                                                                                                                           |  | 60 157                                     |                                            |
| Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów                                                                                                  |  | 23 400                                     | 13 422                                     |
| Sprzedaż akcji własnych                                                                                                                                |  | 5 353                                      |                                            |
| Splata kredytów i pożyczek                                                                                                                             |  |                                            | 11 206                                     |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                                                                |  | 145                                        | 160                                        |
| Nabycie akcji własnych                                                                                                                                 |  | 1 969                                      |                                            |
| Zapłacone odsetki                                                                                                                                      |  | 2 510                                      | 397                                        |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>                                                                                   |  | <b>84 286</b>                              | <b>1 659</b>                               |
| <b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>                                                          |  | <b>-15 458</b>                             | <b>10 734</b>                              |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b>                                           |  | <b>17 481</b>                              | <b>6 712</b>                               |
| <b>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</b> |  | <b>13</b>                                  | <b>35</b>                                  |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>                                             |  | <b>2 036</b>                               | <b>17 481</b>                              |

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

.....  
*Podpis kierownika jednostki*

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM jednostkowe

Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (tys. zł.)

|                                                                                              | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Akcje własne | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Kapitał rezerwowy na zakup akcji własnych | Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny aktywów | Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego | Razem   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------|--------------|------------------|-------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------|
| Saldo na dzień 01.01.2010                                                                    | 22 328             | 0                                                           | -17 952      | 125 564          | 5 947             | 34 377                                    | -6 652                                          | 5 615                                         | 169 227 |
| Dochody całkowite razem                                                                      | 0                  | 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                                        |         |
| 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                  | 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             | 0                                                           | -4 529       | 130 645          | 5 947             | 34 377                                    | 558                                             | 3 716                                         | 193 042 |

| (w tys.)                                                                                     |               |          |               |                |              |               |             |               |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------|---------------|----------------|--------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| <b>Saldo na dzień 01.01.2011</b>                                                             | <b>22 328</b> | <b>0</b> | <b>-4 529</b> | <b>130 645</b> | <b>5 947</b> | <b>34 377</b> | <b>558</b>  | <b>3 716</b>  | <b>193 042</b> |
| Aktywowanie prawa wieczystego użytkowania gruntów                                            |               |          |               |                |              |               |             | 2 335         | 2 335          |
| Odroczony podatek dochodowy związany z aktywowaniem prawa wieczystego użytkowania gruntów.   |               |          |               |                |              |               |             | -443          | -443           |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2011 przekształcone</b>                                              | <b>22 328</b> | <b>0</b> | <b>-4 529</b> | <b>130 645</b> | <b>5 947</b> | <b>34 377</b> | <b>558</b>  | <b>5 608</b>  | <b>194 934</b> |
| <b>Dochody całkowite razem</b>                                                               | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>      | <b>3 333</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>-940</b> | <b>-2 080</b> | <b>313</b>     |
| Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny |               |          |               |                |              |               | -1 161      |               | -1 161         |
| Podział zysku                                                                                |               |          |               | 3 333          |              |               |             | -3 333        |                |
| Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych    |               |          |               |                |              |               | 221         | 0             | 221            |
| Zysk/ strata za rok obrotowy                                                                 |               |          |               |                |              |               |             | 1 253         | 1 253          |
| <b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b>                                                   | <b>2 051</b>  | <b>0</b> | <b>2 561</b>  | <b>24 142</b>  | <b>0</b>     | <b>11 531</b> | <b>0</b>    | <b>0</b>      | <b>40 285</b>  |
| Emisja kapitału akcyjnego                                                                    | 2 051         |          |               | 21 350         |              | 13 499        |             |               | 36 900         |
| Sprzedaż akcji własnych                                                                      |               |          | 4 529         | 824            |              |               |             |               |                |
| Zakup akcji własnych                                                                         |               |          | -1 968        | 1 968          |              | -1 968        |             |               |                |
| <b>Saldo na dzień 31.12.2011</b>                                                             | <b>24 379</b> | <b>0</b> | <b>-1 968</b> | <b>158 120</b> | <b>5 947</b> | <b>45 908</b> | <b>-382</b> | <b>3 528</b>  | <b>235 532</b> |

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

.....  
Podpis kierownika jednostki

## NOTA NR 1

## RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 (tys. zł.)

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

Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 (tys. zł.)

|                                             | Prawo wieczystego użytkowania gruntów | Budynki i Budowle | Maszyny, Urządzenia | Środki transportu | Pozostałe    | Razem          |
|---------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|--------------|----------------|
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>    |                                       | <b>51 434</b>     | <b>161 507</b>      | <b>1 846</b>      | <b>3 721</b> | <b>218 508</b> |
| Zwiększenia                                 | 2 335                                 | 430               | 2 194               | 95                | 60           | 5 114          |
| Zmniejszenia                                |                                       | 16                | 3 058               | 526               | 50           | 3 650          |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>      | <b>2 335</b>                          | <b>51 848</b>     | <b>160 643</b>      | <b>1 415</b>      | <b>3 731</b> | <b>219 972</b> |
| <b>Wartość umorzenia na początek okresu</b> | <b>0</b>                              | <b>13 883</b>     | <b>111 025</b>      | <b>1 435</b>      | <b>2 973</b> | <b>129 316</b> |
| zwiększenia                                 |                                       | 1 812             | 7 972               | 110               | 132          | 10 026         |
| zmniejszenia                                |                                       | 16                | 2 445               | 526               | 50           | 3 037          |
| <b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>   | <b>-</b>                              | <b>15 679</b>     | <b>116 552</b>      | <b>1 019</b>      | <b>3 055</b> | <b>136 305</b> |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>       | <b>2 335</b>                          | <b>36 169</b>     | <b>44 091</b>       | <b>396</b>        | <b>676</b>   | <b>83 667</b>  |

1) Spółka posiada zastawy rejestrowe na 5 sztukach maszyn produkcyjnych o wartości netto 10.306 tys. zł. na dzień 31.12.2011

2) W wyniku zmian do MSR 17 Leasing LENTEX S.A. aktywowała posiadane prawo wieczystego użytkowania gruntów i zaprezentowała je w wartości godziwej (2.335 tys. zł-wycenionej przez profesjonalną firmę ) w księgach rachunkowych jako składnik rzeczowych aktywów trwałych w korelacji z zyskiem z lat ubiegłych oraz wartością rezerw na podatek odroczone. 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 (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMY)

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010. (tys. zł.)

