



GRUPA KAPITAŁOWA LENTEX

**SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2012 GRUPY
KAPITAŁOWEJ LENTEX**

31 sierpień 2012r.

Wprowadzenie do skonsolidowanego raportu giełdowego Grupy Kapitałowej LENTEX za okres od 1.01.2012 do 30.06.2012

1. Informacja o jednostce dominującej Grupy Kapitałowej.

(a) Działalność podstawowa

Podstawowym przedmiotem działalności Zakładów Lentex Spółka Akcyjna („jednostka dominująca”) jest produkcja wykładzin PCV oraz włóknin.

Spółka wytwarza szeroki asortyment produktów, wśród nich główne grupy:

- wykładziny podłogowe mieszkaniowe,
- wykładziny obiektowe,
- wykładziny półobiektywne
- włókniny płaskie, puszyste, wodno igłowane o szerokim zastosowaniu w m.in. branży sanitarno-higienicznej, motoryzacyjnej, budowlanej.

(b) Siedziba jednostki dominującej

42 - 700 Lubliniec,
ul. Powstańców Śląskich 54

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 jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000077520

(d) Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 5750007888
REGON: 150122050

(e) Władze jednostki dominującej

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej powołanej 30.06.2012 r.

1. Janusz Malarz – Przewodniczący RN
2. Halina Markiewicz – Zastępca Przewodniczącego RN
3. Marek Mazur – Sekretarz RN
4. Boris Synytsya – Członek RN
5. Anna Pawlak – Członek RN

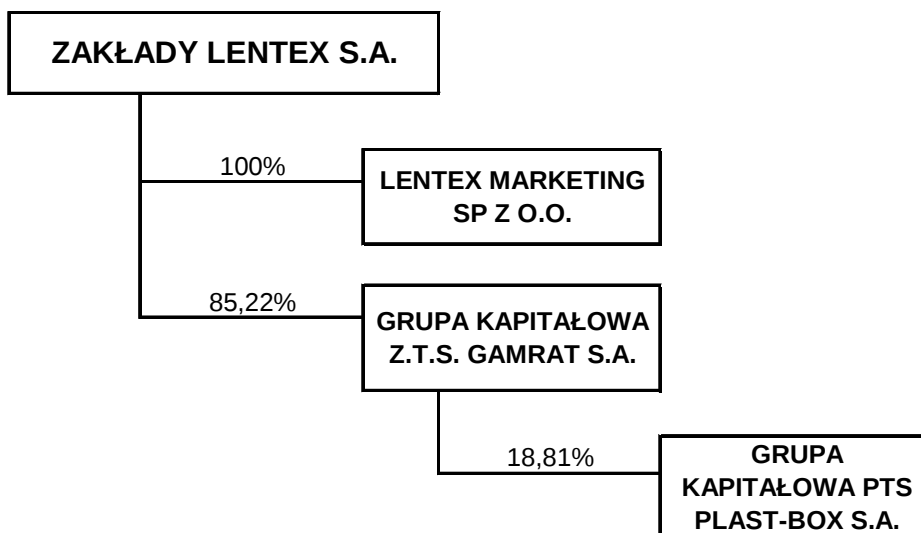
Zarząd

- Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu od 28.04.2011r.
- Członek Zarządu od 11.04.2011r. do 28.04.2011r.
- Jakub Banaszak – Członek Zarządu od 16.08.2011r.
- Radosław Muzioł – Członek Zarządu od 15.10.2011r.

(f) Informacje o sprawozdaniu finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lentex zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej – Zakładów Lentex S.A. w dniu 31 sierpnia 2012r.

2. Skład Grupy Kapitałowej LENTEX S.A.



3. Informacja o jednostkach zależnych

• Zakłady Tworzyw Sztucznych „Gamrat” Spółka Akcyjna

(a) Działalność podstawowa

Podstawowym przedmiotem działalności Zakładów Tworzyw Sztucznych „Gamrat” Spółka Akcyjna („jednostka zależna”) jest produkcja materiałów budowlanych z polichlorku winylu oraz polietylenu.

(b) Siedziba jednostki zależnej

38-200 Jasło,
ul. Mickiewicza 108

(c) Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000091367

(d) Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 6850005056
REGON: 370326016

(e) Władze jednostki zależnej

Zarząd

- Krzysztof Moska – Prezes Zarządu
- Wojciech Hoffmann – Członek Zarządu
- Robert Ruwiński – Członek Zarządu
- Marek Sepioł – Członek Zarządu

Zakłady „Lentex” S.A. posiadają 85,22% udziałów w Spółce.

- **„Lentex Marketing” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

(a) Działalność podstawowa

Podstawowym przedmiotem działalności „Lentex Marketing” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („jednostka zależna”) jest szeroko rozumiana obsługa marketingowa Zakładów „Lentex” S.A. i innych spółek Grupy Kapitałowej, podejmuje działania reklamowe, promocyjne, buduje świadomość marki Lentex.

(b) Siedziba jednostki zależnej

42 - 700 Lubliniec,
ul. Powstańców Śląskich 54

(c) Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

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

(d) Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 5751870448
REGON: 241779169

(e) Władze jednostki zależnej**Zarząd**

- Michał Mróz – Prezes Zarządu
- Wojciech Hoffmann – Członek Zarządu

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

- **Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” Spółka Akcyjna**

(a) Działalność podstawowa

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast-Box S.A. specjalizuje się w projektowaniu, konstruowaniu i wytwarzaniu opakowań z tworzyw sztucznych.

(b) Siedziba jednostki zależnej

76-200 Słupsk
ul. Witolda Lutosławskiego 17a

(c) Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Gdańsk Północ w Gdańsku, nr KRS 0000139210

(d) Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 8390023940
REGON: 770703308

(e) Władze jednostki zależnej**Zarząd**

- Krzysztof Pióro – Prezes Zarządu
- Andrzej Sadowski – Członek Zarządu

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

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

4. Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za okres 01.01.2012r. – 30.06.2012r.

Zysk skonsolidowany netto Grupy Kapitałowej w kwocie 19.667 tys. zł obejmuje:

1. Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą w kwocie 12.441 tys. zł,
2. Zysk netto przypadający udziałom nie dającym kontroli w kwocie 7.226 tys. zł.

5. Szczególne zdarzenia

- **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej „Lentex” S.A.**

W dniu 26 czerwca 2012 roku, podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, Pan Paweł Oleszczuk złożył rezygnację z pełnienia obowiązków członka Rady Nadzorczej.

W związku z powyższą rezygnacją, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 26 czerwca 2012 roku powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Annę Pawlak. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 26 czerwca 2012 roku powołało do składu Rady Nadzorczej na kolejną trzyletnią kadencję Pana Borisa Synytsya.

- **Zmiany w składzie Zarządu „Lentex” S.A.**

W dniu 09 stycznia 2012 roku Pan Janusz Zajdel złożył Zarządowi Spółki rezygnację z pełnienia obowiązków Członka Zarządu.

- **Rejestracja przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego Spółki „Lentex” S.A.** – emisja akcji G, a następnie dopuszczenie akcji serii G do obrotu na rynku podstawowym zgodnie z raportami bieżącymi nr 22/2012 z dnia 01.02.2012, nr 36/2012 z dnia 23.02.2012.

- **Rejestracja przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej Z.T.S. „Gamrat” S.A.** – emisja akcji imiennych serii B.

W dniu 24 kwietnia 2012 roku, na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Rzeszowie, nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej Zakłady Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A. z siedzibą w Jaśle o kwotę 1.178.550,00 zł, tj. do kwoty 81.494.550,00 zł, w wyniku emisji 135.000 akcji imiennych serii B, w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do Zakładów „Lentex” S.A.

- **Kontynuowanie programu skupu akcji własnych „Lentex” S.A.**

W I półroczu 2012 roku Zarząd Spółki wykonując postanowienia Uchwały nr 6 NWZA z dnia 04 grudnia 2008 roku zmienionej Uchwałą nr 4 NWZA z 05 grudnia 2011 roku oraz uchwałą nr 24 ZWZA z dnia 14 czerwca 2012 roku nabył 557 932 sztuk akcji własnych Spółki.

- **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej „Plast-Box” S.A.**

Powołanie w dniu 30.03.2012 r. trzech przedstawicieli „Gamrat” S.A. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. do 5-cio osobowego składu Rady Nadzorczej tej Spółki, a następnie powołanie w dniu 15.06.2012 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Plast-Box” S.A. tych samych osób do składu Rady Nadzorczej tej Spółki na kolejną pięcioletnią kadencję, spowodowało przejście kontroli w Radzie Nadzorczej „Plast-Box” S.A. przez Zakłady Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A.

- **Zmiany w składzie Zarządu „Gamrat” S.A.**

W I półroczu 2012 miały miejsce zmiany w Zarządzie „Gamrat” S.A. Ze stanowiska Członka Zarządu Dyrektora ds. Produkcji i Rozwoju w dniu 29.02.2012 zrezygnował Pan Jakub Banaszak, w następstwie czego Zarząd Gamrat S.A. do końca maja pozostawał trzyosobowy. Z dniem 1.06.2012 na stanowisko

Członka Zarządu Dyrektora ds. Produkcji i Rozwoju powołany został Pan Marek Sepioł. Na dzień sporządzania sprawozdania Zarząd „Gamrat” S.A. liczy 4 osoby.

- **Nieodpłatne zbycie akcji pracowniczych.**

W kwietniu i maju b.r. odbyła się I tura zawierania umów nieodpłatnego zbycia akcji pracowniczych. Do końca I półrocza 2012 r. na 1 380 000 akcji przeznaczonych dla pracowników wydano 1 183 515 akcji. Udział Skarbu Państwa w kapitale zakładowym Spółki na chwilę obecną wynosi ok. 2%. W II półroczu odbędą się kolejne tury zawierania umów nieodpłatnego zbycia akcji pracowniczych.

- **Negocjacje z Tarkett S.A. z siedzibą w Nanterre.**

Na przestrzeni I – go półrocza 2012 r. „Gamrat” S.A. oraz spółka Tarkett S.A. z siedzibą w Nanterre, Francja prowadziły negocjacje warunków transakcji polegającej na nabyciu przez Tarkett udziałów w nowej spółce zależnej od Gamrat i dalszej współpracy pomiędzy Gamrat i Tarkett w formule joint-venture w zakresie produkcji oraz dystrybucji wykładzin podłogowych. W m-cu lipcu b.r. „Gamrat” S.A. i Tarkett S.A. podjęły decyzję o odstąpieniu od negocjacji ww. transakcji.

- **Zmiany w składzie Zarządu „Plast-Box” S.A.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w dniu 30.03.2012 r. odwołało z funkcji Prezesa Zarządu oraz ze składu Zarządu Spółki Pana Grzegorza Pawlaka i powołało do Zarządu Spółki i powierzyło pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Panu Krzysztofowi Pióro.

- **Zmiany w składzie Zarządu Lentex Marketing Sp z o.o.**

W dniu 15.06.2012r. odwołano z funkcji Prezesa Zarządu oraz ze składu Zarządu Spółki Panią Aleksandrę Janicką i powierzono pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Panu Michałowi Mróz.

6. Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na konsolidację sprawozdań finansowych.

Nie wystąpiły.

7. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące okres od 1.01.2012r. do 30.06.2012r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną jak i sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

8. Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące okres od 1.01.2012r. do 30.06.2012r. oraz porównywalne dane finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 (MSR 34), jak również zgodnie z przepisami Ministra Finansów z 19.02.2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 33 poz. 259).

9. Standardy stosowane po raz pierwszy

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie zostały zastosowane standardy lub interpretacje 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.

