RAPORT
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

LENTEX SPÓŁKA AKCYJNA W LUBLIŃCU

ZA I PÓŁROCZE 2007 ROKU

KATOWICE, SIERPIEŃ 2007 ROK

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2007 ROKU
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
LENTEX S.A. W LUBLIŃCU

Dokonałem przeglądu załączonego sprawozdania finansowego Lentex S.A. z siedzibą w Lublińcu na które składają się:

- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **259.934 tys. złotych,**
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości **2.852 tys. złotych,**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **20.759 tys. złotych,**
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **15.188 tys. złotych,**
- informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd jednostki.
Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziłem stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonałem głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Dokonany przeze mnie przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744).

Biegły rewident:

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40 - 954 Katowice, ul. Powstańców 34
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 1695

.....
Krystian Kubanek
wpisany na listę biegłych rewidentów
pod nr 9529/7105

.....
Członek Zarządu
Andrzej Młynarczyk

Katowice, dnia 28 sierpnia 2007 roku

RAPORT

z przeglądu sprawozdania finansowego Lentex S.A. z siedzibą w Lublińcu sporządzonego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Lentex S.A. z siedzibą w Lublińcu została utworzona na mocy aktu notarialnego z dnia 13 czerwca 1995 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Lublińcu przy ulicy Powstańców 54.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000077520

Lentex z siedzibą w Lublińcu jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON" **150122050** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP **575-00-07-888** .

Według statutu przedmiotem działalności jednostki jest w szczególności:

- produkcja materiałów podłogowych i innych materiałów budowlanych
- produkcja włóknin

Rzeczywisty przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2007 roku kapitał podstawowy wynosił 22.329 tys. złotych i był podzielony na 10.892.120 akcji o wartości nominalnej 2,05 złotych każda.

Na dzień 30 czerwca 2007 roku struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusze	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Krzysztof Moska (wraz z Prymus Sp. z o.o.)	1.648.186	1.648.186	3.378.781,30	15,13
OPERA TFI	1.094.997	1.094.997	2.244.743,85	10,05
Krzysztof Fijałkowski (wraz z Profi s.j.)	1.054.217	1.054.217	2.161.144,85	9,68
American Life Insurance and Reinsurance Company (Alico) USA, pośrednio poprzez Amplico Life i AIG Fundusz Inwestycyjny Otwarty	821.296	821.296	1.683.656,80	7,54
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	580.524	580.524	1.190.074,20	5,33
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	546.152	546.152	1.119.611,60	5,02
Pozostali	5.146.748	5.146.748	10.550.833,40	47,25
Razem	**10.892.120**	**10.892.120**	**22.328.846,00**	**100,00**

W okresie objętym przeglądem nie miały miejsca zmiany kapitału podstawowego.

Kapitał własny na dzień bilansowy tj. 30 czerwca 2007 roku wynosił 207.199 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zmniejszył się o kwotę 20.760 tys. złotych.

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2007 roku wchodzili:

- Prezes Zarządu - Pan Andrzej Majchrzak
- Członek Zarządu - Pan Sławomir Badora

W okresie objętym przeglądem nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2007 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Wojciech Koza
- Zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej - Pan Maciej Szpunar
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Michał Gawron
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Filip Ciaś
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Jan Śmigielski

W okresie objętym przeglądem wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 5 czerwca 2007 roku uchwałą nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Piotra Gańko.

Pan Grzegorz Tajak złożył rezygnację z funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej z dniem 5 czerwca 2007 roku.

W dniu 5 czerwca 2007 roku uchwałą nr 28 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wybrano w skład Rady Nadzorczej Pana Filipa Ciaś.

W dniu 5 czerwca 2007 roku uchwałą nr 28 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wybrano w skład Rady Nadzorczej Pana Jana Śmigielskiego.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Sprawozdanie finansowe objęte przeglądem

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku obejmuje:

- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **259.934 tys. złotych,**
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości **2.852 tys. złotych,**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **20.759 tys. złotych,**
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **15.188 tys. złotych,**
- informację dodatkową do sprawozdania finansowego.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia przeglądu jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Powstańców 34 a Lentex Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublińcu, przy ulicy Powstańców 54 w dniu 5 czerwca 2007 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 31 maja 2007 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 13 października 1994 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie (Dz. U. Nr 121, poz. 592 wraz z późniejszymi zmianami) i została wpisana do rejestru podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje:
- Krystian Kubanek - wpisany na listę biegłych rewidentów pod nr 9529/7105.

W przeglądzie uczestniczyli:
- Wojciech Berek – aplikant,
- Michał Jasnowski - asystent.

Przegląd przeprowadzono w lipcu i sierpniu roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu przegląd biegli rewidenci stwierdzają, że pozostają niezależni od jednostki objętej przeglądem w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Zarząd Spółki udostępnił wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień.

Otrzymałem również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 28 sierpnia 2007 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez BDO Numerica Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 5 czerwca 2007 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz przedłożone do publikacji w Monitorze Polskim B.

Zgodnie z uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 5 czerwca 2007 roku zysk netto za rok obrotowy 2006 w wysokości 11.907 tys. złotych został przeznaczony na pokrycie straty za rok obrotowy 2005 w kwocie 5.613 tys. złotych oraz na podwyższenie kapitału zapasowego o kwotę 6.294 tys. złotych.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2007 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 roku.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Podczas przeglądu nie stwierdziłem mogących mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy pomocy komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

2. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2002 roku Nr 76 poz. 694 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych.

a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po średnim kursie banku wiodącego z dnia bilansowego.

Różnice kursowe powstałe z tytułu eksportu produktów i importu surowców prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów wytworzenia sprzedanych produktów. Różnice kursowe od środków pieniężnych w walutach obcych wykazuje się w rachunku zysków i strat w przychodach lub kosztach finansowych

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe oraz środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku, które są nabywane i utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą użytkowane przez okres dłuższy niż jeden rok. Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wykorzystaniem.

Spółka po dniu bilansowym podjęła decyzję o dokonaniu weryfikacji wartości godziwej środków trwałych z grup 1 i 2 w tym celu podjęto kroki do zlecenia wyceny rzeczoznawcy. Wyceną zostaną objęte środki trwałe nabyte przed 1998 r.

c) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują nabyte oprogramowanie komputerowe. Wartości niematerialne to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nie posiadające postaci fizycznej, pozostające pod kontrola jednostki, z których jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Do praw majątkowych zalicza się w szczególności licencje na korzystanie z oprogramowania komputerowego nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania.

Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

d) Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych Spółka ustala uwzględniając okres czasu, w którym według przewidywań dany składnik aktywów będzie użytkowany przez jednostkę.

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 1,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż w momencie, kiedy środek trwały jest gotowy do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

e) Należności długoterminowe

Należności długoterminowe obejmują ogół należności, za wyjątkiem zaliczanych do aktywów finansowych i wynikających z dostaw i usług, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego. Należności te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące.

f) Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują udziały i akcje w jednostkach powiązanych i pozostałych.

Udziały i akcje w jednostkach pozostałych wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości, natomiast udziały i akcje w jednostkach powiązanych w wartości godziwej w oparciu o ich wartość rynkową na dzień bilansowy.

Zyski z tytułu wyceny aktywów finansowych są ujmowane jako odrębny składnik kapitału własnego do momentu zbycia inwestycji lub do momentu stwierdzenia utraty wartości.

g) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone zostały w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego przy zachowaniu zasady ostrożności.

h) Zapasy

Zapasy obejmują materiały, półprodukty i produkty w toku, produkty gotowe i towary.