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

Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011. (tys. zł.)

|                                             | Pozostałe wartości niematerialne         |         |
|---------------------------------------------|------------------------------------------|---------|
|                                             | Licencje na programy komputerowe w tym : | leasing |
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>    | 2 522                                    | 814     |
| Zwiększenia                                 | 120                                      | 0       |
| Zmniejszenia                                | 33                                       | 33      |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>      | 2 609                                    | 781     |
| <b>Wartość umorzenia na początek okresu</b> | 2 451                                    | 814     |
| zwiększenia                                 | 70                                       | 0       |
| zmniejszenia                                | 33                                       | 33      |
| <b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>   | 2 488                                    | 781     |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>       | 121                                      | 0       |

## NOTA NR 3

## AKTYWA FINANSOWE

## AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

(tys. zł.)

|                                                                 | Za okres<br>od 01.01.2011<br>do 31.12.2011 | Za okres<br>od 01.01.2010<br>do 31.12.2010 |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Akcje spółek notowanych na giełdzie na początek okresu</b>   | <b>22 163</b>                              | <b>26 467</b>                              |
| <b>Na początek okresu w jednostkach stowarzyszonych w tym :</b> | 19 212                                     | 22 221                                     |
| - w cenie nabycia                                               | 28 104                                     | 28 247                                     |
| a) zwiększenia                                                  | 207                                        | 345                                        |
| - zakup                                                         | 53                                         | 345                                        |
| - wycena w tym :                                                | 154                                        |                                            |
| - odwrócenie wyceny godziwej sprzedanych akcji                  | 154                                        |                                            |
| b) zmniejszenia                                                 | 4 711                                      | 3 354                                      |
| - sprzedaż                                                      | 480                                        | 488                                        |
| - wycena w tym :                                                | 4 231                                      | 2 866                                      |
| 1) odwrócenie wyceny godziwej sprzedanych akcji                 |                                            | 57                                         |
| 2) wycena bilansowa do wartości godziwej                        | 4 231                                      | 2 809                                      |
| <b>Na koniec okresu jednostkach stowarzyszonych</b>             | <b>14 708</b>                              | <b>19 212</b>                              |
| - w cenie nabycia                                               | 27 677                                     | 28 104                                     |
| <b>Na początek okresu w jednostkach pozostałych w tym :</b>     | <b>2 951</b>                               | <b>4 246</b>                               |
| - w cenie nabycia                                               | 6 432                                      | 6 432                                      |
| a) zwiększenia                                                  | 3 050                                      |                                            |
| - wycena w tym                                                  | 3 050                                      |                                            |
| - odwrócenie wyceny godziwej sprzedanych akcji                  | 3 050                                      |                                            |
| b) zmniejszenia                                                 | 5 770                                      | 1 295                                      |
| - sprzedaż wg ceny nabycia                                      | 5 635                                      |                                            |
| - wycena                                                        | 135                                        | 1 295                                      |
| <b>Na koniec okresu pozostałych jednostkach</b>                 | <b>231</b>                                 | <b>2 951</b>                               |
| - w cenie nabycia                                               | 797                                        | 6 432                                      |
| <b>Akcje spółek notowanych na giełdzie na koniec okresu</b>     | <b>14 939</b>                              | <b>22 163</b>                              |
| - w jednostkach stowarzyszonych w tym:                          | 14 708                                     | 19 212                                     |
| - w cenie nabycia                                               | 27 677                                     | 28 104                                     |
| - w jednostkach pozostałych w tym:                              | 231                                        | 2 951                                      |
| - w cenie nabycia                                               | 797                                        | 6 432                                      |
| <b>Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie</b>          |                                            |                                            |
| Na początek okresu                                              | 13 218                                     | 6                                          |
| a) zwiększenia                                                  | 117 558                                    | 13 212                                     |
| b) zmniejszenia                                                 | 15                                         |                                            |
| Na koniec okresu                                                | 130 761                                    | 13 218                                     |
| Razem                                                           | 145 700                                    | 35 381                                     |
| Akcje spółek notowanych na giełdzie                             | 14 939                                     | 22 163                                     |
| Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie                 | 130 761                                    | 13 218                                     |

Spółka posiada zastaw rejestrowy na prawach do akcji Spółki "Novita" S.A. w ilości 788.621 sztuk akcji stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytów inwestycyjnych. Wartość bilansowa zastawionych akcji na 31.12.2011 wynosi 14.708 tys. zł.

## NOTA NR 4

## AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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              |
| Strata podatkowa                        | 0                  |                                                                                   |                                                                                        | 0                |
| 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               |
| <b>Razem :</b>                          | <b>3 073</b>       | <b>172</b>                                                                        | <b>791</b>                                                                             | <b>4 036</b>     |

Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011. (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                | 35                                                                                |                                                                                        | 744              |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów    | 459                | 56                                                                                |                                                                                        | 515              |
| Strata podatkowa                        | 0                  | 361                                                                               |                                                                                        | 361              |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze      | 261                | -29                                                                               |                                                                                        | 232              |
| Różnice kursowe                         | 32                 | -13                                                                               |                                                                                        | 19               |
| Rezerwa na przyszłe koszty              | 164                | -2                                                                                |                                                                                        | 162              |
| Nie wypłacone wynagrodzenia             | 50                 | -10                                                                               |                                                                                        | 40               |
| Wycena inwestycji finansowych           | 2 351              |                                                                                   | 221                                                                                    | 2 572            |
| Pozostałe                               | 10                 | 51                                                                                |                                                                                        | 61               |
| <b>Razem :</b>                          | <b>4 036</b>       | <b>449</b>                                                                        | <b>221</b>                                                                             | <b>4 706</b>     |

## NOTA NR 5

## ZAPASY

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  |
| Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania                                              |           |                 |               |        | 0       |
| 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 włókien do wysokości 5 mln zł., wyrobów gotowych - wykładziny oraz materiałów do produkcji wykładzin do wysokości 15 mln. zł..

Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 (tys. zł.)

|                                                                                                 | Materiały | Produkty w toku | Wyroby gotowe | Towary | RAZEM   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|---------------|--------|---------|
| Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia                                                   | 14 394    | 1 655           | 20 797        | 91     | 36 937  |
| Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania                                              |           |                 |               |        | 0       |
| 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 | 92        |                 | 665           | 49     | 806     |
| Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt                     | 74        |                 | 1 016         | 11     | 1 101   |
| Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu                                 | 342       |                 | 2 303         | 69     | 2 714   |
| Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie                                                    | 105 735   |                 | 135 214       | 1 584  | 242 533 |
| Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu                                                      | 14 052    | 1 655           | 18 494        | 22     | 34 223  |
| 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

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 (tys. zł.)