- Zmiany w MSSF 7 *Instrumenty finansowe – ujawnienia*, mających zastosowanie od 1 stycznia 2012, zakres: umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego. Zmiany wprowadzają dodatkowe wymogi ujawnień w zakresie transferu aktywów finansowych, które skutkują brakiem usunięcia aktywu z bilansu lub usunięciem (częściowym usunięciem) aktywu z bilansu, ale zatrzymaniem przez jednostkę znaczącego zaangażowania w ten składnik aktywów. Brak wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

10. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie, ponieważ nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę:

- Zmiany w MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*, mających zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później, zakres: dotyczy grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania. Brak wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany w MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości po raz pierwszy*, mających zastosowanie od 1 stycznia 2012, zakres: dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Brak wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- 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. Brak wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- 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. Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.
- 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. Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.
- 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. Brak wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – okres obowiązywania 1 stycznia 2013; zakres: wprowadza nową koncepcję kontroli w celu ustalenia jednostek podlegających konsolidacji. Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – okres obowiązywania – 1 stycznia 2013; zakres: wprowadza nowy podział wspólnych przedsięwzięć. Brak wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- MSSF 12 *Ujawnienia dotyczące udziałów w innych podmiotach* – okres obowiązywania – 1 stycznia 2013, zakres: definiuje zakres ujawnień w stosunku do posiadanych udziałów obcych. Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.
- 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. Grupa jest w trakcie analizy wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSR 27 *Jednostki sprawozdania finansowe* ; zmiana wprowadza konieczność ujmowania w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych oraz jednostkach stowarzyszonych wg kosztu albo zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 9 *Instrumenty finansowe*. Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych* ; zmiany dotyczą zasad rachunkowości inwestycji w jednostki stowarzyszone oraz określają wymagania, które muszą być spełnione w celu stosowania rachunkowości wg metody praw własności dla inwestycji w jednostki stowarzyszone oraz jednostki współkontrolowane. Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.
- MSSF 9 *Instrumenty finansowe*; Standard jest rezultatem prac pierwszej fazy projektu IASB nad zastąpieniem MSR 39 i obejmuje klasyfikację i wycenę aktywów i zobowiązań finansowych. W kolejnych fazach IASB zajmie się rachunkowością zabezpieczeń oraz trwałą utratą wartości aktywów finansowych. Zmiana dotyczy przesunięcia obowiązkowej daty zastosowania standardu z 1 stycznia 2013 na 1 stycznia 2015r.

Do daty zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie ukończył analizy, która pozwoliłaby stwierdzić w jakim stopniu wprowadzenie w przyszłości powyższych standardów oraz interpretacji mogłoby wpłynąć na stosowane przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości.

Zasady wyceny aktywów i pasywów zostały przedstawione w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 półrocze 2012	1 półrocze 2011	1 półrocze 2012	1 półrocze 2011
	okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	224 039	103 984	53 032	24 614
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	27 840	29 473	6 590	6 977
Zysk/strata ze sprzedaży	50 585	472	11 974	112
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	19 698	23 619	4 663	5 591
Zysk (strata) brutto	22 828	20 182	5 404	4 777
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	19 792	20 918	4 685	4 951
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	-125	0	-30	0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	19 667	20 918	4 655	4 951
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 634	-47 206	3 937	-11 174
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 101	-111 168	-1 207	-26 314
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 943	144 171	1 170	34 127
Przepływy pieniężne netto - razem	16 476	-14 203	3 900	-3 362
Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	63 013 100	54 460 600	63 013 100	54 460 600
Zysk na jedną akcję	0,31	0,38	0,07	0,09
Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	63 013 100	59 460 600	63 013 100	59 460 600
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,31	0,35	0,07	0,08
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
Aktywa razem	659 735	477 237	154 820	111 993
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	255 391	178 106	59 933	41 796
Długoterminowe zobowiązania i rezerwy	87 568	71 935	20 550	16 881
Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	167 823	106 171	39 383	24 915
Kapitał własny	404 344	299 131	94 887	70 197
Kapitał podstawowy	25 835	24 379	6 063	5 721
Kapitał zapasowy	211 109	158 120	49 541	37 106

1. Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP tabela kursów nr 125/A/NBP/2012 z dnia 29.06.2012r.

$$1 \text{ EUR} = 4,2613$$

a) wartość księgowa na 1 akcję = Kapitał własny w tys. zł (stan na 30.06.2012r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.06.2012r. =

$$404.344 / 63.013,10 = 6,42 \text{ zł.}$$

b) wartość księgowa na 1 akcję w EUR = kapitał własny w tys. EUR (stan na 30.06.2012r.) / liczba akcji w tys. szt. na 30.06.2012r. =

$$94.887 / 63.013,10 = 1,51 \text{ EUR}$$

2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 6 miesięcy 2012r. przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów

Sposób:

styczeń	----- 31.01.2012	4,2270
luty	----- 29.02.2012	4,1365
marzec	----- 30.03.2012	4,1616
kwiecień	----- 30.04.2012	4,1721
maj	----- 31.05.2012	4,3889
czerwiec	----- 29.06.2012	4,2613

$$(\text{kurs średni za 6 miesięcy 2012r.}) \quad 25,3474/6 = 4,2246$$

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 6 miesięcy = 0,31 PLN/akcję : 4,2246 = 0,07 EUR/akcję

SPIS TREŚCI

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2012r.
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów [układ kalkulacyjny]
- za okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych [metoda pośrednia]
- za okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- za okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.

Nota nr

1. Rzeczowe aktywa trwałe
2. Nieruchomości inwestycyjne
3. Aktywa biologiczne
4. Wartości niematerialne
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych
6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
7. Pozostałe aktywa finansowe
8. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe
9. Zapasy
10. Należności z tytułu dostaw, robót i usług
11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
12. Kapitał podstawowy
13. Nadwyżka ze sprzedaży akcji
14. Akcje własne
15. Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny
16. Rezerwy
17. Kredyty bankowe i pożyczki
18. Pozostałe zobowiązania finansowe
19. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe
20. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług
21. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług
22. Koszty rodzajowe
23. Pozostałe przychody i koszty
24. Przychody i koszty finansowe
25. Podatek dochodowy
26. Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję
27. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych
28. Transakcje z podmiotami powiązanymi
29. Niepewność kontynuacji działalności
30. Działalność zaniechana
31. Instrumenty finansowe
32. Zobowiązania warunkowe

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. zł.)

AKTYWA	Nota	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Aktywa trwałe		383 691	282 769
Rzeczowe aktywa trwałe	1	280 927	190 991
Nieruchomości inwestycyjne	2	13 475	604
Aktywa biologiczne	3	2 009	2 009
Wartości niematerialne	4	40 193	31 256
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	5	32 342	31 377
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6	8 139	22 479
Pozostałe aktywa finansowe	7	1 514	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	5 050	4 051
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	8	42	2
Aktywa obrotowe		276 044	194 468
Zapasy	9	126 716	83 436
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	10	121 201	89 267
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	8	7 902	18 482
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	60
Pozostałe aktywa finansowe	7	282	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	19 943	3 223
AKTYWA RAZEM		659 735	477 237

PASYWA	Nota	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Kapitał własny		404 344	299 131
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej		287 350	272 945
Kapitał podstawowy	12	25 835	24 379
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	67 641	55 598
Akcje własne	14	(4 934)	(2 301)
Kapitały rezerwowe i zapasowe		143 468	154 377
Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	15	213	(1 184)
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę		571	
Zysk/strata z lat ubiegłych		42 115	4 807
Zysk/strata z roku bieżącego		12 441	37 269
Udziały niedające kontroli		116 994	26 186
ZOBOWIĄZANIA		255 391	178 106
Zobowiązania długoterminowe		87 568	71 935
Rezerwy	16	1 028	952
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	26 161	20 036
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	17	56 672	50 581
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	18	3 683	366
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	20	24	
Zobowiązania krótkoterminowe		167 823	106 171
Rezerwy	16	7 082	6 519
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	17	59 350	33 492
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	17	21 678	11 050
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	18	1 662	1 654
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	19	65 229	45 623
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	20	12 296	7 833
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		526	
PASYWA RAZEM		659 735	477 237

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. zł.)

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21	224 039	103 984
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	22	173 454	90 109
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		50 585	13 875
Koszty sprzedaży	22	11 758	4 822
Koszty ogólnego zarządu		19 849	8 581
Pozostałe przychody operacyjne	23	1 978	26 279
Pozostałe koszty operacyjne		1 258	3 132
Zysk/strata z działalności operacyjnej		19 698	23 619
Przychody finansowe	24	6 333	1 220
Koszty finansowe		4 168	4 657
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych		965	
Zysk/strata ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej		-	
Zysk/strata brutto		22 828	20 182
Podatek dochodowy	25	3 036	(736)
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		19 792	20 918
Działalność zaniechana			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej*	31	(125)	
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		19 667	20 918
Zysk/ strata netto przypadający/a na:		19 667	20 918
Akcjonariuszy jednostki dominującej		12 441	20 676
Udziały niedające kontroli		7 226	242
Pozostałe dochody całkowite		6 934	5 137
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych		-	
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny		4 975	6 342
Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)		-	
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		3 577	
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	25	(940)	(1 205)
Przejęcie kapitałów od udziałów niedających kontroli		(678)	
-		-	
Dochody całkowite razem		26 601	26 055
Dochody całkowite przypadające na:		26 601	26 055
Akcjonariuszy jednostki dominującej		17 148	25 813
Udziały niedające kontroli		9 453	242
Zysk / strata na jedną akcję w zł**:			
Z działalności kontynuowanej			
Podstawowy	26	0,22	0,38
Rozwodniony		0,22	0,38
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Podstawowy		0,22	0,37
Rozwodniony		0,22	0,37

* Działalność zaniechana dotyczy działalności produkcyjnej na Wydziale Konfekcji w Zakładach Lentex S.A.

** Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej z uwzględnieniem średnioważonej liczby akcji na koniec okresu

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w tys. zł)

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej									Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
01.01.2012-30.06.2012	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kwoty ujęte bezp. w kapitale związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	24 379	55 598	(2 301)	154 377	(1 184)	-	-	42 076	272 945	26 186	299 131
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	24 379	55 598	(2 301)	154 377	(1 184)	-	-	42 076	272 945	26 186	299 131
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	1 397	-	571	13 348	15 316	90 808	106 124
Nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84 126	84 126
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	2 337	-	-	(58)	2 279	-	2 279
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	571	-	571	(544)	27
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	(940)	-	-	-	(940)	-	(940)
Przychody i koszty ogółem za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena inwestycji w jednostach stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	965	965	-	965
Różnice kursowe z przeliczenia straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	12 441	12 441	7 226	19 667
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	1 456	12 043	(2 633)	(10 909)	-	-	-	(868)	(911)	-	(911)
Emisja kapitału akcyjnego	1 456	12 043	-	(13 499)	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	22 497	22 497	-	22 497
Podział wyniku finansowego	-	-	-	2 590	-	-	-	(26 061)	(23 471)	-	(23 471)
Nabycie akcji własnych	-	-	(2 633)	-	-	-	-	-	(2 633)	-	(2 633)
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał a aktualizacji wyceny inwestycji finansowych	-	-	-	-	-	-	-	2 696	2 696	-	2 696
Przeniesienie kapitału rezerwowego na podstawowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	25 835	67 641	(4 934)	143 468	213	-	571	54 556	287 350	116 994	404 344

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w tys. zł)

za okres 01.01.2011-30.06.2011	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej									Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kwoty ujęte bezp. w kapitale związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	22 328		(4 529)	170 969	(10 023)			3 623	182 368		182 368
Zmiany zasad polityki rachunkowości									-		-
Korekty błędów podstawowych											
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	22 328	-	(4 529)	170 969	(10 023)	-	-	3 623	182 368	-	182 368
Dochody całkowite razem	-	-	-	3 333	5 137	-	-	19 476	27 946	-	27 946
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych								2 335	2 335		2 335
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny					6 342				6 342		6 342
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą									-		-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału					(1 205)			(444)	(1 649)		(1 649)
Przychody i koszty ogółem za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									-		-
Podział wyniku finansowego				3 333				(3 333)	-		
Zysk/ strata za rok obrotowy								20 918	20 918		20 918
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	4 529	24 824	-	-	-	-	29 353	24 561	53 914
Emisja kapitału akcyjnego				24 000					24 000		24 000
Dywidendy									-		-
Podział wyniku finansowego									-		-
Nabycie akcji własnych									-		-
Sprzedaż akcji własnych			4 529	824					5 353		5 353
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli									-	24 561	24 561
Saldo na koniec okresu	22 328	-	-	199 126	(4 886)	-	-	23 099	239 667	24 561	264 228

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

.....
Podpis kierownika jednostki

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł.)