Na równi z zapasami traktowane są zaliczki wpłacone na poczet dostaw materiałów, towarów i usług niesłużących budowie lub ulepszeniu środków trwałych. Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. Zaliczki na poczet dostaw wykazywane są w wartości nominalnej.

i) Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy dotyczące zarówno należności krótkoterminowych jak i długoterminowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

j) Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Środki pieniężne wyceniane są w wartości nominalnej.

k) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione lub zarachowane wydatki stanowiące koszty przyszłych okresów.

l) Kapitał własny

Kapitały wykazywane są w wartości nominalnej, z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa oraz postanowieniami statutu jednostki. Do kapitałów własnych zalicza się również zysk bieżącego okresu. Kapitał podstawowy jednostki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje zwiększenie wartości bilansowej inwestycji wykazywanych w wartości godziwej. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych obejmuje niepodzielony zysk, który na podstawie uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy nie został rozliczony. Wynik finansowy netto okresu stanowi zysk netto wynikający z rachunku zysków i strat.

m) Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania tworzy się wówczas, gdy:

- na jednostce gospodarczej ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy obejmują:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne
- pozostałe rezerwy.

n) Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki za wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później, aniżeli w ciągu 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Zobowiązania długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

o) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

p) Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

r) Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową, za wyjątkiem pozostałych kosztów oraz kosztów finansowych.

s) Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

t) Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

u) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie podatkowe, skorygowany o zmianę stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w części odnoszonej na wynik finansowy. Rezerwę z tytułu podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonych przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

4. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

4.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 30 czerwca 2007 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich, obejmują:

• hipoteki kaucyjne	1.500 tys. złotych,
• przewłaszczenie oraz zastawy rejestrowe na zapasach	23.000 tys. złotych,
• zastaw rejestrowy na maszynach	18.323 tys. złotych,
RAZEM	**42.823 tys. złotych**

4.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Pozostałe zobowiązania warunkowe obejmują udzielone gwarancje i poręczenia w kwocie 373 tys. złotych oraz zobowiązania z tytułu praw do akcji w kwocie 959 tys. złotych

4.3. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym praktyka stosowania systemu podatkowego może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo, często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia roku obrotowego.

5. Zdarzenia po dacie bilansu

Spółka po dniu bilansowym podjęła decyzję o dokonaniu weryfikacji wartości godziwej środków trwałych z grup 1 i 2 w tym celu podjęto kroki do zlecenia wyceny rzeczoznawcy. Wyceną zostaną objęte środki trwałe nabyte przed 1998 r.

Poza tym po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową jednostki objętej przeglądem.

6. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne, wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

7. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

8. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie przeglądu nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

Biegły rewident:

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40 - 954 Katowice, ul. Powstańców 34
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 1695

.....

Krystian Kubanek
wpisany na listę biegłych rewidentów
pod nr 9529/7105

.....
Członek Zarządu
Andrzej Młynarczyk

Katowice, dnia 28 sierpnia 2007 roku

Wprowadzenie do raportu giełdowego „Zakładów „Lentex" S.A. za okres 1.01.2007-30.06.2007

I. Informacja o emitencie :

Zakłady „Lentex" Spółka Akcyjna
42 - 700 Lubliniec, ul. Powstańców 54
Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000077520

Podstawowy przedmiot działalności wg PKD :
- 25,23,Z, produkcja materiałów podłogowych i innych materiałów budowlanych,
- 17,53,Z, produkcja włóknin,
- 17,14,Z, produkcja przędzy lnianej,
- 17,54,Z, produkcja konfekcji,
- 17,54,Z, produkcja wyrobów włókienniczych pozostałych, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- 74,20,A, usługi w zakresie wykonywania dokumentacji projektowej, konstrukcyjnej, technologicznej i technicznej,
- 72,20,Z, usługi informatyczne,
- 74,14,A, usługi ekonomiczno- organizacyjne,
- 80,42,Z, usługi szkoleniowe,
- 74,40,Z, usługi w zakresie reklamy, marketingu i promocji towarów i usług,
- 29,40,B, usługi remontowo- inwestycyjne,
- 63,21,Z, usługi spedycyjne, przewozowe i transportowe,
- 22,22,Z, usługi poligraficzne,
- 70,20,Z, usługi mieszkaniowo- socjalne,
- 92,91,Z, usługi turystyczne w oparciu o posiadaną bazę,
- 63,12,C, prowadzenie składów konsygnacyjnych,
- 51,41,Z, działalność handlowa / eksport, import / hurtowa i detaliczna w zakresie objętym przedmiotem przedsiębiorstwa oraz w zakresie innych artykułów przemysłowych pochodzenia krajowego i zagranicznego,
- 40,30,A, wytwarzanie ciepła,
- 40,30 B, przesyłanie i dystrybucja ciepła
- 70,20 Z wynajem nieruchomości na własny rachunek
- 71,32 Z wynajem maszyn i urządzeń budowlanych,
- 71,33 Z wynajem maszyn i urządzeń biurowych,
- 71,34 Z wynajem pozostałych maszyn i urządzeń

Przedmiot działalności Zakładów „Lentex" według klasyfikacji przyjętej przez rynek podstawowy :
makrosektor - przemysł
sektor - materiały budowlane / mbu /

Czas trwania działalności Spółki nie jest oznaczony.

W skład przedsiębiorstwa nie wchodzą wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, gdyż nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy

II Zmiany prezentacyjne

Spółka w IV kwartale 2006 zmieniła sposób prezentacji różnic kursowych powstałych z tytułu eksportu wyrobów i importu surowców. Zmiana polegała na odniesieniu w koszt wytworzenia sprzedanych produktów wszystkich

różnic kursowych powstałych z tytułu eksportu i importu wynikających zarówno z rozrachunków jak i środków pieniężnych. W I półroczu 2006 powyższe różnice kursowe od środków pieniężnych odnoszone były w przychody finansowe.

Wpływ zmiany prezentacji na I półrocze 2006r. w tys. zł.
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów było 68 839 jest 67 795
Strata z działalności operacyjnej było 2 461 jest 1 417
Przychody finansowe było 1 400 jest 356

Spółka zmieniła w bilansie prezentację funduszy specjalnych. Przedmiotowa zmiana polega na wyeliminowaniu z bilansu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz przeniesieniu Funduszu Załogi z pozycji zobowiązania krótkoterminowe „ fundusze specjalne" do pozycji zobowiązania krótkoterminowe „wobec pozostałych jednostek"

Wpływ zmian prezentacji na pozycje bilansowe za I półrocze 2006r w tys. zł.
Aktywa było 204 276 jest 203 436 w tym :
Należności krótkoterminowe „od pozostałych jednostek" było 43 938 jest 43 235
Krótkoterminowe aktywa finansowe „ środki pieniężne" było 3 274 jest 3 137
Pasywa było 204 276 jest 203 436 w tym:
Zobowiązania krótkoterminowe „wobec pozostałych jednostek" było 33 650 jest 33 780
Zobowiązania krótkoterminowe „ fundusze specjalne" było 970 jest 0

Wpływ zmian prezentacji na pozycje bilansowe za 2006r w tys. zł.
Aktywa było 219 699 jest 219 164 w tym :
Należności krótkoterminowe „od pozostałych jednostek" było 39 444 jest 38 918
Krótkoterminowe aktywa finansowe „ środki pieniężne" było 31 999 jest 31 990
Pasywa było 219 699 jest 219 164 w tym:
Zobowiązania krótkoterminowe „wobec pozostałych jednostek" było 23 255 jest 23 660
Zobowiązania krótkoterminowe „ fundusze specjalne" było 940 jest 0

III. Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe Zakładów „Lentex" S.A. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską, za okresy rozpoczynające się po dniu 1 stycznia 2005 roku.

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 budowie lub wytworzeniu rzeczowych aktywów trwałych. W takich przypadkach koszty finansowania zewnętrznego aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środka trwałego. Kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, która może być aktywowana ustala się zgodnie ze standardem MSR 23.

3.Inwestycje ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonej zapłaty, obejmującej koszty związane z nabyciem inwestycji. Wartość inwestycji może zostać pomniejszona o wszelkie zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej, zysk lub strata odnoszona jest w kapitał własny, w pozycji kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny.