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

Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 (tys. zł.)

|                                                                             | Na początek okresu | Na koniec okresu |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług:</b>                                  | 49 101             | 48 984           |
| - część krótkoterminowa                                                     | 49 101             | 48 984           |
| <b>Pozostałe należności:</b>                                                | 1 638              | 15 134           |
| - część długoterminowa                                                      | 16                 | 2                |
| - część krótkoterminowa                                                     | 1 622              | 15 132           |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe czynne:</b>                                   | 440                | 427              |
| - część krótkoterminowa                                                     | 440                | 427              |
| <b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>     | 6 026              | 6 026            |
| <b>Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości</b>    |                    | 970              |
| <b>Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości</b> |                    | 648              |
| <b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>       | 6 026              | 6 348            |
| <b>RAZEM</b>                                                                | 45 153             | 58 197           |

## NOTA NR 7

## NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

(tys. zł.)

|                                                      | Na dzień 31.12.2011 | Na dzień 31.12.2010 |
|------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| podatek zapłacony                                    | 0                   | 1 166               |
| podatek wg deklaracji                                | 0                   | 761                 |
| podatek nadpłacony za rok ubiegły                    |                     |                     |
| <b>razem należności z tytułu podatku dochodowego</b> | <b>0</b>            | <b>405</b>          |

## NOTA NR 8

## ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

(tys. zł.)

|                                    | 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               |
| <b>Razem</b>                       | <b>6 712</b>       | <b>17 481</b>    |

Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

(tys. zł.)

|                                    | Na początek okresu | Na koniec okresu |
|------------------------------------|--------------------|------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 1 229              | 578              |
| Lokaty krótkoterminowe             | 16 184             | 1 458            |
| Transakcje terminowe               | 68                 |                  |
| <b>Razem</b>                       | <b>17 481</b>      | <b>2 036</b>     |

## 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 (tys. zł.) | Data rejestracji | Prawo do dywidendy (od daty) |
|------------------------------------------------|---------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------|----------------------------------------------------------|------------------|------------------------------|
| - A                                            | na okaziciela | zwykłe                        | nie występuje                     | 19 025 000   | 7 800                                                    | 1995-09-01       | 1995-09-01                   |
| - B                                            | na okaziciela | zwykłe                        | nie występuje                     | 7 500 000    | 3 075                                                    | 1995-02-20       | 1997-01-01                   |
| - C                                            | na okaziciela | zwykłe                        | nie występuje                     | 600 300      | 246                                                      | 2000-10-11       | 2000-01-01                   |
| - D                                            | na okaziciela | zwykłe                        | nie występuje                     | 105 000      | 43                                                       | 2005-07-22       | 2005-07-22                   |
| - E                                            | na okaziciela | zwykłe                        | nie występuje                     | 27 230 300   | 11 164                                                   | 2007-01-26       | 2006-01-01                   |
| - F                                            | na okaziciela | zwykłe                        | nie występuje                     | 5 000 000    | 2 051                                                    | 2011-05-31       | 2011-01-01                   |
| Liczba akcji , razem                           |               |                               |                                   | 59 460 600   |                                                          |                  |                              |
| Kapitał zakładowy , razem                      |               |                               |                                   |              | 24 379                                                   |                  |                              |
| Wartość nominalna jednej akcji wynosi 0,41 zł. |               |                               |                                   |              |                                                          |                  |                              |

| Akcjonariusze :                                                  | ilość akcji | % kapitału |
|------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
| Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp. z o.o. Sp. k. | 14 747 555  | 24,80%     |
| Krzysztof Moska                                                  | 11 904 855  | 20,02%     |
| Oleksandr Gerega                                                 | 6 150 050   | 10,34%     |
| Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty                             | 4 884 660   | 8,21%      |
| Pozostali                                                        | 21 773 480  | 36,62%     |
|                                                                  | 59 460 600  | 100,00%    |

Uchwałą nr 23 z dnia 25 maja 2011r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zakładów Lentex S.A. zdecydowało o podziale (splicie) akcji, poprzez obniżenie wartości nominalnej 1 akcji z jednoczesnym zwiększeniem ich ilości. Split akcji został zarejestrowany w Sądzie Rejonowym w Częstochowie w dniu 18.10.2011r.

## 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 31.12.2011 | 490 745      | 1 968                  | **          |

\*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 zakupione w latach 2007-2008 zostały zbyte na rynku papierów wartościowych , a środki finansowe uzyskane ze sprzedaży zostały wykorzystane na cele inwestycyjne

\*\* akcje własne nabyte w 2011 roku

## NOTA NR 11

## POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE

(tys. zł.)

|                                                   | Na dzień<br>31.12.2011 | Na dzień<br>31.12.2010 |
|---------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Wykazane w bilansie kapitały pozostałe obejmują : |                        |                        |
| kapitał zapasowy                                  | 158 120                | 130 645                |
| kapitał z aktualizacji wyceny                     | -382                   | 558                    |
| kapitał rezerwowy na zakup akcji własnych         | 32 409                 | 34 377                 |
| kapitał rezerwowy -emisja akcji serii G           | 13 499                 |                        |
| pozostałe kapitały rezerwowe                      | 5 947                  | 5 947                  |
| <b>Razem pozostałe kapitały</b>                   | <b>209 593</b>         | <b>171 527</b>         |

## NOTA NR 12

## ZYSKI ZATRZYMANE

(tys. zł.)

|                                             | Na dzień<br>31.12.2011 | Na dzień<br>31.12.2010 |
|---------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Zysk wykazany w bilansie obejmuje :</b>  |                        |                        |
| - niepodzielony zysk z lat ubiegłych        | 147                    | 147                    |
| - niepodzielony zysk z lat ubiegłych wg MSR | 2 128                  | 236                    |
| - wynik netto                               | 1 253                  | 3 333                  |
| <b>Razem zyski zatrzymane</b>               | <b>3 528</b>           | <b>3 716</b>           |

## NOTA NR 13

## REZERWY

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 (tys. zł.)

|                                                 | Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne | Pozostałe rezerwy | Razem |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------|-------|
| <b>Wartość na początek okresu, w tym:</b>       | 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 |
| <b>Wartość na koniec okresu w tym:</b>          | 1 373                                            | 864               | 2 237 |
| -krótkoterminowe na koniec okresu               | 945                                              | 864               | 1 809 |
| -długoterminowe na koniec okresu                | 428                                              |                   | 428   |

Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 (tys. zł.)