METODA POŚREDNIA	Nota	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata brutto		22 703	20 182
Korekty o pozycje:		(6 069)	(67 388)
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		(965)	338
Amortyzacja		8 141	5 854
Utrata wartości firmy		-	-
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		368	(533)
Koszty i przychody z tytułu odsetek		2 203	(27)
Przychody z tytułu dywidend		-	-
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(5 366)	1 245
Zmiana stanu rezerw		67	3 378
Zmiana stanu zapasów		(16 305)	(36 541)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		10 641	(62 911)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		(4 137)	19 514
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		386	404
Inne korekty		(1 102)	1 891
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		16 634	(47 206)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		1 631	3 836
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych		677	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		37	3 363
Wpływy z tytułu odsetek		241	281
Wpływy z tytułu dywidend		-	-
Spląty udzielonych pożyczek		113	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		6 901	2 716
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		-	116 481
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		842	-
Udzielone pożyczki		-	-
Inne		(57)	549
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		(5 101)	(111 168)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		17 067	116 062
Wpływy netto z emisji akcji		-	5 353
Wpływy netto z emisji obligacji, weksli, bonów		-	24 000
Splata kredytów i pożyczek		2 634	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		701	71
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		-	340
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom/udziałowcom posiadającym udziały niedające kontroli		-	-
Nabycie akcji własnych		2 633	-
Zapłacone odsetki		3 276	833
Inne		(2 880)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		4 943	144 171
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		16 476	(14 203)
Srodki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu			
		3 223	17 484
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>			
		244	36
Srodki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu		19 943	3 317

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

NOTA NR 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

(w tys. zł.)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	01.01.2012-30.06.2012				
		Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	9 767	89 059	226 613	5 186	6 241	336 866
Zwiększenia	3 513	32 793	53 895	1 357	667	91 525
nabycie	-	927	3 536	150	58	4 671
nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych	3 513	31 218	50 307	1 207	609	86 854
inne	-	648	52	-	-	-
Zmniejszenia	23	33	4 445	334	-	4 835
zbycie	23	2	2 838	334	-	3 197
inne	-	31	1 607	-	-	1 638
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	544	5 740	-	12	6 296
Wartość brutto na koniec okresu	13 257	122 363	281 803	6 209	6 920	430 552
Wartość umorzenia na początek okresu	-	16 956	123 513	1 850	3 556	145 875
amortyzacja za okres	-	1 711	5 829	591	227	8 358
inne zwiększenia (nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych)	-	38	661	30	7	736
zmniejszenia	-	115	5 093	308	7	5 523
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	18 590	124 910	2 163	3 783	149 446
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	18 590	124 910	2 163	3 783	149 446
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	148	(336)	33	32	(56)	(179)
Wartość netto na koniec okresu	13 405	103 437	156 926	4 078	3 081	280 927

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	01.01.2011-31.12.2011				
		Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu		51 434	161 507	1 846	3 721	218 508
Zwiększenia	9 767	37 724	68 326	3 939	2 620	122 376
nabycie	9 767	37 724	68 326	3 939	2 620	122 376
Zmniejszenia	-	99	3 220	599	100	4 018
zbycie	-	99	3 220	599	100	4 018
Wartość brutto na koniec okresu	9 767	89 059	226 613	5 186	6 241	336 866
Wartość umorzenia na początek okresu		13 883	111 000	1 435	2 973	129 291
amortyzacja za okres		3 105	15 018	1 016	640	
zmniejszenia		32	2 505	601	57	3 195
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	16 956	123 513	1 850	3 556	145 875
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu						-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	16 956	123 513	1 850	3 556	145 875
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia						-
Wartość netto na koniec okresu	9 767	72 103	103 100	3 336	2 685	190 991

NOTA NR 2**NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

(w tys. zł.)

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-31.12.2011
Wartość brutto na początek okresu	623	
Zwiększenia	12 958	623
<i>nabycie w ramach połączeń jedn.gospodarczych</i>	11 447	
<i>przeszacowania do wartości godziwej</i>	1 333	
<i>przekwalifikowanie ze środków trwałych</i>	178	623
Zmniejszenia	-	-
Późniejsze aktywowane nakłady	-	
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	
Wartość brutto na koniec okresu	13 581	623
Wartość umorzenia na początek okresu	19	19
amortyzacja	17	
zwiększenia	70	
zmniejszenia	-	
Wartość umorzenia na koniec okresu	106	19
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	13 475	604

PRZYCHODY I KOSZTY DOTYCZĄCE NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Przychody z opłat czynszowych	35	
Pozostałe przychody	-	
Przychody razem	35	-
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych oddanych w najem, w tym:	51	
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych nie oddanych w najem, w tym:	-	
Koszty razem	51	-

NOTA NR 3**AKTYWA BIOLOGICZNE**

(w tys. zł.)

AKTYWA BIOLOGICZNE	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-31.12.2011
Wartość na początek okresu	2 009	
Zwiększenia	-	2 009
<i>przeszacowania do wartości godziwej</i>	-	2 009
<i>zysk+/- strata- z tyt. wyceny do wartości godziwej</i>	-	
inne	-	
Zmniejszenia	-	-
zbycie	-	
<i>przeszacowania do wartości godziwej</i>	-	
inne	-	
Wartość na koniec okresu	2 009	2 009

NOTA NR 4

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

(w tys. zł.)

W tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres	01.01.2012-30.06.2012			
	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Nabyte wartości niematerialne			Razem
		Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-	-	33 834	-	33 834
Zwiększenia	-	8 419	128	1 358	9 905
nabycie	-	-	128	71	199
nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych	-	8 419	-	1 287	9 706
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	8 419	33 962	1 358	43 739
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	2 578	-	2 578
amortyzacja za okres	-	-	95	104	199
inne zwiększenia nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych	-	-	-	781	781
zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	2 673	885	3 558
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	2 673	885	3 558
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	-	-	12	12
Wartość netto na koniec okresu	-	8 419	31 289	485	40 193

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres	01.01.2011-31.12.2011			
	Wytworzone we własnym zakresie prace	Nabyte wartości niematerialne			Razem
		Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu			2 522		2 522
Zwiększenia	-	-	31 374	-	31 374
nabycie			31 374		31 374
Zmniejszenia	-	-	62	-	62
wycofanie z użycia			62		62
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	33 834	-	33 834
Wartość umorzenia na początek okresu			2 376		2 376
amortyzacja za okres			240		
zmniejszenia			38		38
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	2 578	-	2 578
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu					-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	2 578	-	2 578
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	31 256	-	31 256

NOTA NR 5**INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH**

Skrócone informacje finansowe w jednostkach wycenianych metodą praw własności, nie skorygowane o udział grupy

(w tys. zł.)

Nazwa jednostki: Grupa Kapitałowa Novita S>A	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Udział w bilansie jednostki stowarzyszonej:	31,54%	31,54%
Aktywa trwałe (długoterminowe)	80 273	81 433
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	23 008	24 240
Zobowiązania długoterminowe	10 313	10 599
Zobowiązania krótkoterminowe	11 074	16 239
Aktywa netto	81 894	78 835
	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Udział w przychodach i wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej:	965	1 650
Przychody	965	1 650
Zysk/strata	-	-
	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Wartość bilansowa inwestycji w jednostkę stowarzyszona	32 342	31 377

NOTA NR 6

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

(w tys. zł.)

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Akcje spółek notowanych na giełdzie na początek okresu	21 793	2 950
Na początek okresu w jednostkach pozostałych w tym :	231	2 950
w cenie nabycia	796	6 432
a) zwiększenia	61	24 613
z konsolidacji z jednostką zależną	(21 563)	21 563
wycena w tym	61	3 050
odwrócenie wyceny godziwej sprzedanych akcji	-	3 050
wycena bilansowa do wartości godziwej	61	-
b) zmniejszenia	-	5 770
sprzedaż	-	5 635
wycena	-	135
Na koniec okresu pozostałych jednostkach	292	21 793
w cenie nabycia	797	-
Akcje spółek notowanych na giełdzie na koniec okresu	292	21 793
w jednostkach pozostałych w tym:	292	21 793
w cenie nabycia	796	797
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie na początek okresu	686	6
Na początek okresu w jednostkach zależnych w tym:	581	-
w cenie nabycia	544	-
a) zwiększenia	-	-
z przejęcia z konsolidacji	5 933	-
b) zmniejszenia	581	-
sprzedaż	539	-
wycena	42	-
Na koniec okresu jednostkach zależnych	-	-
Na początek okresu w jednostkach pozostałych w tym :	6 038	6
w cenie nabycia	6 183	6
a) zwiększenia	1 904	680
przekwalifikowanie z grupy jednostek	-	-
z konsolidacji z jednostką zależną	-	680
zakup	842	-
wycena w tym	1 062	-
wycena bilansowa do wartości godziwej	1 062	-
b) zmniejszenia	97	-
sprzedaż	48	-
wycena	49	-
Na koniec okresu pozostałych jednostkach	7 845	686
w cenie nabycia	5 087	-
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie na koniec okresu	7 845	686
w jednostkach zależnych w tym :	-	-
w cenie nabycia	5	-
w jednostkach pozostałych w tym:	7 845	686
w cenie nabycia	6 977	6
Razem akcje/ udziały	8 139	22 479
Akcje spółek notowanych na giełdzie	292	21 793
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie	7 846	686

NOTA NR 7**POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

(w tys. zł.)

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE		
Długoterminowe	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Pożyczki dla członków Zarządu	-	-
lokaty powyżej 12 m-cy	-	-
Pozostałe należności	1 514	-
Razem	1 514	-
Krótkoterminowe		
Pożyczki dla członków Zarządu	-	-
lokaty powyżej 3 m-cy-12 m-cy	-	-
Pozostałe należności	282	-
Razem	282	-

NOTA NR 8**POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

(w tys. zł.)

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Należności od jednostek zależnych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Należności od jednostek powiązanych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Przedpłaty:	103	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	103	-
Pozostałe należności:	5 157	17 306
- część długoterminowa	42	2
- część krótkoterminowa	5 115	17 304
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	2 684	1 178
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 684	1 178
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
RAZEM	7 944	18 484

NOTA NR 9

ZAPASY

(w tys. zł.)

ZAPASY	stan na dzień		30.06.2012 r.		
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	39 211	10 911	78 298	1 683	130 103
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	623	3	3 518	69	4 213
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	309	3	1 496	1	1 809
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	293	3	677	10	983
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	607	3	2 699	78	3 387
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	623		3 518	69	4 210
Wartość bilansowa zapasów	38 604	10 908	75 599	1 605	126 716
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	38 588		74 780	1 614	114 982
w tym część długoterminowa	607		2 699	78	3 384

ZAPASY	stan na dzień		31.12.2011 r.		
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	29 072	8 209	50 155	213	87 649
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	622	3	2 279	107	3 011
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	354	3	992	49	1 398
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	355	3	2 231	11	2 600
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	623	3	3 518	69	4 213
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	218 832	104 584	251 985	1 880	577 281
Wartość bilansowa zapasów	28 449	8 206	46 637	144	83 436
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	4 000		4 000		8 000

NOTA NR 10**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG**

(w tys. zł.)