4.Wyroby gotowe oraz produkcja w toku na dzień bilansowy wykazywane są w koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto . Koszt wyrobów gotowych obejmuje surowce, koszty zakupu, robociznę bezpośrednią , inne koszty bezpośrednie i odnośne wydziałowe koszty produkcji (oparte o normalne zdolności produkcyjne), z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego. Ewidencję wyrobów gotowych prowadzi się techniką kosztu standardowego przy zapewnieniu ewidencji odchyleń od kosztu standardowego.
Odpisywanie wartości zapasów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na podstawie odpisów indywidualnych (wycena bilansowa) Dodatkowo na wszystkie zapasy wyrobów gotowych zalegających powyżej 1 roku tworzony jest odpis aktualizacyjny w wysokości 50 % ,na zapasy włóknin i konfekcji zalegające powyżej 2 lat odpis aktualizacyjny w wysokości 100 %, na zapasy wykładzin zalegające powyżej 3 lat odpis aktualizujący 100%. Na zapasy tkanin technicznych zalegające powyżej 2 lat tworzony jest odpis aktualizacyjny w wysokości 50% a powyżej 4 lat w wysokości 100%.
Odpisy aktualizacyjne wszystkich zapasów wyrobów gotowych wykazuje się w rachunku zysków i strat w kosztach wytworzenia sprzedanych produktów.

5.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.

6.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.

7.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.

8.Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu kredyty i pożyczki wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia. Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

9.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

10.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.

11. 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.

12.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 banku wiodącego z dnia bilansowego. Różnice kursowe powstałe z tytułu eksportu produktów i importu surowców prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów wytworzenia sprzedanych produktów. Różnice kursowe od środków pieniężnych w walutach obcych wykazuje się w rachunku zysków i strat w przychodach lub kosztach finansowych.

13. Przychody

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne ,że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
Przy ujmowaniu przychodów obowiązują następujące kryteria :
Sprzedaż towarów i produktów
Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności produktów i towarów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
Odsetki
Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego aktywa).
Dywidendy
Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2007	I półrocze 2006	I półrocze 2007	I półrocze 2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	93 293	81 134	24 241	20 803
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 003	-1 417	780	-363
III. Zysk (strata) brutto	2 934	8 830	762	2 264
IV. Zysk (strata) netto	2 852	8 591	741	2 203
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 086	2 522	-1 062	647
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 884	-894	-6 985	-229
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 845	-1 743	4 117	-447
VIII. Przepływy pieniężne netto - razem	-15 125	-115	-3 930	-29
IX. Aktywa razem	259 934	203 436	69 025	50 313
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52 735	43 612	14 004	10 786
XI. Zobowiązania długoterminowe	12 559	2 165	3 335	535
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	29 085	33 780	7 723	8 354
XIII. Kapitał własny	207 199	159 824	55 021	39 527
XIV. Kapitał zakładowy	22 328	11 164	5 929	2 761
XV. Liczba akcji	10 892 120	5 446 060	10 892 120	5 446 060
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,26	1,58	0,12	0,06
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	0,26	1,58	0,12	0,07
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	19,02	29,35	5,05	7,26
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł./ EUR)	19,02	29,35	5,05	7,29

1. Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP w dniu 29.06.2007 r

1 EUR = 3,7658 PLN

2 Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 6 m-cy 2007 r. przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 6 ostatnich dni 6 miesięcy 2007 r.

Sposób :

styczeń ---------- 31.01.2007	3,9320	
luty ---------- 28.02.2007	3,9175	
marzec ---------- 30.03.2007	3,8695	
kwiecień ---------- 30.04.2007	3,7879	
maj ---------- 31.05.2007	3,8190	
czerwiec ---------- 29.06.2007	3,7658	
	23,0917	/6=
		3,8486 (kurs średni za 6 miesięcy 2007 r.)

P Ó Ł R O C Z N E S P R A W O Z D A N I E F I N A N S O W E

B I L A N S

	nota	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe		148 740	106 185	111 096
1.Wartości niematerialne i prawne	1	130	223	444
2.Rzeczowe aktywa trwałe	2	102 824	103 033	108 252
3.Należności długoterminowe	3	63	140	320
3.2.Od pozostałych jednostek		63	140	320
4.Inwestycje długoterminowe	4	43 698	988	6
4.3.Długoterminowe aktywa finansowe		43 698	988	6
a) w jednostkach powiązanych , w tym:		43 692	0	
- udziały lu akcje		43 692		
b) w pozostałych jednostkach		6	988	6
5.Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	2 025	1 801	2 074
5.1.Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 025	1 801	2 074
5.2.Inne rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa obrotowe		111 194	112 979	92 340
1.Zapasy	6	43 651	41 827	45 436
2.Należności krótkoterminowe	7, 8	50 187	38 918	43 235
2.1.Od jednostek powiązanych		119		
2.2.Od pozostałych jednostek		50 068	38 918	43 235
3.Inwestycje krótkoterminowe	9	16 802	31 990	3 137
3.1.Krótkoterminowe aktywa finansowe		16 802	31 990	3 137
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		16 802	31 990	3 137
4.Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	554	244	532
A k t y w a r a z e m		259 934	219 164	203 436
P a s y w a				
I. Kapitał własny		207 199	186 440	159 824
1.Kapitał zakładowy	12	22 328	22 328	11 164
3.Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13			
4.Kapitał zapasowy	14	148 522	142 263	130 343
5.Kapitał z aktualizacji wyceny		18 159	216	
6.Pozostałe kapitały rezerwowe	16	15 191	15 191	15 191
7.Zysk (strata) z lat ubiegłych		147	-5 465	-5 465
a) niepodzielony		147	148	148
b) niepodzielony -wg MSR			-5 613	-5 613
8.Zysk (strata)netto		2 852	11 907	8 591
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		52 735	32 724	43 612
1.Rezerwy na zobowiązania	18	11 091	7 422	7 667
1.1.Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		9 949	5 866	6 144
1.2.Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 044	1 140	1 395
a) długoterminowa		440	414	399
b) krótkoterminowa		604	726	996
1.3.Pozostałe rezerwy		98	416	128

b) krótkoterminowe		98	416	128
2.Zobowiązania długoterminowe	19	12 559	1 642	2 165
2.2.Wobec pozostałych jednostek		12 559	1 642	2 165
3.Zobowiązania krótkoterminowe	20	29 085	23 660	33 780
3.2.Wobec pozostałych jednostek		29 085	23 660	33 780
3.3.Fundusze specjalne				
P a s y w a r a z e m		259 934	219 164	203 436

Wartość księgowa		207 199	186 440	159 824
Liczba akcji		10 892 120	10 892 120	5 446 060
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		19,02	17,12	29,35
Rozwodniona liczba akcji		10 892 120	10 892 120	5 446 060
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		19,02	17,12	29,35

R A C H U N E K Z Y S K Ó W I S T R A T w tys. zł

	Nota	I półrocze 2007	I półrocze 2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów w tym:		**93 293**	**81 134**
1.Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	92 250	80 553
2.Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów , w tym:	25	1 043	581
II. Koszty własny sprzedaży		**77 727**	**68 428**
- jednostkom powiązanym			
1.Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	26	76 842	67 795
2.Wartość sprzedanych towarów i materiałów		885	633
III. Zysk(strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		**15 566**	**12 706**
IV. Koszty sprzedaży	26	**4 163**	**4 174**
V. Koszty ogólnego zarządu	26	**8 482**	**10 029**
VI. Zysk (strata) na sprzedaży majątku trwałego		**82**	**80**
VII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III-IV-V+/-VI)		**3 003**	**-1 417**
VIII. Zysk z połączenia spółki zależnej			**10 526**
IX. Dywidenda	27		
X. Przychody finansowe	28	**764**	**356**
XI. Koszty finansowe	29	**833**	**635**
XII. Zysk (strata) brutto (VIII+IX+X-XI)		**2 934**	**8 830**
XIII. Podatek dochodowy	30	**82**	**239**
XIV. Zysk (strata) netto (XII-XIII)		**2 852**	**8 591**
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		6 168	2 666
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		8 169 090	5 446 060
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,76	0,49
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		8 169 090	5 446 060
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,76	0,49

zysk za 2006 r.	11 907
- zysk za I półrocze 2006 r.	-8 591
+ zysk za I półrocze 2007 r.	2 852
zysk zanualizowany	6 168

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł.