|                                                 | Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne | Pozostałe rezerwy | Razem |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------|-------|
| <b>Wartość na początek okresu, w tym:</b>       | 1 373                                            | 864               | 2 237 |
| -krótkoterminowe na początek okresu             | 945                                              | 864               | 1 809 |
| -długoterminowe na początek okresu              | 428                                              |                   | 428   |
| Zwiększenia                                     | 0                                                | 70                | 70    |
| -utworzone w okresie i zwiększenie istniejących |                                                  | 70                | 70    |
| Zmniejszenia                                    | 74                                               | 0                 | 74    |
| -wykorzystane w ciągu roku                      | 74                                               |                   | 74    |
| <b>Wartość na koniec okresu w tym:</b>          | 1 299                                            | 934               | 2 233 |
| -krótkoterminowe na koniec okresu               | 940                                              | 934               | 1 874 |
| -długoterminowe na koniec okresu                | 359                                              |                   | 359   |

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

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

## NOTA NR 14

## REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 (tys. zł.)

|                               | Na początek okresu | Uznanie/<br>obciążenie<br>wyniku<br>finansowego z<br>tytułu zmiany<br>stanu różnic<br>przejęciowych | Zwiększenia<br>/zmniejszenia<br>kapitału własnego z<br>tytułu zmiany stanu<br>różnic przejęciowych | 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            |
| <b>Razem :</b>                | <b>5 536</b>       | <b>72</b>                                                                                           |                                                                                                    | <b>8 088</b>     |

Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 (tys. zł.)

|                                                       | Na początek okresu | Uznanie/<br>obciążenie<br>wyniku<br>finansowego z<br>tytułu zmiany<br>stanu różnic<br>przejęciowych | Zwiększenia<br>/zmniejszenia<br>kapitału własnego z<br>tytułu zmiany stanu<br>różnic przejęciowych | Na koniec okresu |
|-------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Różnice kursowe                                       | 48                 | 172                                                                                                 |                                                                                                    | 220              |
| Aktualizacja wyceny (przeszacowania środków trwałych) | 0                  | 443                                                                                                 |                                                                                                    | 443              |
| Różnice amortyzacji                                   | 5 331              | -60                                                                                                 |                                                                                                    | 5 271            |
| Ulgi inwestycyjne                                     | 215                | -14                                                                                                 |                                                                                                    | 201              |
| Leasing                                               | 0                  | 4                                                                                                   |                                                                                                    | 4                |
| Wycena inwestycji finansowych                         | 2 494              | -11                                                                                                 |                                                                                                    | 2 483            |
| <b>Razem :</b>                                        | <b>8 088</b>       | <b>534</b>                                                                                          |                                                                                                    | <b>8 622</b>     |

## NOTA NR 15 A

## KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 (tys. zł.)

| Krótkoterminowe                                                       | Efektywna stopa procentowa      | Termin spłaty | Stan na         |               |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------|-----------------|---------------|
|                                                                       |                                 |               | początek okresu | koniec okresu |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                            | 5,80%                           | 31.03.2012    | 146             | 38            |
| Kredyt bankowy inwestycyjny- ING Bank Śląski S.A. w Katowicach*       | WIBOR<br>1 MIESIĘCZNY<br>+marża | 31.12.2011    | 0               | 10 003        |
| Kredyt bankowy w rachunku bieżącym- ING Bank Śląski S.A. w Katowicach | WIBOR<br>1 MIESIĘCZNY<br>+marża | 31.12.2011    | 0               | 1 200         |
| Kredyt bankowy inwestycyjny- PKO BP Warszawa                          | WIBOR<br>1 MIESIĘCZNY<br>+marża | 31.12.2011    | 1 047           | 1 047         |
| <b>Razem</b>                                                          |                                 |               | 1 193           | 12 288        |

| Długoterminowe                                                  | Efektywna stopa procentowa      | Termin spłaty | Stan na         |               |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------|-----------------|---------------|
|                                                                 |                                 |               | początek okresu | koniec okresu |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                      | 5,80%                           | 31.03.2012    | 38              | 0             |
| Kredyt bankowy inwestycyjny- ING Bank Śląski S.A. w Katowicach* | WIBOR<br>1 MIESIĘCZNY<br>+marża | 28.02.2017    | 0               | 50 000        |
| Kredyt bankowy inwestycyjny- PKO BP Warszawa                    | WIBOR<br>1 MIESIĘCZNY<br>+marża | 28.08.2013    | 1 628           | 581           |
| <b>Razem</b>                                                    |                                 |               | 1 666           | 50 581        |

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 Zakładów Tworzyw Sztucznych GAMRAT S.A.

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

\* W styczniu 2012 roku Zakłady LENTEX S.A. spłaciły w całości kredyt inwestycyjny w Banku PKO BP

## NOTA NR 15 B

## ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

|                 |                   | (tys. zł.)      |               |
|-----------------|-------------------|-----------------|---------------|
| Krótkoterminowe | Termin realizacji | Stan na         |               |
|                 |                   | początek okresu | koniec okresu |
| Forward         | 31.01.2012        | 0               | 88            |
| Forward         | 16.02.2012        | 0               | 71            |
| Razem           |                   | 0               | 159           |

Zgodnie z przyjętą Polityką Zarządzania Ryzykiem Spółka dokłada wszelkich starań by zminimalizować ryzyko finansowe, w tym ryzyko kursowe. Spółka m.in. wykorzystuje następujące instrumenty pochodne i strategie zabezpieczające: kontrakty terminowe typu forwad, futures, kontrakty, swap.

## NOTA NR 16

## ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 (tys. zł.)

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

Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 (tys. zł.)

|                                              | Na początek okresu | Na koniec okresu |
|----------------------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:</b> | 17 635             | 16 707           |
| - część krótkoterminowa                      | 17 635             | 16 707           |
| <b>Pozostałe zobowiązania:</b>               | 2 592              | 2 528            |
| - część krótkoterminowa                      | 2 592              | 2 528            |
| <b>RAZEM</b>                                 | 20 227             | 19 235           |

## NOTA NR 17

## PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

(tys. zł.)

|                                               | Za okres<br>od 01.01.2011<br>do 31.12.2011 | Za okres<br>od 01.01.2010<br>do 31.12.2010 |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <i>kraj</i>                                   |                                            |                                            |
| - przychody ze sprzedaży produktów            | 81 158                                     | 86 248                                     |
| - przychody ze sprzedaży usług                | 1 352                                      | 1 609                                      |
| - przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 1 036                                      | 978                                        |
| <i>zagranica</i>                              |                                            |                                            |
| - przychody ze sprzedaży produktów            | 82 664                                     | 84 228                                     |
| - przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 1 520                                      | 81                                         |
| <b>RAZEM</b>                                  | 167 730                                    | 173 144                                    |
| - przychody ze sprzedaży produktów            | 163 822                                    | 170 476                                    |
| - przychody ze sprzedaży usług                | 1 352                                      | 1 609                                      |
| - przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 2 556                                      | 1 059                                      |