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Należności z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	-	
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	131 949	98 977
Razem należności	131 949	98 977
Odpisy na należności z tyt. dostaw	10 748	9 710
Należności z tyt. dostaw netto	121 201	89 267

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Stan na początek okresu	9 950	6 026
Zwiększenia	1 806	4 876
Zmniejszenia	1 008	1 192
Stan na koniec okresu	10 748	9 710

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW ROBÓT I USŁUG	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
	30.06.2012 r.		31.12.2011 r.	
terminowe	102 300	909	73 790	782
Przeterminowane do 3 m-cy	13 371	30	14 263	3
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	4 276	127	667	66
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	1 757	101	1 356	210
Przeterminowane powyżej 1 roku	10 245	9 581	8 901	8 649
Razem	131 949	10 748	98 977	9 710

NOTA NR 11**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

(w tys. zł.)

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 606	1 760
Lokaty krótkoterminowe	14 337	1 458
inne	-	5
Razem, w tym:	19 943	3 223

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2012 r.	30.06.2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 388	1 170
Lokaty krótkoterminowe	14 337	2 135
Różnice kursowe z przeliczenia	218	12
	-	
Razem	19 943	3 317

NOTA NR 12

KAPITAŁ PODSTAWOWY

KAPITAŁ PODSTAWOWY							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	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
G	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	3 552 500	1 456	2012-01-30	2012-01-30
Liczba akcji , razem				63 013 100			
Kapitał zakładowy , razem					25 835		
Wartość nominalna jednej akcji wynosi					0,41		

Akcjonariusze :	ilość akcji	% kapitału
Leszek Sobika wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny Sp.z o.o. Sp.K.	15 150 745	24,04%
Krzysztof Moska	11 364 949	18,04%
Oleksandr Gerega	6 150 050	9,76%
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	3 552 500	5,64%
Pozostali	26 794 856	42,52%
	63 013 100	100,00%

LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 0,41 zł	63 013 100	59 460 600
Razem	63 013 100	59 460 600

ZMIANY LICZBY AKCJI	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-31.12.2011
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone		
Na początek okresu	59 460 600	54 460 600
emisja akcji serii F		5 000 000
rejestracja w Sądzie akcji serii G	3 552 500	
Na koniec okresu	63 013 100	59 460 600
Akcje zwykłe wyemitowane i nie w pełni opłacone		
Na początek okresu	-	-
Na koniec okresu	-	-
Akcje własne		
Na początek okresu	504 484	214 535
Wykup akcji własnych		(214 535)
Sprzedaż akcji własnych	557 932	504 484
Na koniec okresu	1 062 416	504 484
KAPITAŁ PODSTAWOWY	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Wartość nominalna 1 akcji	0,41	0,41
Wartość kapitału podstawowego	25 835	24 379

NOTA NR 13NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres	01.01.2012-30.06.2012	
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	59 460 600	24 379	55 598
Zwiększenia:	3 552 500	1 456	12 043
emisja akcji	3 552 500	1 456	12 043
Zmniejszenia	-	-	-
umorzenie			
Saldo na koniec okresu	63 013 100	25 835	67 641

NOTA NR 14AKCJE WŁASNE

AKCJE WŁASNE			
Stan na dzień:	Liczba akcji	wartość wg cen nabycia	cel nabycia
30.06.2012	1 062 416	(4 934)	wykonanie uchwały
Razem	1 062 416	(4 934)	0

NOTA NR 15**KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY**

(w tys. zł.)

	za okres	01.01.2012-30.06.2012					Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Razem
	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych/ na zakup akcji własnych	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Saldo na początek okresu	209 975					(1 184)		208 791
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	209 975	-	-			(1 184)	-	208 791
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych								-
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny						2 337		2 337
Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)								-
Podział zysku								-
Nadwyżka z tytułu emisji akcji ponad wartość nominalną	12 043							12 043
Nabycie akcji własnych								-
Przeniesienie na kapitał podstawowy i zapasowy	(13 499)							(13 499)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych						(940)		(940)
Różnice kursowe z wyceny jednostek za granicą							571	571
Podział zysku	2 590							2 590
Saldo na koniec okresu	211 109	-	-		-	213	571	211 893

	za okres 01.01.2011-30.06.2011								
	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych/ na zakup akcji własnych	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Razem
Saldo na początek okresu	130 645	5 947	34 377				(10 023)		160 946
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	130 645	5 947	34 377	-	-	-	(10 023)	-	160 946
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny							6 342		6 342
Podział zysku	3 333								3 333
Sprzedaż akcji własnych	824								824
Emisja kapitału akcyjnego		24 000							24 000
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych							(1 205)		(1 205)
Saldo na koniec okresu	134 802	29 947	34 377	-	-	-	(4 886)	-	194 240

NOTA NR 16REZERWY

(w tys. zł.)

REZERWY					
	za okres	01.01.2012-30.06.2012			
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	-	-	4 046	3 425	7 471
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	-	3 094	3 425	6 519
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	-	952	-	952
Zwiększenia	-	-	769	1 477	2 246
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	-	-	1 452	1 452
Nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	-	-	769	25	794
Zmniejszenia	-	-	964	643	1 607
Wykorzystane w ciągu roku	-	-	956	617	1 573
Rozwiązane ale niewykorzystane	-	-	8	26	34
Wartość na koniec okresu w tym:	0	0	3 851	4 259	8 110
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	2 823	4 259	7 082
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	1 028	-	1 028

REZERWY					
	za okres	01.01.2011-31.12.2011			
	Rezerwy na naprawy	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:			1 373	864	2 237
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>			945	864	1 809
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>			428		428
Zwiększenia	-	-	2 747	3 483	6 230
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących			2 747	3 483	6 230
Zmniejszenia	-	-	74	922	996
Wykorzystane w ciągu roku			74	922	996
Wartość na koniec okresu w tym:	-	-	4 046	3 425	7 471
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>			3 094	3 425	6 519
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>			952		952

NOTA NR 17

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

(w tys. zł.)

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.06.2012 r.		31.12.2011 r.	
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa
Kredyt bankowy inwestycyjny ING Bank Śląski S.A.	WIBOR 1M+ marża	28.02.2017	13 463	46 500	10 003	50 000
Kredyt bankowy inwestycyjny PKO BP Warszawa	WIBOR 1M+ marża	28.03.2013			1 047	581
BZ WBK SA um. M0003311 inwestycyjny	WIBOR 1M+marża	30.09.2016	189	616		
BRE BANK SA um. 47/002/11/2/OB.	WIBOR 1M + marża	31.10.2014	1 000	1 500		
NORDEA BANK Polska obrot. FKR-PLN-ZOKK1-01-000076	WIBOR 1M + marża	10.03.2013	5 545	-		
NORDEA BANK Polska inwest. FKR-PLN-ZOKK1-08-000068	WIBOR 1M + marża	10.09.2013	692	173		
SOVEREIGN STAR TRADE FINANCE LIMITED um. UKK-TOVBOX-01	EURIBOR 3M+marża	27.11.2015	158	950		
SOVEREIGN STAR TRADE FINANCE LIMITED um. UKK-TOVBOX-02	EURIBOR 3M+marża		209	1 463		
CZF PAT KREDOBANK 06/11	6,60 p.p.	27.09.2016	422	5 470		
Razem			21 678	56 672	11 050	50 581

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty		
Kredyt w rachunku bieżącym ING Bank Śląski w Katowicach	WIBOR 1M+ marża	31.12.2012		1 200
Umowa wieloproduktowa ING Bank Śląski S.A. w Katowicach	WIBOR ON + marża	30.11.2012	45 094	29 843
Kredyt bankowy w rachunku bieżącym - ING Bank Śląski S.A. w Katowicach	WIBOR 1M + marża	30.06.2013	4 027	
BRE Bank S.A.	WIBOR ON + marża	16.11.2012	1 530	2 449
BZ WBK SA um. M0003310 inwestycyjny	WIBOR 1M + marża	31.12.2012	7 651	
CZF PAT KREDOBANK 08/11	13,75 p.p.	02.11.2012	1 048	
Razem			59 350	33 492

LENTEX S.A.

Zabezpieczenie kredytów: zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych - włókny do wysokości, 4 mln złotych; zastaw rejestrowy na 3 sztukach maszyn do produkcji włókna i wykładzin; zastaw rejestrowy na prawach do akcji Spółki NOVITA, w ilości 663.621 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.

Prezentowane dane informują o rzeczywistym poziomie zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów. Ponadto dnia 17.07.2012 Spółka podpisała z ING Bank Śląski S.A. umowę wieloproduktową.

GAMRAT S.A.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytu krótkoterminowego udzielonego przez ING Bank Śląski SA: 14.116 tys. zł

Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytu krótkoterminowego udzielonego przez ING Bank Śląski SA: 20.032 tys. zł

Cesje wierzytelności od wybranych kontrahentów do wysokości zobowiązania, cesje praw z polis ubezpieczeniowych przedmiotów stanowiących zabezpieczenie krótkoterminowych kredytów udzielonych przez ING Bank Śląski SA i BRE Bank SA

PLAST-BOX S.A.

Kredyt w kwocie 8 000 tys. PLN zaciągnięty w dniu 20.12.2010 r. na okres 2 lat - Bank Zachodni WBK SA z siedzibą we Wrocławiu. Zabezpieczeniem kredytu jest:

- pełnomocnictwo do obciążania rachunków kredytobiorcy
- zastaw rejestrowy na całości zapasów (surowce, towary, wyroby) kredytobiorcy o wartości ewidencyjnej nie mniejszej niż 8.000.000,- PLN (słownie: osiem milionów złotych 00/100); wartość zapasów wg stanu magazynowego na dzień 30.11.2010 r. wynosi 13.398.721,16 PLN (słownie: trzynaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset dwadzieścia jeden złotych 16/100)
- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych – zbiór maszyn służących do produkcji tworzyw sztucznych, stanowiących własność kredytobiorcy, o wartości księgowej netto 10.088.649,14 PLN (słownie: dziesięć milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy sześćset czterdzieści dziewięć złotych 14/100) wg stanu na 31.10.2010 r.
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotów zastawu
- przelew wierzytelności z tytułu należności handlowych przysługujących kredytobiorcy, z bieżącej współpracy handlowej
- weksel własny in blanco z wystawienia kredytobiorcy, wraz z deklaracją wekslową.

Aktywa stanowiące przedmiot zastawów uznano za aktywa o znacznej wartości w związku z wartością większą od wyrażonej w złotych równowartości kwoty 1.000.000,- EUR przeliczonej według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego w dniu powstania obowiązku informacyjnego.

NOTA NR 18

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

(w tys. zł.)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO				
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO				
	30.06.2012 r.		31.12.2011 r.	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	1 982	1 632	741	690
w okresie od 1 roku do 5 lat	4 010	3 683	312	366
w okresie powyżej 5 lat	-	-		
Razem	5 992	5 315	1 053	1 056

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Długoterminowe	Termin realizacji	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Razem		-	-
Krótkoterminowe	Termin realizacji	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
forward	31.01.2012		88
forward	16.06.2012		71
ING Security		30	805
Razem		30	964

NOTA NR 19**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG**

(w tys. zł.)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	67	
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	65 162	45 623
Razem	65 229	45 623

NOTA NR 20**POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

(w tys. zł.)

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Zobowiązania wobec jednostek zależnych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Zobowiązania od jednostek powiązanych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Przedpłaty:	934	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	934	-
Pozostałe zobowiązania:	11 044	7 794
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	11 044	7 794
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	100	39
- część długoterminowa	24	-
- część krótkoterminowa	76	39
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	242	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	242	-
Razem, w tym:	12 320	7 833
- część długoterminowa	24	-
- część krótkoterminowa	12 296	7 833

NOTA NR 21PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

(w tys. zł.)