	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	186 440	156 846	151 233
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	186 440	156 846	151 233
1.Kapitał zakładowy na początek okresu	22 328	11 164	11 164
1.1.Zmiany kapitału zakładowego		11 164	
a) zwiększenia (z tytułu)		11 164	
- emisja akcji (wydanie udziałów)		11 164	
1.2.Kapitał zakładowy na koniec okresu	22 328	22 328	11 164
4.Kapitał zapasowy na początek okresu	142 263	114 825	114 825
4.1.Zmiany kapitału zapasowego	6 259	27 438	15 518
a) zwiększenia (z tytułu)	6 294	27 772	15 518
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej		12 254	
- z podziału zysku	6 294		
- zysk z lat ubiegłych -MSR	0	15 518	15 518
b) zmniejszenia (z tytułu)	35	334	
- koszty emisji akcji	35	334	
4.2.Kapitał zapasowy na koniec okresu	148 522	142 263	130 343
5.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	216		
5.1.Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	17 943	216	
a) zwiększenia (z tytułu)	17 943	216	
- wycena akcji Novita	17 943	216	
5.2.Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	18 159	216	
6.Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	15 191	15 191	15 191
6.2.Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	15 191	15 191	15 191
7.Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	6 442	15 666	15 666
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	12 054	15 666	15 666
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		15 666	15 666
7.2.Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	12 054	15 666	15 666
b) zmniejszenia (z tytułu)	11 907	15 518	15 518
- podział zysku z lat ubiegłych	11 907		
- zysk z lat ubiegłych -MSR		15 518	15 518
7.3.Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	147	148	148
7.4.Strata z lat ubiegłych na początek okresu	5 612	5 613	5 613
7.5.Strata z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 612	5 613	5 613
b) zmniejszenia (z tytułu)	5 612		
- pokrycie strat z lat ubiegłych	5 612		
7.6.Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	5 613	5 613
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	147	-5 465	-5 465
8. Wynik netto	2 852	11 907	8 591
a) zysk netto	2 852		8 591
b) strata netto		11 907	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	207 199	186 440	159 824

R A C H U N E K P R Z E P Ł Y W Ó W P I E N I Ę Ż N Y C H

w tys. zł.

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	I półrocze 2007	I półrocze 2006
I. Zysk(strata) netto	2 852	8 591
II. Korekty razem	-6 938	-6 069
2.Amortyzacja	6 506	6 557
3.(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	84	100
4.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	555	268
5.(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-67	-9 493
6.Zmiana stanu rezerw	-589	-68
7.Zmiana stanu zapasów	-1 824	-9 959
8.Zmiana stanu należności	-11 192	-1 643
9.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-152	8 009
10.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-534	-52
11.Podatek dochodowy zapłacony	310	195
12.Inne korekty	-35	17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-4 086	2 522
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	92	760
1.Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	92	760
II. Wydatki	26 976	1 654
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 446	1 588
3.Na aktywa finansowe , w tym;	20 509	0
a) w jednostkach powiązanych	20 509	0
- nabycie aktywów finansowych	20 509	0
4.Inne wydatki inwestycyjne	21	66
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-26 884	-894
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	16 721	0
2.Kredyty i pożyczki	16 721	
II. Wydatki	876	1 743
4.Spłata kredytów i pożyczek		1 011
7.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	321	464
8.Odsetki	555	268
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	15 845	-1 743
D. Przepływy pieniężne netto , razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-15 125	-115
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym:	-15 188	-149
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-63	-34
F. Środki pieniężne na początek okresu	31 990	3 286
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) , w tym :	16 802	3 137
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

NOTY OBJAŚNIAJĄCE
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
c) koncesje , patenty , licencje i podobne wartości , w tym :	130	223	444
- oprogramowanie komputerowe	130	223	444
d) inne wartości niematerialne i prawne			
Wartości niematerialne i prawne , razem	130	223	444

Nota 1 b

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

I półrocze/2006								
w tys. zł.								
	a	b	c			d	e	Wartości niematerialne i prawne , razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty ,licencje i podobne wartości w tym:			inne wartości niematerialne prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
			oprogramowanie komputerowe w leasingu	oprogramowanie komputerowe	pozostałe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			1 107	1 306				2 413
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	51		0	0	51
- zakup				51				51
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	1 107	1 357		0	0	2 464
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			485	1 239				1 724
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			273	23				296
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	758	1 262		0	0	2 020
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	349	95		0	0	444

I półrocze/2007								
w tys. zł.								
	a	b	c			d	e	Wartości niematerialne i prawne , razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty ,licencje i podobne wartości w tym:			inne wartości niematerialne prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
			oprogramowanie komputerowe w leasingu	oprogramowanie komputerowe	pozostałe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			1 019	1 241				2 260
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	18		0	0	18
- zakup				18				18
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	56		0	0	56
- likwidacja				56				56
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	1 019	1 203		0	0	2 222
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			953	1 084				2 037
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			56	55				111
- amortyzacja za okres - likwidacje				56				56
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	1 009	1 083		0	0	2 092
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	10	120		0	0	130

Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
a) własne	120	157	95
b) używane na podstawie umowy najmu , dzierżawy lub innej umowy ,w tym umowy leasingu, w tym:	10	66	349
- leasing	10	66	349
Wartości niematerialne i prawne, razem	130	223	444

Nota 2a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
a) środki trwałe , w tym	97 034	103 013	106 519
- grunty	1 344	1 397	1 450
- budynki , lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	42 735	44 195	45 059
- urządzenia techniczne i maszyny	51 368	55 600	57 929
- środki transportu	620	764	933
- inne środki trwałe	967	1 057	1 148
b) środki trwałe w budowie	5 790	20	1 733
Rzeczowe aktywa trwałe , razem	102 824	103 033	108 252

Nota 2 b

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
I półrocze 2006						
w tys. zł.						
	-grunty	-budynki , lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-urządzenia techniczne i maszyny	-środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	213	65 025	155 357	1 763	3 147	225 505
b) zwiększenia (z tytułu)	1 345	22 741	30 854	881	560	56 381
- zakup		40	1 105	9	354	1 508
- remonty agregatów			19			19
- leasing				94		94
- połączenie spółki zależnej T.T. Pabianice	1 345	22 701	29 730	778	206	54 760
c) zmniejszenia (z tytułu)			4 887	126	58	5 071
- likwidacja			3 470	126	53	3 649
- sprzedaż			1 417		5	1 422
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 558	87 766	181 324	2 518	3 649	276 815
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie)i utrata wartości na początek okresu	61	28 561	97 716	845	2 272	129 455
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	47	13 899	29 426	856	287	44 515
- amortyzacja razem	47	13 899	19 130	813	266	34 155
- wartość godziwa			9 655		19	9 674
- amortyzacja -remonty			512			512
- amortyzacja- leasing			129	43	2	174
g) amortyzacja z tytułu likwidacji			3 747	116	58	3 921
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) i utrata wartości na koniec okresu	108	42 460	123 395	1 585	2 501	170 049
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		247				247
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		247				247
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 450	45 059	57 929	933	1 148	106 519