## NOTA NR 18

## KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

(tys. zł.)

|                                           | Za okres<br>od 01.01.2011<br>do 31.12.2011 | Za okres<br>od 01.01.2010<br>do 31.12.2010 |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <i>kraj</i>                               |                                            |                                            |
| - koszty sprzedanych produktów            | 73 475                                     | 75 700                                     |
| - koszty sprzedanych usług                | 1 145                                      | 1 516                                      |
| - koszty sprzedanych towarów i materiałów | 749                                        | 778                                        |
| <i>zagranica</i>                          |                                            |                                            |
| - koszty sprzedanych produktów            | 65 384                                     | 69 039                                     |
| - koszty sprzedanych towarów i materiałów | 1 382                                      | 68                                         |
| <b>RAZEM</b>                              | 142 135                                    | 147 101                                    |
| - koszty sprzedanych produktów            | 138 859                                    | 144 739                                    |
| - koszty sprzedanych usług                | 1 145                                      | 1 516                                      |
| - koszty sprzedanych towarów i materiałów | 2 131                                      | 846                                        |

## NOTA NR 18 A

## KOSZTY RODZAJOWE

(tys. zł.)

|                                                           | Za okres<br>od 01.01.2011<br>do 31.12.2011 | Za okres<br>od 01.01.2010<br>do 31.12.2010 |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Amortyzacja                                               | 10 096                                     | 10 037                                     |
| Zużycie surowców , materiałów i energii                   | 114 991                                    | 118 096                                    |
| Koszty usług obcych                                       | 15 788                                     | 14 195                                     |
| Koszty podatków i opłat                                   | 1 846                                      | 1 932                                      |
| Wynagrodzenia                                             | 16 238                                     | 16 318                                     |
| Świadczenia na rzecz pracowników                          | 4 085                                      | 4 221                                      |
| Pozostałe koszty                                          | 2 290                                      | 2 173                                      |
| <b>Razem koszty wg rodzaju</b>                            | <b>165 334</b>                             | <b>166 972</b>                             |
| Zmiana stanu zapasów                                      | -972                                       | 2 989                                      |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby            | -636                                       | -1 207                                     |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów                      | 299                                        | 332                                        |
| Odpisy aktualizujące wartość należności                   | 412                                        | 558                                        |
| Koszty sprzedanych towarów i materiałów                   | 2 183                                      | 973                                        |
| Koszty sprzedaży                                          | -11 257                                    | -8 551                                     |
| Koszty ogólnego zarządu                                   | -13 228                                    | -14 965                                    |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b> | <b>142 135</b>                             | <b>147 101</b>                             |

## NOTA NR 19

## POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY

## POZOSTAŁE PRZYCHODY

(tys. zł.)

|                                                    | Za okres<br>od 01.01.2011<br>do 31.12.2011 | Za okres<br>od 01.01.2010<br>do 31.12.2010 |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Zysk na transakcjach z rzeczowych aktywów trwałych | 1 257                                      | 620                                        |
| Rozwiązanie innych rezerw                          |                                            | 153                                        |
| Darowizny otrzymane                                | 19                                         |                                            |
| Zwrot kosztów sądowych                             | 102                                        | 35                                         |
| Refundacje, odszkodowania                          | 57                                         | 291                                        |
| Pozostałe                                          | 83                                         | 235                                        |
| <b>RAZEM</b>                                       | <b>1 518</b>                               | <b>1 334</b>                               |

## POZOSTAŁE KOSZTY

(tys. zł.)

|                                               | Za okres<br>od 01.01.2011<br>do 31.12.2011 | Za okres<br>od 01.01.2010<br>do 31.12.2010 |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Rezerwy na przewidywane straty                |                                            |                                            |
| Koszty postępowania sądowego                  | 104                                        | 69                                         |
| Rekompensaty dla zwolnionych                  | 513                                        | 31                                         |
| Składki na rzecz organizacji                  |                                            |                                            |
| Koszty związane z przejęciem innych podmiotów | 621                                        | 824                                        |
| Szkody i odszkodowania                        | 176                                        | 182                                        |
| Koszty zaniechanej działalności               | 144                                        |                                            |
| Darowizny                                     | 4                                          | 4                                          |
| Likwidacja majątku obrotowego                 | 7                                          | 4                                          |
| Kary                                          | 9                                          | 62                                         |
| Pozostałe                                     | 71                                         | 39                                         |
| <b>RAZEM</b>                                  | <b>1 649</b>                               | <b>1 215</b>                               |

## NOTA NR 20

## PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

## KOSZTY FINANSOWE

(tys. zł.)

|                                                                                                       | Za okres<br>od 01.01.2011<br>do 31.12.2011 | Za okres<br>od 01.01.2010<br>do 31.12.2010 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Koszty odsetek, w tym dotyczące:                                                                      | 2 519                                      | 377                                        |
| - kredytów bankowych                                                                                  | 2 500                                      | 374                                        |
| Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 10                                         | 23                                         |
| Rezerwa na należne odsetki                                                                            | 322                                        | 101                                        |
| Straty z tytułu różnic kursowych                                                                      | 671                                        | 443                                        |
| Straty z tytułu sprzedaży inwestycji finansowych                                                      | 2 819                                      |                                            |
| Koszt sprzedaży wierzytelności                                                                        |                                            |                                            |
| Pozostałe                                                                                             |                                            | 133                                        |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:                   | 0                                          | 0                                          |
| - aktywów dostępnych do sprzedaży                                                                     |                                            |                                            |
| - aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat |                                            |                                            |
| - instrumentów zabezpieczających                                                                      |                                            |                                            |
| Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych, w tym dotyczące:                    | 0                                          | 0                                          |
| - aktywów dostępnych do sprzedaży                                                                     |                                            |                                            |
| - aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat |                                            |                                            |
| - instrumentów zabezpieczających                                                                      |                                            |                                            |
| <b>RAZEM</b>                                                                                          | <b>6 341</b>                               | <b>1 077</b>                               |

## PRZYCHODY FINANSOWE

(tys. zł.)