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW						
	Działalność kontynuowana		Działalność zaniechana		Ogółem	
	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Przychody ze sprzedaży produktów	216 694	101 798	1		216 695	101 798
Przychody ze sprzedaży usług	3 479	1 145	-		3 479	1 145
Przychody ze sprzedaży materiałów	3 631	843	-		3 631	843
Przychody ze sprzedaży towarów	235	198	-		235	198
RAZEM	224 039	103 984	1	-	224 040	103 984

NOTA NR 22KOSZTY RODZAJOWE

(w tys. zł.)

KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Amortyzacja środków trwałych	7 982	5 854
Amortyzacja wartości niematerialnych	160	
Koszty świadczeń pracowniczych	28 019	14 119
Zużycie surowców i materiałów	159 732	75 669
Koszty usług obcych	18 379	7 860
Koszty podatków i opłat	3 021	1 311
Pozostałe koszty	4 594	938
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	(18 658)	(2 239)
Wartość sprzedanych towarów	1 832	
RAZEM	205 061	103 512
Koszty sprzedaży	11 758	4 822
Koszty ogólnego zarządu	19 849	8 581
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	173 454	90 109
RAZEM	205 061	103 512

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Koszty wynagrodzeń	22 181	11 098
Koszty ubezpieczeń społecznych	5 356	3 021
Koszty z tytułu programów określonych składek	-	
Koszty z tytułu programów określonych świadczeń, w tym:	-	
Koszty z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych	320	
Koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	104	
Koszty świadczeń emerytalnych	58	
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych	-	
RAZEM	28 019	14 119

KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Amortyzacja	-	
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	113	
Koszty usług obcych	29	
Pozostałe koszty	-	
RAZEM	142	-

NOTA NR 23

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY

(w tys. zł.)		
POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Dotacje państwowe	78	74
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	553	1 245
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Rozwiązanie innych rezerw	698	506
Rozwiązanie rezerwy na koszty restrukturyzacji działalności jednostki	-	-
Zysk na okazjonalnym nabyciu	-	24 159
Zwrot kosztów sądowych	48	18
Refundacje odszkodowania	2	177
Różnice z wyceny bilansowej	-	84
Otrzymane darowizny kary odszkodowania	355	-
Zwrot podatku vat zapłaconego za granicą	30	-
Uzysk złomu	117	-
Pozostałe	97	16
RAZEM	1 978	26 279

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
Koszty bezpośrednie (w tym remontów i konserwacji) z tytułu oddanych w najem nieruchomości inwestycyjnych	51	-
Skumulowana strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	94	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Rezerwa na koszty restrukturyzacji działalności jednostki	-	-
Rezerwa na przewidywane straty	-	986
Rezerwy na koszty	360	-
Koszty postępowania sądowego	62	62
Rekompensaty dla zwolnionych	195	188
Koszty związane z przejęciem innych podmiotów	-	1 221
Koszty utrzymania inwestycji w nieruchomości	-	29
Szkody i odszkodowania, kary	61	41
Darowizny	2	4
Likwidacja majątku obrotowego	141	215
Dotacje	-	82
Odprawa dla zwolnionych	8	-
Składki na rzecz organizacji	13	-
Koszty emisji akcji	138	-
Pozostałe	133	304
RAZEM	1 258	3 132

NOTA NR 24PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

(w tys. zł.)		
PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Przychody z tytułu odsetek	792	320
Przychody z dywidend	-	102
Przychody z inwestycji	4 828	
Zyski z tytułu różnic kursowych	464	42
Naliczone odsetki od należności	241	205
Zabezpieczenia walutowe (forwardy)	8	550
	-	
Pozostałe	-	1
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	-	-
aktywów dostępnych do sprzedaży	-	
aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	
instrumentów zabezpieczających	-	
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	-	-
aktywów dostępnych do sprzedaży	-	
aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	
instrumentów zabezpieczających	-	
RAZEM	6 333	1 220

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	3 152	865
kredytów bankowych	3 152	827
pożyczek	-	
obligacji	-	
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	138	11
Rezerwa na należne odsetki	241	192
Strata na sprzedaży akcji	-	2 819
Straty z tytułu różnic kursowych	380	438
Pozostałe	-	332
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	(64)	-
aktywów dostępnych do sprzedaży	5	
aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	60	
instrumentów zabezpieczających	(129)	
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych, w tym dotyczące:	321	-
aktywów dostępnych do sprzedaży	-	
aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	321	
instrumentów zabezpieczających	-	
RAZEM	4 168	4 657

NOTA NR 25

PODATEK DOCHODOWY

(w tys. zł.)

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 995	1 040
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 995	1 040
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 041	(1 776)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	1 041	(1 776)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	3 036	(736)
- przypisane działalności kontynuowanej	3 036	(736)
- przypisane działalności zaniechanej	-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	(940)	(1 205)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	(1 205)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży	(940)	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 096	(1 941)
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(940)	(1 649)
- aktualizacja wyceny aktywów	(940)	(1 205)
- podatek dotyczący lat ubiegłych	-	(444)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	(940)	(1 649)
UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	22 828	20 182
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	(125)	-
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	22 703	20 182
Stawka podatkowa (w %)	19,00%	19,00%
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	4 314	3 835
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(24)	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu:	(1 254)	(4 571)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	3 036	(736)

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat		Pozostałe całkowite dochody	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Znak towarowy	744	251	248	(1)	-	
Akcje Lentex	-	445	-		-	
Wycena inwestycji finansowych	2 494	8 510	-	161	176	
Ulgi inwestycyjne	195	201	(6)	(7)	-	
Różnice kursowe	131	139	(120)		-	
Aktualizacja wyceny środków trwałych	14 565	6 367	810	14 006	-	
Różnice w amortyzacji	5 566	3 824	295		-	
Leasing	132	299	(3)	(10)	-	
Dodatnie różnice przejściowe	2 315		181	29	-	
Inne	19		(18)		-	
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 161	20 036	1 387	14 178	176	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Rezerwy na koszty	426	767	(94)	37	-	
Świadczenia pracownicze	621	837	176	365	-	
Strata podatkowa	453	529	348	1 281	-	
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	644	754	22	277	-	
Różnice kursowe	84	311	(54)	231	-	
Odpisy aktualizujące należności	824	30	(57)	18	-	
Wycena inwestycji finansowych	155	289	(1)	80	311	(1 205)
Leasing	94	471	29	550	-	
Różnice z konsolidacji	192		21		-	
Wycena majątku rzeczowego	257		1		-	
MSR	-		-	305	-	
Wartość godziwa udziału na dzień przejęcia	244		-		-	
inne	1 056	63	(26)	175	-	
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 050	4 051	365	3 319	311	(1 205)

NOTA NR 26**SKONSOLIDOWANY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

(w tys. zł.)

SKONSOLIDOWANY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Skonsolidowany zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający na:	19 667	20 918
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	12 441	20 676
Udziały niedające kontroli	7 226	242

Skonsolidowany zysk netto akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (podstawowy)						
Wyszczególnienie	01.01.2012-30.06.2012			01.01.2011-30.06.2011		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Skonsolidowany zysk/strata netto za okres sprawozdawczy akcjonariuszy Jednostki Dominującej	12 566	(125)	12 441	21 073	(397)	20 676
Dywidendy od akcji uprzywilejowanych niepodlegające umorzeniu(-)			-			-
Razem	12 566	(125)	12 441	21 073	(397)	20 676

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnioważna liczba akcji na początek okresu	57 401	53 687
Średnioważna liczba akcji zwykłych na koniec okresu	56 530	55 307

Skonsolidowany zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,22	0,37
na działalności kontynuowanej	0,22	0,38

Skonsolidowany zysk netto akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (rozwodniony)	01.01.2012-30.06.2012			01.01.2011-30.06.2011		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Skonsolidowany zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (podstawowy)	12 566	(125)	12 441	21 073	(397)	20 676
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje po opodatkowaniu			-			-
Skonsolidowany zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (rozwodniony)	12 566	(125)	12 441	21 073	(397)	20 676

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	56 530	55 307
Wpływ konwersji obligacji zamiennych na akcje		
Wpływ emisji opcji na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu (rozwodniona)	56 530	55 307

Skonsolidowany zysk netto rozwodniony na 1 akcję	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,22	0,37
na działalności kontynuowanej	0,22	0,38

Uchwałą nr 23 z dnia 25 maja 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zakładów Lentex S.A. dokonało podziału (splitu) akcji 1:5 poprzez obniżenie wartości nominalnej jednej akcji z jednoczesnym zwiększeniem ich ilości.

Zgodnie z MSR 33 pkt 64 Spółka prezentuje ilość akcji oraz zysk przypadający na jedną akcję retrospektywnie, za okres porównawczy 01.01.2011-30.06.2011r.

Zysk na jedną akcję prezentowany w raporcie półrocznym za okres 01.01.2011 - 30.06.2011 rok opublikowany 31 sierpnia 2011 roku, prezentował zysk/stratę przypadającą na jedną akcję przed dokonaniem splitu.

NOTA NR 27

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

(w tys. zł.)

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres	01.01.2012-30.06.2012										Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność kontynuowana												
	Wykładziny	Włókniny Hydroniny	Włókniny płaskie	Włókniny puszyste	Profile	Rury	Wiadra	Skrzynie	Wyroby Curver	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	65 677	25 342	7 458	9 994	28 141	46 301	24 800	3 843	2 130	10 353	224 039	1	224 040
Przychody z tytułu transakcji między segmentami											-		-
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(63 450)	(20 417)	(6 060)	(9 397)	(22 325)	(44 852)	(23 898)	(3 712)	(2 196)	(8 034)	(204 341)	(126)	(204 467)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(54 165)	(15 014)	(4 974)	(8 153)	(17 184)	(40 728)	(20 542)	(3 258)	(1 841)	(7 169)	(173 028)	(1)	(173 029)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów										(426)	(426)		(426)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(8 315)	(5 395)	(1 086)	(1 244)	(5 144)	(4 274)	(3 356)	(454)	(355)	(1 984)	(31 607)		(31 607)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(970)	(8)			3	150				1 545	720	(125)	595
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	2 227	4 925	1 398	597	5 816	1 449	902	131	(66)	2 319	19 698	(125)	19 573
Aktywa segmentu sprawozdawczego										659 735	659 735		659 735
Kwota inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności											-		-
Zwiększenia aktywów trwałych	225				291	69	2 438			1 960	4 983		4 983
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego											-		-
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	149	-	-	-	118	379	-	-	-	114	760	-	760
ujęte w rachunku zysków i strat	149				118	379				114	760		760
ujęte w pozostałych dochodach całkowitych											-		-
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	329	-	-	-	217	755	-	-	-	1 254	2 555	-	2 555
ujęte w rachunku zysków i strat	329				217	755				1 254	2 555		2 555
ujęte w pozostałych dochodach całkowitych											-		-
											-		-

Przychody	
Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	224 040
Przychody jednostki	224 040

Zysk lub strata	
Łączny zysk lub strata segmentów sprawozdawczych	19 573
Zysk przed uwzględnieniem podatku dochodowego	19 573

Aktywa	
Łączne aktywa segmentów sprawozdawczych	659 735
Pozostałe aktywa	-
Kwoty nieprzypisane:	-
Aktywa jednostki	659 735

Informacje dotyczące produktów i usług	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych
Wykładziny	65 677
Włókniny Hydroniny	25 342
Włókniny płaskie	7 458
Włókniny puszyste	9 994
Profile	28 141
Rury	46 301
Wiadra	24 800
Skrzynie	3 843
Wyroby Curver	2 130
Pozostałe	10 354
Razem	224 040

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	156 002	*
Sprzedaż zagraniczna	68 037	*

* Aktywa trwałe wykorzystywane w działalności operacyjnej jednostki służą zarówno do wytworzenia wyrobów sprzedawanych na rynek krajowy i zagraniczny.

NOTA NR 28**TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

(w tys. zł.)

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Jednostka dominująca	1 442		981	
Spółki grupy kapitałowej	1 269		1 730	
Niekonsolidowane jednostki zależne				68

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	620	527
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Razem	620	527

NOTA NR 29**NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI**

* Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa Lentex S.A. nie posiada informacji, które mogłyby spowodować zagrożenie kontynuacji działalności Grupy.