I półrocze 2007						
w tys. zł.						
	-grunty	-budynki , lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-urządzenia techniczne i maszyny	-środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 558	87 810	183 001	2 449	3 602	278 420
b) zwiększenia (z tytułu)		35	349	19	39	442
- zakup		35	109	19	39	202
- remonty agregatów			193			193
- leasing			47			47
c) zmniejszenia (z tytułu)		14	12 262	74	78	12 428
- likwidacja		14	12 233		78	12 325
- sprzedaż			29	74		
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 558	87 831	171 088	2 394	3 563	266 434
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie)i utrata wartości na początek okresu	161	43 615	127 401	1 685	2 545	175 407
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	53	1 495	4 572	146	129	6 395
- amortyzacja razem	53	1 440	4 099	100	126	5 818
- amortyzacja -remonty		55	286			341
- amortyzacja- leasing			187	46	3	236
g) amortyzacja z tytułu likwidacji		14	12 253	57	78	12 402
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) i utrata wartości na koniec okresu	214	45 096	119 720	1 774	2 596	169 400
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 344	42 735	51 368	620	967	97 034

Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
a) własne	95 576	101 367	105 513
b) używane na podstawie umowy najmu , dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 458	1 646	1 006
- leasing	1 458	1 646	1 006
Środki trwałe bilansowe , razem	97 034	103 013	106 519

Nota 2 d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZANE POZABILANSOWO	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
używane na podstawie umowy najmu , dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	2 867	2 867	3 084
- wartość gruntów	1 047	1 047	1 264
- środki trwałe w likwidacji	1 786	1 786	1 786
- środki trwałe obce	34	34	34
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo , razem	2 867	2 867	3 084

Nota 3 a

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	63	140	320
- pożyczki udzielone pracownikom	60	68	85
- należności od kontrahentów	3	72	235
Należności długoterminowe netto	63	140	320
Należności długoterminowe brutto	63	140	320

Nota 3 b

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
a)stan na początek okresu	140	461	461
- pożyczki udzielone pracownikom	67	85	85
- należności od kontrahentów	73	376	376
c) zmniejszenia (z tytułu)	77	321	141
- spłata pożyczek udzielonych pracownikom		18	
- spłata należności od kontrahentów	27		
- przeniesienie należności krótkoterminowych	50	303	141
d) stan na koniec okresu	63	140	320
- pożyczki udzielone pracownikom	60	67	85
- należności od kontrahentów	3	73	235

Należności długoterminowe występują w walucie polskiej

Nota 4 a

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
a) stan na początek okresu		17	17
c) zmniejszenia (z tytułu)		17	17
- utworzono odpis aktualizacyjny		17	17
d) stan na koniec okresu		0	0

Posiadane nieruchomości są wycenione wg ceny nabycia

Nota 4 c

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
c) w jednostkach stowarzyszonych	43 692		
- udziały lub akcje	43 692		
f) w pozostałych jednostkach	6	988	6
- udziały lub akcje	6	988	6
Długoterminowe aktywa finansowe ,razem	43 698	988	6

Nota 4 k

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
a)stan na początek okresu	988	8 369	8 369
- akcje i udziały w jednostkach zależnych		8 363	8 363
- akcje i udziały w pozostałych jednostkach	988	6	6
b) zwiększenia (z tytułu)	43 692	982	0
-przekwalifikowanie akcji z grupy pozostałych do akcji w jednostkach stowarzyszonych	766		
- akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych wg cen nabycia	20 508		
-przekwalifikowanie wyceny akcji z grupy pozostałych do akcji w jednostkach stowarzyszonych	216		
- akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych (wycena) za okres	22 202		
- akcje i udziały w pozostałych jednostkach (wycena)		982	
c) zmniejszenia (z tytułu)	982	8 363	8 363
- akcje i udziały w pozostałych jednostkach	982		
- połączenie spółki zależnej		8 363	8 363
d) stan na koniec okresu	43 698	988	6
- akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	43 692		
- akcje i udziały w pozostałych jednostkach	6	988	6

Nota 4 I

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

w tys. zł.

L.p.	a nazwa (firma) jednostki , ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d charakter powiązania (jednostka zależna , jednostka współzależna , jednostka stowarzyszona z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	e zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie , że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	f data objęcia kontroli /współ-kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	g wartość udziałów / akcji według cen nabycia	h korekty aktualizujące wartość (razem)	i wartość bilansowa udziałów / akcji	j procent posiadanego kapitału zakładowego	k udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	l wskazanie innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli /współ-kontroli / znaczącego wpływu
2	Novita S.A.	Zielona Góra	Produkcja	stowarzyszona	uproszczona metoda praw własności i na poziomie sprawozdania jednostkowego	08.03.2007	21 274	22 418	43 692	24,27	24,27	

Posiadane akcji są notowane na giełdzie -umożliwiają osiągnięcie zysków poprzez otrzymanie dywidendy. Nie mają one określonego terminu zapadalności ani płatności wymaganych odsetek .Wartość akcji wykazana jest w wartości godziwej.

Nota 4 n

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH										
	w tys.zł.									
	a	b	c	d	e		f	g	i	j
Lp.	nazwa (firmy)jednostki , ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów/ akcji	kapitał własny jednostki , w tym:	-kapitał zakładowy	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów /akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	Minex S.A.	Warszawa	handel krajowy i zagraniczny	5						
2	Karo S.A.	Siedlce	tkanie materiałów bawełnianych	1						

Nota 4o

PAPIERY WARTOŚCIOWE , UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł.		
			I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
a) w walucie polskiej			43 698	988	6
Papiery wartościowe ,udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe , razem			43 698	988	6

Nota 4p

PAPIERY WARTOŚCIOWE ,UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
B. Z nieograniczoną zbywalnością , notowane na giełdzie (wartość bilansowa)	43 692	982	
a. akcje (wartość bilansowa)	43 692		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	22 418	216	
- wartość według cen nabycia	21 274	766	
C.Z nieograniczoną zbywalnością ,nie notowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	6	6	
a. akcje (wartość bilansowa)	6	6	
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość według cen nabycia	6	6	6
Wartość według cen nabycia , razem	21 280	772	6
Korekty aktualizujące wartość (za okres),razem	22 418	216	
Wartość bilansowa , razem	43 698	988	

Nota 5a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
1.Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu , w tym :	1 801	2 127	2 127
a) odniesionych na wynik finansowy	1 801	2 127	2 127
- rozliczenia międzyokresowe bierne	196	164	164
- ujemne różnice kursowe	159	136	136
- rezerwa na przyszłe koszty (bonusy, odprawy)	89	179	179
- aktualizacja zapasów	550	582	582
- strata podatkowa	399	648	648
- wycena forwardów	2	3	3
- leasing środków trwałych	2	42	42
- nie wypłacone wynagrodzenia	404	373	373
2. Zwiększenia	1 377	1 170	836
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 377	1 170	836
- rozliczenia międzyokresowe bierne	120	240	138
- ujemne różnice kursowe	62	159	95
- rezerwa na przyszłe koszty (bonusy, odprawy)		111	
- aktualizacja zapasów	65	244	142
- aktualizacja należności	700		
- wycena forwardów	4	2	
- nie wypłacone wynagrodzenia	426	414	461
3.Zmniejszenia	1 153	1 496	889
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 153	1 496	889
- rozliczenia międzyokresowe bierne	124	208	97
- ujemne różnice kursowe	159	136	136
- rezerwa na przyszłe koszty (bonusy, odprawy)	74	201	115
- aktualizacja zapasów	82	276	77
- strata podatkowa	306	249	
- wycena forwardów	2	3	3
- leasing środków trwałych	2	40	37
- nie wypłacone wynagrodzenia	404	383	424
4.Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu , razem , w tym:	2 025	1 801	2 074
a) odniesionych na wynik finansowe	2 025	1 801	2 074
- rozliczenia międzyokresowe bierne	192	196	205
- ujemne różnice kursowe	62	159	95
- rezerwa na przyszłe koszty (bonusy, odprawy)	15	89	64
- aktualizacja zapasów	533	550	647
- aktualizacja należności	700		
- strata podatkowa	93	399	648
- wycena forwardów	4	2	
- leasing środków trwałych		2	5
- nie wypłacone wynagrodzenia	426	404	410