|                                          | Za okres<br>od 01.01.2011<br>do 31.12.2011 | Za okres<br>od 01.01.2010<br>do 31.12.2010 |
|------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek               | 384                                        | 305                                        |
| Przychody z dywidend                     | 3 379                                      | 1 681                                      |
| Naliczone odsetki od należności          | 322                                        | 101                                        |
| Sprzedaż wierzytelności                  |                                            |                                            |
| Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych |                                            | 255                                        |
| Zysk na transakcjach forward             | 466                                        |                                            |
| Zyski z tytułu różnic kursowych          | 1 705                                      |                                            |
| Pozostałe                                | 1                                          | 82                                         |
| <b>RAZEM</b>                             | <b>6 257</b>                               | <b>2 424</b>                               |

## NOTA NR 21

## PODATEK DOCHODOWY

(tys. zł.)

|                                | Za okres<br>od 01.01.2011<br>do 31.12.2011 | Za okres<br>od 01.01.2010<br>do 31.12.2010 |
|--------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Podatek bieżący                |                                            | 761                                        |
| Podatek odroczony              | -358                                       | -101                                       |
| <b>Razem podatek dochodowy</b> | <b>-358</b>                                | <b>660</b>                                 |

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

(tys. zł.)

|                                                             | Za okres<br>od 01.01.2011<br>do 31.12.2011 | Za okres<br>od 01.01.2010<br>do 31.12.2010 |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Zysk brutto                                                 | 895                                        | 3 993                                      |
| Przychody bilansowe nie zaliczone do przychodów podatkowych | 5 451                                      | 4 089                                      |
| Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych   | 0                                          | 0                                          |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania                     | 814                                        | 1 330                                      |
| Koszty podatkowe nie będące kosztami bilansowymi            | 1 842                                      | 2 774                                      |
| Dochód                                                      | -1 900                                     | 4 008                                      |
| Podatek wg stawki 19%                                       | -361                                       | 762                                        |
| Zmiana stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy          | 445                                        | 70                                         |
| Zmiana stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy         | -442                                       | -172                                       |
| Zysk netto                                                  | 1 253                                      | 3 333                                      |

## NOTA NR 22

## DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

## WYNIKI FINANSOWE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

|                                                              | (tys. zł.)                                 |                                            |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                              | Za okres<br>od 01.01.2011<br>do 31.12.2011 | Za okres<br>od 01.01.2010<br>do 31.12.2010 |
| Przychody                                                    | 1 545                                      | 4 591                                      |
| Koszty                                                       | 2 417                                      | 4 534                                      |
| Zysk/strata z działalności                                   | -872                                       | 57                                         |
| Zysk/strata brutto przed opodatkowaniem                      | -872                                       | 57                                         |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej | -872                                       | 57                                         |
| Zysk/strata netto na działalności zaniechanej                | -872                                       | 57                                         |

W związku z systematycznym spadkiem rentowności na Wydziale Konfekcji (pikownia i szwalnia), Zarząd Zakładów Lentex S.A. na mocy Uchwały nr 1 z listopada 2011r. zdecydował o zamknięciu działalności produkcyjnej tej części Wydziału Włóknin i Konfekcji. Wynik finansowy Spółki za rok obrotowy 2011 uwzględnia stratę z działalności zaniechanej, która wyniosła 872 tys. zł.

**AKTYWA DŁUGOTERMINOWE SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ  
ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z TYMI AKTYWAMI**

|                                                                                      | Na dzień<br>31.12.2011 | Na dzień<br>31.12.2010 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                                        |                        |                        |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                               | 75                     | 224                    |
| Zapasy                                                                               | 152                    | 277                    |
| <b>Razem aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako<br/>przeznaczone do sprzedaży</b> | 227                    | 501                    |

## NOTA NR 23

## POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 (tys. zł.)

|                                                | Na początek okresu | Zwiększenia /zmniejszenia kapitału własnego z tytułu wyceny wg wartości godziwej | Podatek dochodowy odroczoney | 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             | -1 295                                                                           | 246                          | -1 049                                                              | -2 820           |
| Wycena inwestycji finansowych-Lentex Marketing |                    | 13 063                                                                           | -2 482                       | 10 581                                                              | 10 581           |
| <b>Razem :</b>                                 | <b>-6 652</b>      | <b>8 901</b>                                                                     | <b>-1 691</b>                | <b>7 210</b>                                                        | <b>558</b>       |

Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 (tys. zł.)

|                                         | Na początek okresu | Zwiększenia /zmniejszenia kapitału własnego z tytułu wyceny wg wartości godziwej | Podatek dochodowy odroczoney | Razem: zwiększenia/zmniejszenia ujęte jako dochody całkowite okresu | Na koniec okresu |
|-----------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------|
| Wycena inwestycji finansowych-NOVITA    | -7 203             | -4 077                                                                           | 775                          | -3 302                                                              | -10 505          |
| Wycena inwestycji finansowych-Hygienika | -2 820             | 2 916                                                                            | -554                         | 2 362                                                               | -458             |
| <b>Razem :</b>                          | <b>-10 023</b>     | <b>-1 161</b>                                                                    | <b>221</b>                   | <b>-940</b>                                                         | <b>-10 963</b>   |

## NOTA NR 24

## ZYSK NA AKCJĘ

|                       | Za okres<br>od 01.01.2011<br>do 31.12.2011 | Za okres<br>od 01.01.2010<br>do 31.12.2010 |
|-----------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Zysk netto (tys. zł.) | 1 253                                      | 3 333                                      |
| Liczba akcji*         | 59 460 600                                 | 10 892 120                                 |
| Zysk na akcję (PLN)   | 0,02                                       | 0,31                                       |

\*Uchwałą nr 23 z dnia 25 maja 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zakładów Lentex S.A. dokonało podziału (splitu) akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej jednej akcji z jednoczesnym zwiększeniem ich ilości. Walne Zgromadzenie postanowiło iż podziałowi (Splitowi) podlegają również akcje serii F-nowej emisji, z której pozyskane środki zostały przeznaczone na nabycie akcji Zakładów Tworzyw Sztucznych GAMRAT S.A.

## NOTA NR 25

## POZYCJE WARUNKOWE

(tys. zł.)

|                                                 | 31.12.2011     | 31.12.2010    |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------|
| 1.Należności warunkowe                          | <b>500</b>     |               |
| 1.1.Od jednostek powiązanych                    | 0              |               |
| 1.2.Od pozostałych jednostek                    | 500            |               |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń              | 500            |               |
| <b>Razem należności warunkowe :</b>             | <b>500</b>     |               |
| 2. Zabezpieczenia na majątku                    | <b>123 332</b> | <b>34 830</b> |
| - zastaw rejestrowy na prawach do akcji Novita  | 1 577          | 779           |
| -zastaw rejestrowy na akcjach GAMRAT            | 68 269         |               |
| - zastaw rejestrowy na maszynach produkcyjnych  | 9 487          | 11 151        |
| - zastaw na zapasach ( zabezpieczenie kredytu ) | 8 000          | 22 900        |
| - hipoteka (zabezpieczenie kredytu)             | 35 999         | 0             |
| 3.Inne                                          | <b>1 325</b>   | <b>1 290</b>  |
| <b>Razem zobowiązania warunkowe :</b>           | <b>124 657</b> | <b>36 120</b> |

Wzrost zabezpieczeń w 2011 roku jest następstwem zawarcia umowy o kredyt inwestycyjny, z której środki finansowe w całości zostały przeznaczone na zakup akcji Zakładów Tworzyw Sztucznych GAMRAT .