NOTA NR 30**DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

(w tys. zł.)

WYNIKI FINANSOWE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Przychody	53	
Koszty	178	
Zysk/strata z działalności	(125)	-
Przychody finansowe	-	
Koszty finansowe	-	
Zysk/strata brutto przed opodatkowaniem	(125)	-
Zysk/strata z tytułu aktualizacji wyceny do wartości godziwej	-	
Zysk/strata przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	(125)	-
Podatek dochodowy, w tym:	-	-
wynikający z zysku/straty brutto przed opodatkowaniem	-	
wynikający z aktualizacji wyceny do wartości godziwej	-	
Zysk/strata netto na działalności zaniechanej	(125)	-

Wynik z działalności zaniechanej dotyczy zaprzestanej działalności na Wydziale Konfekcji, o czym Zakłady Lentex S.A. informowały w Jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2011.

NOTA NR 31INSTRUMENTY FINANSOWE

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień 30.06.2012 r.			
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	157 185		-
Środki pieniężne	19 943	0,5	100/-100
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8 139		
Pozostałe aktywa finansowe	129 103	0,5	646/-646
Zobowiązania finansowe	1 800 316	71	
Kredyty bankowe i pożyczki	137 700	0,8	1102/-1102
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	5 315	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	77 525	-	-

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień 31.12.2011 r.			
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	132 465		-
Środki pieniężne	3 223	0,5	16/-16
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	22 479		
Pozostałe aktywa finansowe	106 763		
Zobowiązania finansowe	1 067 490		820 134
Kredyty bankowe i pożyczki	95 123	0,8	-762/762
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	1 056		-
Pozostałe zobowiązania finansowe	53 456		-

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	30.06.2012 r.		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	22 098		
Środki pieniężne w EUR	876	10	88/-88
Środki pieniężne w USD	180	10	18/-18
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	13 040	10	1304/-1304
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	7 954	10	796/-796
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w GBP	48	10	5/-5
Zobowiązania finansowe	6 230		
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	5 475	10	548/-548

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	31.12.2011 r.		
	Wartość bilansowa (tys. zł)	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w EUR	934	10	93/-93
Środki pieniężne w EUR	820	10	82/-82
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	20 187	10	2019/-2019
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	4 010	10	401/-401
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w GBP	193	10	19/-19
Zobowiązania finansowe	7 838		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	7 758	10	776/-776
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	80	10	8/-8

INSTRUMENTY FINANSOWE - WARTOŚCI GODZIWE (tys. zł)

WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Aktywa finansowe		189 527	163 652	189 527	163 652
Środki pieniężne	WwWGPWF	19 943	3 223	19 943	3 223
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	129 103	106 573	129 103	106 573
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	40 481	53 856	40 481	53 856
Zobowiązania finansowe		220 540	149 770	220 540	149 770
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	5 315	1 056	5 315	1 056
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	77 525	53 456	77 525	53 456
Kredyty bankowe	ZFwZK	137 700	95 258	137 700	95 258

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

INSTRUMENTY FINANSOWE - PRZYCHODY, KOSZTY, ZYSKI I STRATY

POZYCJE PRZYCHODÓW, KSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
za okres	01.01.2012-30.06.2012				
	Kategoria zgodnie z	Przychody/koszty z tytułu	Zyski/straty z tytułu różnic	Rozwiązanie/utworzenie	Zyski/straty ze sprzedaży
Aktywa finansowe		319	1 329	211	-
Środki pieniężne	WwWGPWF	239	100	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	78	1 229	211	-
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	2	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe		1 773	(1 709)	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	1	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	-	(1 709)	-	-
Kredyty bankowe krótkoterminowe	ZFwZK	1 772	-	-	-

POZYCJE PRZYCHODÓW, KSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
za okres	01.01.2011-30.06.2011				
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujący	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		427	(1 206)	(348)	(2 818)
Środki pieniężne	WWWGPWF	281	438		
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	146	(1 644)	(348)	
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS				(2 818)
Zobowiązania finansowe		1 051	1 526	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	11			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	213	1 504		
Kredyty bankowe krótkoterminowe	ZFwZK	827	22		

NOTA NR 32**ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE****LENTEX S.A.**

W dniu 17.07.2012r Zakłady Lentex S.A. podpisała z ING Bank Śląski S.A. umowę wieloproduktową nr 884/2012/00000069/00, w której limit kredytowy wynosi 10 mln zł. Zabezpieczenie kredytu obejmuje: zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych - włókny do wysokości 4 mln złotych; zastaw rejestrowy na 3 sztukach maszyn do produkcji włókien i wykładzin o wartości na dzień 30.06.2012r - 8.219.269,91zł

Zabezpieczeniem kredytu inwestycyjnego w ING Bank Śląski S.A. na kwotę 60.000.000zł w całości przeznaczonego na zakup akcji Zakładów Tworzyw Sztucznych GAMRAT, są: zastaw rejestrowy na prawach do akcji Spółki NOVITA w ilości 663.621sztuk akcji i wartości 1.327.242,00 zł; zastaw rejestrowy na 7.820.000 sztuk akcji, wartości 68.286.600,00 zł Zakładów Tworzyw Sztucznych GAMRAT S.A., hipoteka na nieruchomościach-zabezpieczenie do 70 mln zł.

W związku z realizowaniem płatności do kontrahentów zagranicznych, Zakłady LENTEX S.A. podpisały umowę ramową o akredytywę dokumentacyjną z bankiem PKO BP, której zabezpieczenie stanowi: zastaw rejestrowy na 2 szt. maszyn o wartości netto na dzień 30.06.2012r - 992.343,36zł

W związku z wygaśnięciem umowy kredytu inwestycyjnego w dniu 08.02.2012r. wygaś ustanowiony na rzecz PKO zastaw rejestrowy obejmujący: zapasy wyrobów gotowych w postaci wykładzin o wartości 4.000.000zł, zastaw na papierach wartościowych, tj. 125.000 sztuk zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela NOVITA S.A.

W związku ze sporem pomiędzy Zakładami Lentex S.A. a francuską firmą o naruszenie patentu, Spółka posiada zobowiązanie warunkowe o wartości 1.278 tys. zł na dzień bilansowy.

GAMRAT S.A.

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

AKTYWA WARUNKOWE

LENTEX S.A.

Jako zabezpieczenie zapłaty za nabyte towary na podstawie podpisanego Porozumienia o współpracy handlowej, Beneficjent- Zakłady Lentex Spółka Akcyjna posiadają bankową gwarancję zabezpieczającą zapłatę należności przez kontrahenta w wysokości 500 tys. zł, z terminem ważności do 31.12.2012 roku.

GAMRAT S.A.

Cesje wierzytelności od wybranych kontrahentów do wysokości zobowiązania, cesje praw z polis ubezpieczeniowych przedmiotów stanowiących zabezpieczenie krótkoterminowych kredytów udzielonych przez ING Bank Śląski SA i BRE Bank SA.

PLAST-BOX S.A.

W dniu 18.10.2010 r. Jednostka Dominująca udzieliła gwarancji spółce zależnej "Plast-Box Ukraina", która podpisała z Sovereign Star Trade Finance Limited z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania) umowę na finansowanie zakupu maszyn i urządzeń w kwocie 872.943,2 EUR. W umowie jako gwarant spłaty pożyczki występuje "Plast-Box SA" w Słupsku. Gwarancja korporacyjna będzie obowiązywała przez okres 5 lat, tj. do momentu spłaty całości zobowiązań wynikających z umowy.

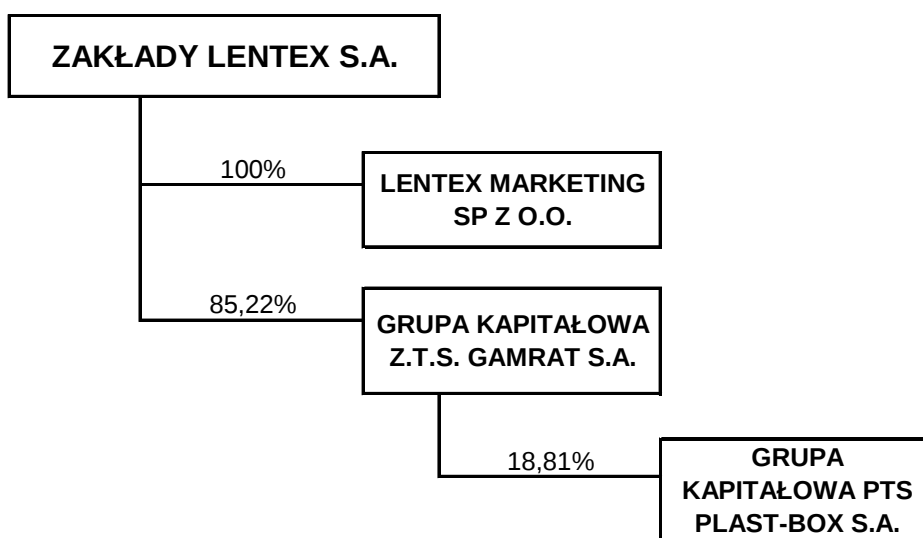
Jednostki powiązane nie udzielały poręczeń i gwarancji.

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE z działalności Grupy Kapitałowej za okres I półrocza 2012 r.

1. Informacje ogólne.

Grupa Kapitałowa LENTEX, dla której sporządzono śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupę Kapitałową LENTEX tworzyły spółki bezpośrednio objęte konsolidacją :



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

2.1. W związku z powołaniem w dniu 30.03.2012 r. trzech przedstawicieli „Gamrat” S.A. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast-Box S.A. do 5-cio osobowego składu Rady Nadzorczej tej Spółki, a następnie powołaniem w dniu 15.06.2012r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Plast-Box S.A. tych samych osób do składu Rady Nadzorczej tej Spółki na kolejną pięcioletnią kadencję, co wiąże się z przejęciem kontroli w Radzie Nadzorczej Plast-Box S.A. przez Zakłady Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A., Spółka, działając w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, od dnia 01.04.2012r. konsoliduje sprawozdania finansowe Plast-Box S.A. W związku z tym faktem, na dzień 01.04.2012r. aktywa rzeczowe Plast-Box S.A., Plast-Box Development Sp. z o.o., Plast-Box Apartments Sp. z o.o. zostały wycenione do wartości godziwej przez firmę Budoserwis Z.U.H. Sp. z o.o. Dodatkowo został wyceniony znak firmowy „Plast-Box”.

2.2. Grupa Kapitałowa w I półroczu 2012r. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 7.797 tys. zł, w tym:

- nakłady inwestycyjne w Zakładach LENTEX S.A. wyniosły 1.386 tys. zł.,
- nakłady inwestycyjne poniesione przez GAMRAT S.A. wyniosły 6.411 tys. zł.
- Spółki Plast-Box S.A. i Lentex Marketing Sp z o.o. nie poniosły w I półroczu 2012r. nakładów inwestycyjnych

2.3. Z ważniejszych zdarzeń, które wystąpiły wewnątrz Grupy Kapitałowej wymienić należy:

- Zmiany w składzie Rady Nadzorczej,
- Zmiany w składzie Zarządu,
- Rejestracja przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego Spółki – emisja akcji serii G, a następnie dopuszczenie akcji serii G do obrotu na rynku podstawowym zgodnie z raportami bieżącymi nr 22/2012 z dnia 01.02.2012, nr 36/2012 z dnia 23.02.2012,
- Rejestracja przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej Z.T.S. „Gamrat” S.A. – emisja akcji imiennych serii B,
- Kontynuowanie programu skupu akcji własnych,
- Nieodpłatne zbycie akcji pracowniczych.

3. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń

Ryzyko ekonomiczne

W gospodarce globalnej tempo i wskaźniki rozwoju mają istotny wpływ na kluczowe dla spółki rynki: budowlany, samochodowy, meblarski. Ponadto nie bez znaczenia pozostaje zmiana kierunków rozwoju polityki gospodarczej Państwa, zmienność cen surowców, stóp procentowych, czy ryzyka walutowego. Siła nabywczą konsumentów oraz skłonność do rozpoczynania inwestycji, a także przeprowadzania remontów jest w istotny sposób powiązana ze wzrostem PKB i poziomem stóp procentowych.

Wzrost PKB pociąga za sobą wzrost popytu na dobra konsumpcyjne. W związku z tym ogólna sytuacja w kraju, w tym kształt czynników makroekonomicznych jak: inflacja, PKB, bezrobocie itd. wpływać będzie w określony sposób na kondycję finansową Spółki.

Dynamika wzrostu PKB w 2011 r. wyniosła 4,1%. Założenia na 2012 mówiły o wielkości 3,6%. W lipcowym komunikacie Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOR) podniósł prognozę wzrostu gospodarczego dla Polski na 2012 r. do 2,9% wobec 2,7% poprzednio. Równocześnie obniżył prognozę na 2013 r. do 2,4% wobec 2,9% zakładanych wcześniej.

"Wzrost gospodarczy w Polsce za zeszły rok przekroczył ponownie wcześniejsze oczekiwania, podkreślając odporność tej gospodarki na słabość strefy euro i wagę przyjaznej dla inwestorów polityki gospodarczej" - czytamy w raporcie. Analitycy EBOR-u, średni wzrost PKB w regionie "Europy Centralnej i Państw Bałtyckich" ma wynieść 1,7% w 2012 r. i 1,9% w kolejnym roku. Kraj pozostaje nadal w dobrej kondycji na tle innych państw strefy euro.

Z czerwca Ankiety Makroekonomicznej Narodowego Banku Polskiego Średnioroczna inflacja CPI wyniesie 3,8 proc., a referencyjna stopa proc. w ujęciu średniorocznym ukształtuje się na poziomie 4,7 proc. Narodowy Bank Polski wskazał w lipcowym raporcie, że podobnie jak w poprzednim kwartale, kondycja ankietowanych przedsiębiorstw w II kwartale br. pozostała dobra, natomiast pogorszyły się wyraźnie przewidywania na III kwartał, zwłaszcza dotyczące popytu.

Ryzyko rozwoju substytutów.

Trendy w ostatnim okresie osłabienia koniunktury w gospodarce światowej pozwoliły zaobserwować powrót klientów do tańszych produktów i jak dotychczas nie widać znaczących zmian tej tendencji. Substytutami dla produktów Grupy są produkty o charakterze ekologicznym np. opakowania z metalu, szkła oraz z tektury i drewna i produkty droższe. Istnieje więc ryzyko szybkiego rozwoju grupy substytutów, w przypadku poprawy sytuacji makroekonomicznej, które mogą wpłynąć na spadek popytu na produkty Grupy..

Ryzyko nasilenia działań zagranicznych i krajowych konkurentów.

Import produktów konkurencyjnych jest jednym z zagrożeń. Grupa stara się systematycznie wzbogacać swoją ofertę o nowe produkty pod kątem zmian popytu rynkowego. Dąży też do poprawy pozycji konkurencyjnej poprzez obniżanie kosztów wytworzenia i narzutów kosztowych, a także działania marketingowe.

W przypadku Plast-Box S.A. i Z.T.S Gamrat ryzyko występuje także ze strony swoich głównych konkurentów na rynku polskim. Należy tu wymienić szczególnie polskie oddziały firm o zasięgu europejskim, posiadające szerokie zaplecze kapitałowe i technologiczne (Jokey Plastik Blachownia Sp. z o.o. oraz Superfos Packaging Sp. z o.o.). Grupa nie posiada dominującej pozycji na polskim rynku i intensyfikacja działań konkurencyjnych może go zmusić do cenowej walki o odbiorcę, co może się przełożyć na spadek rentowności prowadzonej działalności.

Ryzyko kursowe.

Kurs walutowy ma w przypadku Grupy wpływ na osiągane wyniki finansowe. Wpływy z eksportu są jednakże kompensowane przez zakupy surowców z importu (naturalny hedging). Grupa dąży do osiągnięcia udziału sprzedaży zagranicznej na poziomie zbliżonym do kosztów surowcowych denominowanych w walutach, w celu zminimalizowania ryzyka kursowego. Poza wymienionym zabezpieczeniem grupa nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem różnic kursowych.

Ryzyko zmian cen surowców.

Znaczącą pozycję kosztów stanowią koszty surowców używanych do produkcji. Przetwórstwo w Grupie opiera się na strategicznych surowcach: polichloru winylu (PVC), polietylenie (HDPE), plastifikatorach (DINP), granulatach polipropylenu i polietylen. Na cenę surowca, obok ceny ropy, wpływają także relacje popytu i podaży, chwilowe wahania koniunktury, możliwości i ograniczenia technologiczne producentów oraz sytuacja polityczna (zwłaszcza krajów będących eksporterami ropy). W konsekwencji prowadzi to do ruchów cenowych trudno przewidywalnych i nie można ich powiązać wyłącznie ze zmianą cen ropy naftowej. Brane są pod uwagę następujące czynniki zagrożenia: niespodziewany wzrost cen surowców podstawowych oraz ograniczenia w ich wydobyciu i produkcji, awarie i przerwy w produkcji, ogłoszenie „siły wyższej” przez producenta/dostawcę, upadłość dostawcy, zaprzestanie produkcji, inne zagrożenia.

Ryzyko związane z niestabilnością rynków wschodnich.

Znaczącą część przychodów ze sprzedaży eksportowej Grupy stanowią przychody z eksportu na rynki Europy Środkowo Wschodniej. Strategii Grupy ukierunkowana jest na zdobycie pozycji lidera na rynkach wschodnich. Rynki te charakteryzują się niestabilnością i niską przewidywalnością otoczenia politycznego, prawnego i podatkowego, a także stosunkowo wysokimi wahaniami popytu.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym.

Ryzyko stanowią zarówno bardzo częste zmiany regulacji prawnych w naszym kraju, jak i różnego rodzaju zmieniające się interpretacje prawa. Dotyczy to uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych, uregulowań prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, a zwłaszcza uregulowań prawa ochrony środowiska naturalnego. Każda zmiana prawa bądź jego interpretacji może wywierać negatywny wpływ na działalność Grupy, choćby przez wzrost kosztów jej funkcjonowania lub utratę konkurencyjności. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku polskiej spółki zachodzi większe ryzyko, niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych, iż ujęcie podatkowe działalności jednostki zostanie uznane za niezgodne z przepisami podatkowymi.

Ryzyko windykacyjne

Pogarszająca się sytuacja rynków finansowych i sytuacji makroekonomicznej powoduje w kraju i za granicami wzrost liczby firm, które płaca z coraz większymi opóźnieniami lub ogłaszają upadłość. Dotyczy to również kontrahentów Grupy. W takiej sytuacji może zaistnieć konieczność utworzenia stosownych odpisów, ponadto brak pewności co do możliwości odzyskania wszystkich należności w przyszłości. Trudności finansowe kontrahentów mogą mieć w tym przypadku wpływ na wynik Grupy.

Ryzyko sporów zbiorowych z pracownikami

Zgodnie z prawem, Spółki przy których funkcjonują związki zawodowe przeprowadzają konsultacje lub odpowiednio uzgadniają określone prawem decyzje ze związkami. Grupa stara się utrzymać dobre relacje ze swoimi pracownikami i na bieżąco rozwiązywać wszelkie powstające problemy. Nie można jednak wykluczyć ryzyka sporów zbiorowych w przypadkach przewidzianych prawem.

Ryzyko dużej awarii

Działalność Grupy jako firm produkcyjnych opiera się na prawidłowo działających maszynach i urządzeniach. Nie można w związku z tym wykluczyć zaistnienia poważnej awarii, powodującej czasowe ograniczenia mocy produkcyjnych, czy ograniczającej prawidłowe funkcjonowanie zakładów. Sytuacja ta mogłaby wpłynąć niekorzystnie na osiągnięte przez Grupę przychody i wyniki.

Ryzyko stopy procentowej

Grupa narażona jest na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe, krótko i długoterminowe o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR. Grupa na bieżąco monitoruje decyzje RPP i negocjuje z bankami warunki na jakich zostały udzielone kredyty.

4. Wyniki działalności operacyjnej i pozostałej

W związku z dynamicznym rozwojem Grupy Kapitałowej w roku 2012 nastąpiła konsolidacja wyników finansowych o wyniki Grupy Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast-Box S.A., co powoduje brak możliwości omówienia porównywalnych wielkości finansowych w układzie r/r.

Osiągnięta w pierwszej połowie 2012 roku wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 224 039 tys. zł, co przełożyło się na odnotowanie zysku brutto ze sprzedaży na poziomie 50 585 tys. zł. Koszty sprzedaży za okres od 01-01-2012 do 30-06-2012 wyniosły 11 758 tys. natomiast koszty ogólnego zarządu w analogicznym okresie były równe kwocie 19 849 tys. zł. Udział kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu w przychodach ogółem wyniósł odpowiednio 5% i blisko 9%. Pozostałe przychody operacyjne w I połowie 2012 r. wyniosły 1 978 tys. i stanowiły nadwyżkę równą 720 tys. zł nad pozostałymi kosztami operacyjnymi, które to ukształtowały się na poziomie 1 258 tys. co m.in. przełożyło się na odnotowanie zysku z działalności operacyjnej w kwocie 19 698 tys. zł. W analogicznym okresie Grupa Kapitałowa wykazała przychody finansowe w kwocie 6 333 tys. zł, koszty finansowe na poziomie 4 168 tys. zł. oraz udział w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych równy 965 tys. zł.

Powyższe opisywane wielkości finansowe wpłynęły na wysokość zysku brutto, który wyniósł 22 828 tys. zł za okres od 01-01-2012 do 30-06-2012, co wpłynęło na odnotowanie w analogicznym okresie zysku netto z działalności kontynuowanej równego kwocie 19 792 tys. zł. Stosunek zysku netto z działalności kontynuowanej do przychodów ogółem wyniósł blisko 9 %. Należy jednocześnie pamiętać o wpływie zysku z okazjonalnego nabycia Z.T.S. „Gamrat” S.A. przez Zakłady Lentex S.A. w maju 2011r. w kwocie 24 159 tys., co miało wpływ na wysokość zysku netto Grupy Kapitałowej za okres od 01-01-2011r. do 30-06-2011r., który ukształtował się na poziomie 20 918 tys. zł.

Suma bilansowa na 30-06-2012 r. wyniosła 659 735 tys. zł. Aktywa trwałe na 30-06-2012 r. stanowiły kwotę 383 691 tys. zł. oraz ich udział w strukturze aktywów stanowił 58%. Głównymi pozycjami, które wpłynęły na wysokość aktywów trwałych są: rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 280 927 tys. zł., nieruchomości inwestycyjne w kwocie 13 475 tys. zł., wartości niematerialne 40 193 tys. zł. oraz inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności w kwocie 32 342 tys. zł. Wartość aktywów obrotowych na 30-06-2012 r. wyniosła 276 044 tys. zł., przy 42% udziale w strukturze aktywów. Zdecydowany wpływ na tą pozycję miały zapasy równe 126 716 tys. zł. oraz należności z tytułu dostaw, robót i usług w kwocie 121 201 tys. zł.

Kapitał własny na dzień 30-06-2012 r. wyniósł 404 344 tys., natomiast zobowiązania 255 391 tys. zł., z czego zobowiązania długoterminowe 87 568 tys. zł, a zobowiązania krótkoterminowe 167 823 tys. zł. Udział zobowiązań długoterminowych w zobowiązaniach ogółem wyniósł 34%, natomiast udział zobowiązań krótkoterminowych w zobowiązaniach ogółem 66%.