Nota 6a

ZAPASY	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
a) materiały	16 541	13 574	15 159
b) półprodukty i produkty w toku	2 799	1 628	4 692
c) produkty gotowe	24 111	26 424	25 391
d) towary	197	201	194
e) zaliczki na dostawy	3		
Zapasy , netto	43 651	41 827	45 436
f) odpisy aktualizujące wartość zapasów	2 751	2 895	3 401
Zapasy brutto , razem	46 402	44 722	48 837

Nota 6b

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
Stan na początek okresu	2 895	3 057	3 057
a) zwiększenia (z tytułu)	338	1 289	749
- odpis aktualizacyjny - naliczenie	338	1 289	470
- odpis aktualizacyjny z połączonej spółki zależnej			279
b) zmniejszenia (z tytułu)	482	1 451	405
- rozwiązanie	482	1 451	405
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	2 751	2 895	3 401

Wyroby gotowe oraz produkcja w toku na dzień bilansowy tj. 30.06. i 31.12 wykazywane są w koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto . Koszt wyrobów gotowych obejmuje surowce, robociznę bezpośrednią , inne koszty bezpośrednie i odnośne wydziałowe koszty produkcji (oparte o normalne zdolności produkcyjne), z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego. Dla ustalenia kosztu wytworzenia stosuje się technikę 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 zapasy wyrobów gotowych zalegających powyżej 1 roku.

tworzony jest odpis aktualizacyjny w wysokości 50 % , zapasy włóknin i konfekcji zalegające powyżej 2 lat odpis aktualizacyjny w wysokości 100 %, zapasy wykładzin zalegające powyżej 3 lat odpis aktualizujący 100%.

Na zapasy tkanin technicznych zalegające powyżej 2 lat tworzony jest odpis aktualizacyjny w wysokości 50%,a zalegające powyżej 4 lat wynosi 100%.

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

Nota 7a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
a) od jednostek powiązanych	119		
- z tytułu dostaw i usług , o okresie spłaty:	119		
- do 12 miesięcy	119		
b) należności od pozostałych jednostek	50 068	38 918	43 235
- z tytułu dostaw i usług , o okresie spłaty:	47 529	36 432	40 930
- do 12 miesięcy	47 529	36 432	40 930
- z tytułu podatków , dotacji , ceł , ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 787	1 946	1 605
- inne	752	540	700
Należności krótkoterminowe netto , razem:	50 187	38 918	43 235
c) odpisy aktualizujące wartość należności	6 455	6 867	8 299
Należności krótkoterminowe brutto , razem:	56 642	45 785	51 534

Nota 7b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
a) z tytułu dostaw i usług , w tym:	119		
- od jednostek stowarzyszonych	119		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto ,razem	119		
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych			196
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto , razem:	119		196

Nota 7c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOSCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
Stan na początek okresu	6 867	7 662	7 662
a) zwiększenia (z tytułu)	569	2 237	1 443
- odpis aktualizacyjny - naliczenie	569	2 070	1 276
- odpis aktualizacyjny -z połączonej spółki		167	167
b) zmniejszenia (z tytułu)	981	3 032	806
- rozwiązanie	715	1 630	697
- umorzenie	266	1 402	109
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	6 455	6 867	8 299

Nota 7d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł.		
			I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
a) w walucie polskiej			38 417	31 070	33 483
b) w walutach obcych (wg tytułów walut i po przeliczeniu na zł.)			18 225	14 715	18 051
b1 w walucie	tys.	USD	1 075	857	1 028
po przeliczeniu na tys. zł.			3 009	2 446	3 222
b2 w walucie	tys.	EUR	3 904	3 151	3 607
po przeliczeniu na tys. zł.			14 702	11 848	14 352
b3 w walucie	tys.	CHF			5
po przeliczeniu na tys. zł.					12
b4 w walucie	tys.	GBP	92	75	81
po przeliczeniu na tys. zł.			514	421	465
pozostałe waluty w tys. zł.					
należności krótkoterminowe , razem			56 642	45 785	51 534

Nota 7e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM DO DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
a) do 1 miesiąca	19 156	12 701	15 221
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	19 211	15 716	16 152
c) powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy	1 233	684	1 977
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		395	17
e) powyżej 1 roku			
f) należności przeterminowane	14 409	13 661	15 705
Należności z tytułu dostaw i usług , razem (brutto)	54 009	43 157	49 072
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	6 361	6 725	8 142
Należności z tytułu dostaw i usług , razem (netto)	47 648	36 432	40 930

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług - przedziały czasowe spłacania / a) b) /związane są z normalnym tokiem sprzedaży przez emitenta.

Nota 7f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG , PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
a) do 1 miesiąca	5 212	3 935	4 115
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 379	1 849	1 962
c) powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy	466	661	1 266
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	990	749	1 010
e) powyżej 1 roku	6 362	6 467	7 352
Należności z tytułu dostaw i usług , przeterminowane , razem (brutto)	14 409	13 661	15 705
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	6 360	6 636	7 884
Należności z tytułu dostaw i usług , przeterminowane , razem (netto)	8 049	7 025	7 821

Po upływie terminu płatności naliczane są odsetki wg stopy odsetek podatkowych średnio -11%

	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
Spółka dokonała odpisu aktualizującego stan należności w kwocie	6 455	6 867	8 299

Kwoty odpisów aktualizujących wartość należności odniesione są w koszty ogólnego zarządu .

Nota 8a

STRUKTURA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH NA KTÓRE UTWORZONO ODPISY AKTUALIZACYJNE (WG RODZAJU)	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
1.Należności skierowane do postępowania sądowego	742	821	1 128
- należności z tytułu sprzedaży	671	750	1 049
- należności z tytułu odsetek	71	71	79
2.Należności w egzekucji	2 401	2 695	3 102
3.Należności w postępowaniu układowym , ugody	569	689	716
4.Należności od kontrahentów w upadłości i likwidacji	560	540	565
5.Należności po wyrokach sądowych	125	86	23
6.Należności z tytułu odsetek-przeterminowane	1 080	1 216	1 569
7.Należności krótkoterminowe przeterminowane	8 932	7 614	8 679
Należności przeterminowane razem	14 409	13 661	15 782
Odpis aktualizacyjny na należności przeterminowane	6 454	6 778	8 041
9.Należności z tytułu odsetek-w okresie spłaty	1	89	258
Odpis aktualizacyjny na należności w okresie spłaty	1	89	258
Odpis aktualizacyjny na należności, razem	6 455	6 867	8 299

Nota 9a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 802	31 990	3 137
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	16 802	31 990	3 137
Krótkoterminowe aktywa finansowe ,razem	16 802	31 990	3 137

Nota 9e

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł.		
			I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
a) w walucie polskiej			268	26 927	138
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł.)			16 534	5 063	2 999
b1. w walucie	tys.	EUR	3 750	373	247
po przeliczeniu na tys. zł.			14 085	1 065	982
b2.w walucie	tys.	USD	891	1 063	644
po przeliczeniu na tys. zł.			2 449	3 998	2 017
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne , razem			16 802	31 990	3 137

Nota 10a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów , w tym:	554	244	532
- reklama , targi		26	
- ubezpieczenia majątkowe	86	157	92
- odpis na fundusz socjalny	433		405
- inne	35	61	35
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe , razem	554	244	532

Nota 12a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)							
w tys. zł.							
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	3 805 000	7 800	1995-09-01	1995-09-01
-B	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	1 500 000	3 075	1995-02-20	1997-01-01
-C	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	120 060	246	2000-10-11	2000-01-01
-D	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	21 000	43	2005-07-22	2005-07-22
-E	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	5 446 060	11 164	2007-01-26	2006-01-01
Liczba akcji , razem				10 892 120			
Kapitał zakładowy , razem					22 328		
Wartość nominalna jednej akcji wynosi 2,05 zł.							