W dniu 12.03.2012r. Zakłady Lentex S.A. otrzymał od PKO Bank Polska S.A. zaświadczenie, że w związku z wygaśnięciem umowy kredytu inwestycyjnego w dniu 08.02.2012r. wygaś ustalony na rzecz PKO zastaw rejestrowy obejmujący: zapasy wyrobów gotowych w postaci wykładzin o wartości 4.000.000 zł, zastaw na papierach wartościowych , tj. 125 000 sztuk zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Novita S.A.

## NOTA NR 26

## INSTRUMENTY FINANSOWE (tys. zł)

## NOTA NR 26 A

## INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

Na dzień 31.12.2010

(tys. zł.)

|                                                      | w tys. | Wartość bilansowa (tys. zł) | Zwiększenie kursu w procentach | Wpływ na wynik finansowy brutto | Zmniejszenia kursu w procentach | Wpływ na wynik |
|------------------------------------------------------|--------|-----------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------|
| <b>Aktywa finansowe</b>                              |        | <b>26 144</b>               |                                | <b>2 614</b>                    |                                 | <b>-2 614</b>  |
| Środki pieniężne w EUR                               | 236    | 934                         | 10                             | 93                              | 10                              | -93            |
| Środki pieniężne w USD                               | 277    | 820                         | 10                             | 82                              | 10                              | -82            |
| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR | 5 097  | 20 187                      | 10                             | 2 019                           | 10                              | -2 019         |
| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD | 1 353  | 4 010                       | 10                             | 401                             | 10                              | -401           |
| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w GBP | 42     | 193                         | 10                             | 19                              | 10                              | (19,00)        |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                        |        | <b>7 838</b>                |                                | <b>-784</b>                     |                                 | <b>784</b>     |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR           | 1 959  | 7 758                       | 10                             | -776                            | 10                              | 776            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD           | 27     | 80                          | 10                             | -8                              | 10                              | 8              |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w GBP           | 0      | 0                           | 10                             | 0                               | 10                              | 0              |

Założenie - zmiana wartości EUR i USD w odniesieniu do złotego

Na dzień 31.12.2011

|                                                      | w tys. | Wartość bilansowa (tys. zł) | Zwiększenie kursu w procentach | Wpływ na wynik finansowy brutto | Zmniejszenia kursu w procentach | Wpływ na wynik |
|------------------------------------------------------|--------|-----------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------|
| <b>Aktywa finansowe</b>                              |        | <b>25 262</b>               |                                | <b>2 526</b>                    |                                 | <b>-2 526</b>  |
| Środki pieniężne w EUR                               | 122    | 537                         | 10                             | 54                              | 10                              | -54            |
| Środki pieniężne w USD                               | 4      | 13                          | 10                             | 1                               | 10                              | -1             |
| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR | 3 854  | 17 023                      | 10                             | 1 702                           | 10                              | -1 702         |
| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD | 2 250  | 7 689                       | 10                             | 769                             | 10                              | -769           |
| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w GBP |        |                             |                                |                                 |                                 |                |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                        |        | <b>10 565</b>               |                                | <b>-1 056</b>                   |                                 | <b>1 056</b>   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR           | 2 304  | 10 173                      | 10                             | -1 017                          | 10                              | 1 017          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD           | 115    | 392                         | 10                             | -39                             | 10                              | 39             |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w GBP           | 0      | 0                           | 10                             | 0                               | 0                               | 0              |

Powyższa analiza zakłada zmianę kursu EUR , USD i GBP o 10% w odniesieniu do złotego .

## NOTA NR 26 B

## INSTRUMENTY FINANSOWE - WARTOŚCI GODZIWE (tys. zł)

## WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

(tys. zł.)

|                                                               | Kategoria<br>zgodnie z<br>MSR 39* | Wartość bilansowa      |                        | Wartość godziwa        |                        |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                               |                                   | Na dzień<br>31.12.2010 | Na dzień<br>31.12.2011 | Na dzień<br>31.12.2010 | Na dzień<br>31.12.2011 |
| <b>Aktywa finansowe</b>                                       |                                   | <b>97 980</b>          | <b>205 506</b>         | <b>97 980</b>          | <b>205 506</b>         |
| Środki pieniężne                                              | WwWGPWF                           | 17 481                 | 2 036                  | 17 481                 | 2 036                  |
| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności     | PiN                               | 45 118                 | 57 770                 | 45 118                 | 57 770                 |
| Należności z tytułu udzielonych pożyczek                      | PiN                               | 0                      | 0                      | 0                      | 0                      |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                        | DDS                               | 35 381                 | 145 700                | 35 381                 | 145 700                |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                                 |                                   | <b>23 086</b>          | <b>82 103</b>          | <b>23 086</b>          | <b>82 103</b>          |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                    | ZFwZK                             | 184                    | 38                     | 184                    | 38                     |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania | ZFwZK                             | 20 227                 | 19 235                 | 20 227                 | 19 235                 |
| Kredyty bankowe                                               | ZFwZK                             | 2 675                  | 62 830                 | 2 675                  | 62 830                 |

\* Kategorie zgodnie z MSR 39: DDS - dostępne do sprzedaży, UdłW - 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 26 C

## INSTRUMENTY FINANSOWE - PRZYCHODY, KOSZTY, ZYSKI I STRATY (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 (tys. zł.)

|                                                               | 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 |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Aktywa finansowe</b>                                       |                             | 125                               | -2 859                                 | -559                                            | 130                                                |
| Środki pieniężne                                              | WwWGPWF                     | 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                                                |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                                 |                             | -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                                                  |

Za okres od 01.01 do 31.12.2011 (tys. zł.)