5. Pozostałe informacje zgodne z par. 87 ust. 7 pkt 2-11 w zw. z par. 90 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

5.1. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30.06.2012r. wchodzi:

- ✓ Jednostka dominująca - Zakłady „Lentex” S.A.,
- ✓ Jednostka zależna objęta konsolidacją - Zakłady Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A., jednostka dominująca posiada 85,22% akcji Spółki,
- ✓ Jednostka zależna objęta konsolidacją - Lentex Marketing Sp. z o.o., jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
- ✓ Jednostka zależna od Gamrat objęta konsolidacją – Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast-Box S.A., jednostka dominująca posiada 18,81% akcji oraz posiada zdolność mianowania lub odwoływania większości członków zarządu

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

Wyżej wymienione czynniki nie wystąpiły.

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

Zarząd Zakładów „Lentex” S.A.- jednostki dominującej w Grupie, podtrzymuje swoje stanowisko w sprawie możliwości realizacji opublikowanych prognoz wyników na dany rok opublikowanych w raporcie bieżącym nr 35/2012 z dnia 22 lutego 2012.

Zarząd Zakładów Lentex SA informuje o upublicznieniu prognozy wyników finansowych spółki na rok 2013 i 2014. W roku 2013 Spółka prognozuje osiągnięcie EBIDTA w wysokości 21 900 tys. oraz zysku netto w wysokości 9 695 tys. W roku 2014 Spółka prognozuje osiągnięcie EBIDTA w wysokości 23 750 tys oraz zysku netto w wysokości 11 770 tys. Prognoza wyników finansowych Spółki na lata 2013 i 2014 dotyczy tylko i wyłącznie wyników jednostkowych Zakładów Lentex SA. Prognoza nie uwzględnia ewentualnych dywidend uzyskanych z tytułu posiadanych akcji i udziałów. Podstawą założeń prognoz na 2013 i 2014 jest osiągnięcie dobrych wyników ekonomiczno-finansowych za cały 2011 r., a w szczególności za okres II półrocza oraz I kwartału 2012, co wynika z realizacji przez Spółkę programu kompleksowej restrukturyzacji oraz poprawy efektywności gospodarowania.

W raportach okresowych rocznych za 2012 i 2013 rok Spółka będzie przedstawiać swoje stanowisko w odniesieniu do możliwości zrealizowania prognozy w świetle wyników zaprezentowanych w tych raportach. W przypadku, gdy jakkolwiek z prognozowanych pozycji określonych powyżej będzie odbiegała o co najmniej 10% od wartości prognozowanej, Spółka przedstawi niezwłocznie korektę prognozy w formie odrębnego raportu bieżącego. W takim przypadku raport bieżący zawierający korektę prognozy będzie stanowił nową prognozę wyników Przedstawiona powyżej prognoza nie podlegała weryfikacji przez biegłego rewidenta.

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

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej na dzień przekazania raportu	Ilość akcji	Procent głosów
Leszek Sobik wraz z „Sobik” Zakład Produkcyjny Sp. z o.o. Sp. k.	15.150.745	24,04%
Krzysztof Moska	11.364.949	18,04%
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	3.552.500	5,64%
Pozostali	32.944.906	52,28%
Razem	63.013.100	100%

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

✓ **Zarząd Zakładów „Lentex” S.A.:**

- Wojciech Hoffmann – Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny, nie posiada żadnych akcji emitenta ani uprawnień do nich.
- Jakub Banaszak – Członek Zarządu – Dyrektor Techniczny, posiada 2.500 szt. akcji emitenta o łącznej wartości nominalnej 1.025,00 zł.
- Radosław Muzioł – Członek Zarządu – Szef ds. Sprzedaży Włóknin, nie posiada żadnych akcji emitenta ani uprawnień do nich.

✓ **Rada Nadzorcza Zakładów „Lentex” S.A.:**

- Janusz Malarz – Przewodniczący Rady Nadzorczej, według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień 31 sierpnia 2012 roku nie posiadał żadnych akcji emitenta ani uprawnień do nich.
- Halina Markiewicz – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień 31 sierpnia 2012 roku nie posiadał żadnych akcji emitenta ani uprawnień do nich.
- Marek Mazur – Sekretarz Rady Nadzorczej, według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień 31 sierpnia 2012 roku nie posiadał żadnych akcji emitenta ani uprawnień do nich.
- Boris Synytsya – Członek Rady Nadzorczej, według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień 31 sierpnia 2012 roku nie posiadał żadnych akcji emitenta ani uprawnień do nich.
- Anna Pawlak-Członek Rady Nadzorczej, według informacji posiadanych przez spółkę na dzień 31 sierpnia 2012 roku nie posiadał żadnych akcji emitenta ani uprawnień do nich.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego według informacji posiadanych przez Spółkę nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania osób zarządzających i nadzorujących emitenta.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 czerwca 2012r. podjęło Uchwałę (Uchwała nr 31) w sprawie wprowadzenia w Spółce programu motywacyjnego („Regulaminu Opcji na Akcje”) dla osób w nim wskazanych.

Osobami uprawnionymi Regulaminu są osoby, które będą pełnić funkcję członków Zarządu na stanowisku Prezesa oraz Wiceprezesa.

Okresem realizacji Regulaminu Opcji na Akcje jest okres od dnia przyjęcia przez WZA Regulaminu do dnia 31.12.2014 roku.

Szczegółowe zasady i warunki, od spełnienia których zależy uzyskanie prawa do premii w postaci prawa do objęcia warrantów subskrypcyjnych, opisany został w Regulaminie Opcji na Akcje zamieszczonym, jako załącznik do Raportu bieżącego nr 96/2012 z dnia 27 czerwca 2012 roku.

Wartość transakcji płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określa się zgodnie z MSSF 2 na dzień przyznania, czyli dzień w którym jednostka oraz druga strona przyjmują uzgodnione terminy i warunki umowy. Ponieważ Regulamin Opcji na Akcje wymaga zatwierdzenia przez ZWZA sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy i podjęcia stosownych uchwał, dniem przyznania jest dzień, w którym zatwierdzenie to zostanie uzyskane.

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

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

5.7. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte w warunkach rynkowych.

5.8. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

W omawianym okresie emitent oraz jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń ani gwarancji, spełniających powyższe warunki.

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

Zarząd Zakładów Lentex S.A. przeprowadził weryfikację stosowanych przez Spółkę stawek amortyzacyjnych w celu określenia, czy są one odpowiednie do okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych wykorzystywanych w prowadzonej działalności gospodarczej, o czym emitent informował w Sprawozdaniu z działalności za rok 2011 oraz skonsolidowanym rozszerzonym raporcie kwartalnym za I kwartał 2012 roku.

Weryfikacja stawek została przeprowadzona przez niezależną firmę zewnętrzną i przedstawiona w formie Raportu. Ocenie podlegały między innymi: oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów, oczekiwane zużycie fizyczne, technologiczna utrata przydatności oraz inne ograniczenia dotyczące wykorzystania składnika majątku.

Zarząd zgodził się ze zmianami stawek w obrębie grupy 5 środków trwałych wg Klasyfikacji Środków Trwałych i jednocześnie postanowił, że stawki amortyzacyjne dla pozostałych środków trwałych poddane zostaną ponownie weryfikacji w okresie opracowywania biznes planu dla Spółki na rok następny.

W dniu 28.08.2012r. Pan Jakub Banaszak, Dyrektor Techniczny – Członek Zarządu Spółki, złożył na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 31 sierpnia 2012 roku. Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 28 sierpnia 2012 roku, podjęła decyzję o ustaleniu, że Zarząd Spółki będzie liczyć dwie osoby.

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

Powyższe czynniki nie wystąpiły.

6 . Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.1. Stosowane zasady rachunkowości.

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LENTEX obejmujące okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Prezentowane skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku i porównywalne dane finansowe. Rokiem obrotowym jednostki dominującej i jednostki zależnej jest rok kalendarzowy.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba, że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną, jak i sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące okres od 1.01.2012r. do 30.06.2012r. oraz porównywalne dane finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej a także przepisami Ministra Finansów z 19.02.2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 33 poz. 259).

Zasady wyceny aktywów i pasywów

1. Wartości niematerialne i prawne.

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

2. Rzeczowe aktywa trwałe.

Wykazywane są początkowo wg ceny nabycia lub koszcie wytworzenia. Dolna granica uznania rzeczowych aktywów trwałych wynosi powyżej 1 500 zł wartości początkowej. Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się je według ceny nabycia lub

koszcie wytworzenia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

- Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów wynoszący:
 - budynki – powyżej 20 lat,
 - maszyny i urządzenia techniczne od 5 do 15 lat.

Weryfikacja okresów użytkowania środków trwałych dokonywana jest na każdy dzień bilansowy.

Dana pozycja rzeczowych aktywów może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów.

Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

- * **Remonty średnie i kapitalne maszyn produkcyjnych** przeprowadzane w regularnych odstępach czasu np. co 2 lub 3 lata są aktywowane i ujmowane w odpowiedniej pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Odpis amortyzacyjny remontów rozkładany jest w sposób liniowy na okres między remontami.
- * **Leasing środków trwałych** – umowy leasingu operacyjnego, które przenoszą zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu są traktowane jako leasing finansowy. Aktywowanie przedmiotu leasingu następuje z dniem przekazania przedmiotu leasingu. Wartość początkową stanowi wartość przedmiotu leasingu. Koszty finansowe rozlicza się wewnętrzną stopą zwrotu zapewniającą uzyskanie stałej okresowej stopy procentowej w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.
- * **Koszty finansowania zewnętrznego** – ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono z wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu budowli lub wytworzeniu rzeczowych aktywów trwałych. W takich przypadkach koszty finansowania zewnętrznego aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środka trwałego. Kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, która może być aktywowana ustala się zgodnie ze standardem MSR 23.

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 włókien i konfekcji zalegające powyżej 2 lat odpis aktualizacyjny w wysokości 100%, na zapasy wykładzin zalegające powyżej 3 lat odpis aktualizujący 100%.

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

4. Materiały, surowce, towary.

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

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

5. Instrumenty finansowe.

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

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

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

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

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

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

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

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

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 wycenia według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej:

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

Wycena może odbywać się także:

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

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

Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe.

Instrument kapitałowy jest to każda umowa, która stwierdza prawo do rezyduального 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. Świadczenia pracownicze.

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

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

8. Rezerwy.

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

9. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.

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

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

10. Przychody.

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.

11. Konsolidacja.

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

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

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

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

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

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

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

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

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

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

12. Wartość firmy.

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

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

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

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

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

13. 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 są 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 (rzecowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych), co do których istnieje oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez więcej niż jeden okres sprawozdawczy.

14. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych.

Sporządzane jest metodą pośrednią.

15. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystają spółki grupy należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe i długoterminowe

aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność spółek.

Spółki grupy posiadają też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności.

Spółki zawierają również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych w postaci walutowych kontraktów terminowych typu forward. Celem powyższych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności spółek oraz wynikających z używanych przez nie źródeł finansowania. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe.

Lubliniec, 31 sierpnia 2012 r.

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

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

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu

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

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

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu

**RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ LENTEX S.A.
W LUBLIŃCU**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2012 ROKU

KATOWICE, SIERPIEŃ 2012 ROK

RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2012 ROKU
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
ZAKŁADÓW LENTEX SPÓŁKA AKCYJNA W LUBLIŃCU

Dokonaliśmy przeglądu załączonego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lentex S.A. z siedzibą w Lublińcu, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2012 roku wykazujące sumę **659.735 tys. złotych,**
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **26.601 tys. złotych,**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o sumę **105.213 tys. złotych,**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **16.476 tys. złotych,**
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Za zgodność tego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada kierownik jednostki dominującej.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki dominującej.

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Kluczowy biegły rewident:



.....
Krystian Kubanek
wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-286 Katowice, ul. Floriana 15
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 31 sierpnia 2012 roku