Akcjonariusze :	ilość akcji	% kapitału
Moska Krzysztof (wraz z PRYMUS Sp. z o.o.)	1 648 186	15,13%
Fijałkowski Krzysztof (wraz z PROFI S.J.)	1 054 217	9,68%
OPERA TFI	1 094 997	10,05%
American Life Insurance and Reinsurance Company ("ALICO") USA pośrednio poprzez Amplico Life i AIG Fundusz Inwestycyjny Otwarty	821 296	7,54%
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	580 524	5,33%
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	546 152	5,02%
Pozostali	5 146 748	47,25%
	10 892 120	100,00%

Nota 14a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	34 248	34 248	34 248
b) utworzony ustawowo	47 702	47 702	47 702
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ,ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	42 960	42 960	46 224
e) inny (wg rodzaju)	23 612	17 353	2 169
Kapitał zapasowy , razem	148 522	142 263	130 343

Nota 16a

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WG CELU PRZEZNACZENIA	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
- fundusz dywidendowy	15 191	15 191	15 191
Pozostałe kapitały rezerwowe , razem	15 191	15 191	15 191

Nota 18a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
1.Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu , w tym	5 866	5 727	5 727
a) odniesionych na wynik finansowy	5 866	5 727	5 727
- ulga inwestycyjna	322	407	407
- dodatnie różnice kursowe		9	9
- amortyzacja podatkowa	5 356	5 077	5 077
- remonty aktywowane	188	234	234
2. Zwiększenia	4 458	972	847
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	199	972	847
- dodatnie różnice kursowe -z wyceny bilansowej	1		43
- nadwyżka amortyzacji bilansowej nad księgową	161	849	698
- remonty aktywowane	37	117	106
- inne		6	
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4 259		
- wycena wg wartości godziwej inwestycji finansowych	4 259		
3.Zmniejszenia	375	833	430
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	375	833	430
- ulga inwestycyjna	31	85	54
- dodatnie różnice kursowe		9	8
- amortyzacja podatkowa -MSR	279	570	283
- remonty aktywowane	65	163	85
- inne		6	
4.Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu , razem , w tym:	9 949	5 866	6 144
a)odniesionych na wynik finansowe	5 690	5 866	6 144
- ulga inwestycyjna	291	322	353
- dodatnie różnice kursowe	1		44
- amortyzacja podatkowa	5 238	5 356	5 492
- remonty aktywowane	160	188	255
b) odniesionych na kapitał własny	4 259		
- wycena wg wartości godziwej inwestycji finansowych	4 259		

Nota 18b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
a)stan na początek okresu	414	327	327
- odprawy emerytalne	414	327	327
b) zwiększenia (z tytułu)	39	94	76
- odprawy emerytalne	39	94	76
c) wykorzystanie (z tytułu)	13	7	4
- odprawy emerytalne	13	7	4
e) stan na koniec okresu	440	414	399
- odprawy emerytalne	440	414	399

Nota 18c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
a)stan na początek okresu	726	663	663
- urlopy wypoczynkowe	196	169	169
- rezerwa na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu	178	357	357
- rekompensaty dla zwolnionych		137	137
- pozostałe wynagrodzenia	132		
b) zwiększenia (z tytułu)	332	1 080	782
- nagroda półroczna, roczna	332	220	
- urlopy wypoczynkowe		74	35
- rezerwa na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu		630	630
- rekompensaty dla zwolnionych		24	23
- rezerwa na przyszłe koszty			94
- pozostałe wynagrodzenia		132	
c) wykorzystanie (z tytułu)	454	1 017	449
- nagroda półroczna, roczna	220		
- urlopy wypoczynkowe		47	
- rezerwa na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu	102	809	237
- rekompensaty dla zwolnionych		161	132
- rezerwa na przyszłe koszty			80
- pozostałe wynagrodzenia	132		
d) stan na koniec okresu	604	726	996
- nagroda półroczna, roczna	332	220	0
- urlopy wypoczynkowe	196	196	204
- rezerwa na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu	76	178	750
- rekompensaty dla zwolnionych			28
- rezerwa na przyszłe koszty			14
- pozostałe wynagrodzenia		132	

Nota 18e

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
a)stan na początek okresu	416	1018	1018
- odpis na koszty przyszłych usług	44	211	211
- inne	372	807	807
b) zwiększenia (z tytułu)	260	787	132
- odpis na koszty przyszłych usług	148	474	90
- inne	112	313	42
c) wykorzystanie (z tytułu)	578	1389	1022
- odpis na koszty przyszłych usług	155	641	229
- inne	423	748	793
e) stan na koniec okresu	98	416	128
- odpis na koszty przyszłych usług	37	44	72
- inne	61	372	56

Nota 19a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
wobec pozostałych jednostek	12 559	1 642	2 165
- kredyty , pożyczki	11 686	511	1 024
- umowy leasingu finansowego	873	1 131	1 141
Zobowiązania długoterminowe , razem	12 559	1 642	2 165

Nota 19b

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
kwoty płatne zgodnie z umowami leasingowymi :	1 566	1 954	2 434
do roku	631	706	1 193
od roku do 5 lat	935	1 248	1 241
przyszłe opłaty finansowe	168	234	240
wartość bieżąca płatności leasingowych	1 398	1 720	2 194
do roku	525	589	1 053
od roku do 5 lat	873	1 131	1 141

Nota 19 e

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW

tys. zł.

Nazwa (firma) jednostki , ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy				Kwota kredytu pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		w tys. zł.	w walucie	jednostka	walut a	w tys. zł.	w walucie	jednostka	walut a			
NORDEA BANK POLSKA SA	GDYNIA O/PABIANICE UL. PUŁASKIEGO 23	2 500		tys. zł.	PLN	500		tys. zł.	PLN	WIBOR 1 M-CZNY+ 0,85 PUNKTA %	wg harmonogramu od 08.2004 do 10.2008	**hipoteka kaucyjna-zastaw rejestrowy, cesja praw z polisy**
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	KATOWICE UL.SOKOLSKA 34	25 000[1]		tys. zł.	PLN	11 186		tys. zł.	PLN	WIBOR 1 M-CZNY+ 0,8 PUNKTA %	wg harmonogramu od 30.04.2007 do 31.12.2010	**zastaw rejestrowy na prawach z papierów wartościowych (akcje Novita S.A.),zastaw na zapasach surowców , zastaw na 5 szt. maszyn**

[1] Zgodnie z umową wartość kredytu wynosiła 25.000 tys. zł - spółka wykorzystała 16.779 tys. zł

Nota 20a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
f) wobec pozostałych jednostek	29 085	23 660	33 780
- kredyty , pożyczki , w tym	6 132	586	5 634
- krótkoterminowe w okresie spłaty	6 132	586	5 634
- inne zobowiązania finansowe , w tym:	526	588	1 053
- leasing	526	588	1 053
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	18 411	18 789	23 409
- do 12 miesięcy	18 411	18 789	23 409
- zaliczki otrzymane na dostawy	3	7	2
- z tytułu podatków , ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 481	2 062	2 383
- z tytułu wynagrodzeń	1 084	903	960
- inne (wg rodzaju)	448	725	339
Zobowiązania krótkoterminowe , razem	29 085	23 660	33 780

Nota 20b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł.		
			I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
a) w walucie polskiej			22 426	16 053	23 954
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł.)			6 659	7 607	9 826
b1.w walucie	tys.	USD	29	185	134
po przeliczeniu na tys. zł.			82	548	436
b2.w walucie	tys.	EUR	1 730	1 813	2 264
po przeliczeniu na tys. zł.			6 516	7 059	9 329
pozostałe waluty w tys. zł.			61		61
Zobowiązania krótkoterminowe , razem			29 085	23 660	33 780

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania wynikają głównie z zakupów handlowych i kosztów związanych z działalnością bieżącą . Średni okres kredytowania przyjęty dla zakupów handlowych wynosi 60 dni .