|                                                               | 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 |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Aktywa finansowe</b>                                       |                             | 523                               | 16                                     | 322                                             | -2 819                                             |
| Środki pieniężne                                              | WwWGPWF                     | 286                               | 242                                    | 0                                               | 0                                                  |
| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności     | PiN                         | 237                               | -226                                   | 322                                             | 0                                                  |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                        | DDS                         | 0                                 | 0                                      | 0                                               | -2 819                                             |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                                 |                             | 2 527                             | 935                                    | 0                                               | 0                                                  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                    | ZFwZK                       | 10                                |                                        | 0                                               | 0                                                  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania | ZFwZK                       | 17                                | 935                                    | 0                                               | 0                                                  |
| Kredyty bankowe                                               | ZFwZK                       | 2 500                             |                                        | 0                                               | 0                                                  |

## NOTA NR 26 D

## INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

Na dzień 31.12.2011

|                                          | Wartość<br>bilansowa<br>(tys. zł.) | Zwiększenie/<br>zmniejszenie o<br>punkty<br>procentowe* | Wpływ na wynik<br>finansowy brutto |
|------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Aktywa finansowe</b>                  | 205 506                            |                                                         | 0                                  |
| Środki pieniężne                         | 2 036                              | 0,5                                                     | 10/-10                             |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży   | 145 700                            |                                                         |                                    |
| Pozostałe aktywa finansowe               | 57 770                             |                                                         |                                    |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>            | 82 103                             |                                                         |                                    |
| Kredyty bankowe i pożyczki               | 62 830                             | 0,8                                                     | -503/503                           |
| Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu | 38                                 |                                                         |                                    |
| Pozostałe zobowiązania finansowe         | 19 235                             |                                                         |                                    |

\* punkty procentowe- WIBOR 0,8% ,dla lokat bankowych zmiana 0,5%

## 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 : włókny- hydronimy, włókny płaskie i termonimy, włókny 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. włókny- hydronimy
3. włókny płaskie i termonimy
4. włókny puszyste

Produkty w ramach segmentów :

1. wykładziny : wykładzina podłogowa z PCV w dwóch grupach asortymentowych o szerokości do 4 m :
  - na nośnikach z welonu szklanego ( BONUS,WALOR,MAXIMA,MAGMA)
  - na nośnikach z welonu szklanego, uszlachetnione wiórkami PCV ( MAGMA)
2. włókny – hydronimy : wodnoigłowane
3. włókny płaskie i termonimy : lateksowe , bezlateksowe termozgrzewalne
4. włókny 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. 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 (podobnie jak w roku 2009).

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 01.01.2011 do 31.12.2011

(tys. zł.)

| Wyszczególnienie                   | Wykładziny | Włókniyny<br>hydroniny | Włókniyny<br>płaskie i<br>termoniny | Włókniyny<br>puszyste | Pozostałe<br>segmenty | Wartość<br>sprawozdania<br>finansowego |
|------------------------------------|------------|------------------------|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------------------|
| Przychody od klientów zewnętrznych | 74 173     | 40 917                 | 14 439                              | 24 301                | 13 900                | 167 730                                |
| Sprzedaż pomiędzy segmentami       |            |                        |                                     |                       |                       |                                        |
| <b>Wyniki segmentów</b>            | 572        | -146                   | 1 514                               | -261                  | -569                  | 1 110                                  |
| Pozostałe przychody                |            |                        |                                     |                       |                       | 1 518                                  |
| Pozostałe koszty                   |            |                        |                                     |                       |                       | 1 649                                  |
| Zysk z działalności operacyjnej    |            |                        |                                     |                       |                       | 979                                    |
| Przychody finansowe                |            |                        |                                     |                       |                       | 6 257                                  |
| Koszty finansowe                   |            |                        |                                     |                       |                       | 6 341                                  |
| Podatek dochodowy                  |            |                        |                                     |                       |                       | -358                                   |
| Zysk/strata netto ogółem           |            |                        |                                     |                       |                       | 1 253                                  |
| Nakłady inwestycyjne               | 664        | 213                    | 51                                  | 38                    | 1 098                 | 2 064                                  |
| Amortyzacja                        | 3 428      | 2 892                  | 782                                 | 1 209                 | 1 785                 | 10 096                                 |
| Aktywa segmentu                    | 72 238     | 40 249                 | 12 440                              | 12 503                | 29 537                | 201 277                                |
| w tym: nieprzypisane aktywa grupy  |            |                        |                                     |                       |                       | 34 310                                 |

#### 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.

(tys. zł.)

| Wyszczególnienie       | Sprzedaż krajowa |        | Sprzedaż zagraniczna |        |
|------------------------|------------------|--------|----------------------|--------|
|                        | 2010             | 2011   | 2010                 | 2011   |
| Przychody ze sprzedaży | 88 835           | 83 546 | 84 309               | 84 184 |

## Wyniki segmentów za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

(tys. zł.)

| Wyszczególnienie                      | Wykładziny | Włókniny<br>hydroniny | Włókniny<br>płaskie i<br>termoniny | Włókniny<br>puszyste | Pozostałe<br>segmenty | Wartość<br>sprawozdania<br>finansowego |
|---------------------------------------|------------|-----------------------|------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------------------|
| Przychody od klientów<br>zewnętrznych | 83 882     | 31 188                | 18 900                             | 22 471               | 16 703                | 173 144                                |
| Sprzedaż pomiędzy<br>segmentami       |            |                       |                                    |                      |                       |                                        |
| <b>Wyniki segmentów</b>               | 424        | -901                  | 3 138                              | 196                  | -330                  | 2 527                                  |
| Pozostałe przychody                   |            |                       |                                    |                      |                       | 1 334                                  |
| Pozostałe koszty                      |            |                       |                                    |                      |                       | 1 215                                  |
| Zysk z działalności<br>operacyjnej    |            |                       |                                    |                      |                       | 2 646                                  |
| Przychody finansowe                   |            |                       |                                    |                      |                       | 2 424                                  |
| Koszty finansowe                      |            |                       |                                    |                      |                       | 1 077                                  |
| Podatek<br>dochodowy                  |            |                       |                                    |                      |                       | 660                                    |
| Zysk/strata netto<br>ogółem           |            |                       |                                    |                      |                       | 3 333                                  |
| Nakłady inwestycyjne                  | 947        | 170                   | 63                                 | 58                   | 1116                  | 2 354                                  |
| Amortyzacja                           | 3 362      | 2 878                 | 793                                | 1164                 | 1840                  | 10 037                                 |

**Oświadczenie Zarządu Zakładów Lentex Spółka Akcyjna  
w sprawie rzetelności sporządzenia  
sprawozdania finansowego**

Oświadczamy, iż wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne 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.

Roczne sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd Lentex S.A.

**Oświadczenie Zarządu Zakładów Lentex Spółka Akcyjna  
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 badania rocznego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania, spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zarząd Lentex S.A.