Nota 20c

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

tys. zł.

Nazwa (firma) jednostki , ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		w tys. zł.	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł.	w walucie	jednostka	waluta			
ING BSK SA	KATOWICE UL.SOKOLSKA 34	25 000[1]	PLN	tys. zł.	PLN	4 195	PLN	tys. zł.	PLN	WIBOR 1 M-CZNY+ 0,8 PUNKTA %	wg harmonogramu od 30.04.2007 do 31.12.2010	zastaw rejestrowy na prawach z papierów wartościowych (akcje Novita S.A.),zastaw na zapasach surowców , zastaw na 5 szt. maszyn
ING BSK SA	KATOWICE UL.SOKOLSKA 34	10 000	PLN	tys. zł.	PLN	1 413	PLN	tys. zł.	PLN	WIBOR 1 M-CZNY+0,55 PUNKTA%	do 12.12.2007	Zastaw na zapasach wyrobów gotowych 18.000
NORDEA BANK POLSKA SA	GDYNIA O/PABIANICE UL. PUŁASKIEGO 23	2 500	PLN	tys. zł.	PLN	500	PLN	tys. zł.	PLN	WIBOR 1 M-CZNY+ 0,85 PUNKTA %	wg harmonogramu od 08.2004 do 10.2008	hipoteka kaucyjna-zastaw rejestrowy, cesja praw z polisy
NORDEA BANK POLSKA SA	GDYNIA O/PABIANICE UL. PUŁASKIEGO 23	77	PLN	tys. zł.	PLN	24	PLN	tys. zł.	PLN	WIBOR 1 M-CZNY+ 1,5 PUNKTA %	wg harmonogramu od 06.2005 do 05.2008	zastaw rejestrowy na przedmiocie kredytu - 2 samochodach ,cesja praw z polisy

[1] Zgodnie z umową wartość kredytu wynosiła 25.000 tys. zł - spółka wykorzystała 16.779 tys. zł

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 24a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA -RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	tys. zł.	
	I półrocze 2007	I półrocze 2006
- wykładziny	37 284	31 359
- włókniny	42 876	37 529
- konfekcja	4 014	5 578
- tkaniny	6 873	5 025
- pozostałe przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 203	1 062
Przychody netto ze sprzedaży produktów ,razem	92 250	80 553

Nota 24b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	tys. zł.	
	I półrocze 2007	I półrocze 2006
a) kraj	55 588	45 874
b) eksport	36 662	34 679
Przychody netto ze sprzedaży produktów ,razem	92 250	80 553

Nota 25a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA -RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	tys. zł.	
	I półrocze 2007	I półrocze 2006
- towary	330	298
- materiały	713	283
- w tym : jednostkom powiązanym	80	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów ,razem	1 043	581

Nota 25b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	tys. zł.	
	I półrocze 2007	I półrocze 2006
a) kraj	892	519
b) eksport	151	62
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów ,razem	1 043	581

Nota 26a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	tys. zł.	
	I półrocze 2007	I półrocze 2006
a) amortyzacja	6 506	6 557
b) zużycie materiałów i energii	60 720	56 184
c) usługi obce	6 758	7 302
d) podatki i opłaty	1 626	1 604
e) wynagrodzenia	9 479	9 024
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 172	2 917
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 212	1 094
Koszty według rodzaju , razem	89 473	84 682
Pozostałe koszty operacyjne	-95	643
Zmiana stanu zapasów , produktów i rozliczeń międzyokresowych	849	-2 863
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	740	464
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	4 163	4 174
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	8 482	10 029
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	76 842	67 795

Nota 28

PRZYCHODY FINANSOWE	tys. zł.	
	I półrocze 2007	I półrocze 2006
a) dodatnie różnice kursowe od środków pieniężnych	73	
- zrealizowane	35	
- niezrealizowane	38	
b) rozwiązanie rezerwy (z tytułu)	93	47
- rozwiązanie odpisu na odsetki	93	47
c) odsetki	510	278
- od rachunków bankowych	377	6
- od należności	133	272
d) pozostałe	88	31
Inne przychody finansowe, razem	764	356

Nota 29

KOSZTY FINANSOWE	tys. zł.	
	I półrocze 2007	I półrocze 2006
b) prowizje i odsetki od kredytów , pożyczek i leasingu	487	268
c) utworzone rezerwy (z tytułu)	130	263
- odpisy aktualizujące należności z tytułu odsetek	130	263
e) pozostałe	216	104
Inne koszty finansowe, razem	833	635

Nota 30

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	tys. zł.	
	I półrocze 2007	I półrocze 2006
1. Zysk (strata) brutto	2 934	8 830
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-397	-10 961
- amortyzacja środków trwałych objętych ulgami inwestycyjnymi	164	284
- rozliczenia międzyokresowe bierne	-21	-92
- odpis aktualizujący należności	148	-127
- różnice kursowe	-511	-402
- amortyzacja podatkowa	619	-590
- nie wypłacone wynagrodzenia	2 242	2 111
- wypłacone wynagrodzenia z poprzedniego okresu	-2 126	-2 014
- remonty aktywowane	341	388
- rezerwa na przyszłe koszty		49
- zysk z połączenia jednostki zależnej		-10 525
- strata podatkowa	-1 707	
- pozostałe	311	22
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 537	
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	482	
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu , w tym :	482	
- wykazany w rachunku zysków i strat	82	239
- dotyczący pozycji , które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji , które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 31b

PODATEK DOCHODOWY ODROCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	tys. zł.	
	I półrocze 2007	I półrocze 2006
1. stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	5 866	5 727
2. stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	5 690	6 144
3. rezerwy przejęte w wyniku połączenia spółki zależnej		308
4. zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (poz.2 - poz.1 - poz..3 = poz.4)	-176	109
5. stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 801	2 127
6. stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 262	2 074
7. aktywa przejęte w wyniku połączenia spółki zależnej		77
8. zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (poz.5 - poz.6 + poz.7 = poz.8)	539	130
9. Podatek dochodowy odroczony (poz.4 + poz.8 = poz.9)	363	239

Przepływy pieniężne

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	tys. zł.	
	I półrocze 2007	I półrocze 2006
- środki pieniężne w banku	16 844	3 151
- środki pieniężne w kasie	21	20
- różnice kursowe	-63	-34
Środki pieniężne po uwzględnieniu różnic kursowych	16 802	3 137

Nota 34a

Zysk netto za 2006 rok w kwocie 11.906.864,47 (jedenaście milionów dziewięćset sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt cztery złote czterdzieści siedem groszy)

- realizacja :

1) pokrycie straty za 2005 r. 5.612.836,83

2) na kapitał zapasowy 6.294.027,64

P O Z Y C J E P O Z A B I L A N S O W E

	w tys. zł.		
	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
2. Zobowiązania warunkowe	44 155	19 873	18 373
2.2.Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	44 155	19 873	18 373
- udzielonych gwarancji i poręczeń	373	373	373
- hipoteki kaucyjne	1 500	1 500	
- prawa do akcji	959		
- zastaw rejestrowy na maszynach	18 323		
- zastaw na zapasach (zabezpieczenie kredytu)	23 000	18 000	18 000
3.Inne (z tytułu)	1 230	1 270	1 200
- sprawy sądowe przeciwko "Lentex"	1 230	1 270	1 200
Pozycje bilansowe , razem :	45 385	21 143	19 573

Na sprawy sądowe wytoczone przeciwko Spółce nie zostały utworzone rezerwy , gdyż na podstawie dostępnych dowodów prawdopodobieństwo wypływu środków jest znikome.

BILANS UWZGĘDNIAJĄCY WYCENĘ SPÓŁKI STOWARZYSZONEJ WG METODY PRAW WŁASNOŚCI

	w tys. zł.		
A k t y w a	I półrocze 2007	2006	I półrocze 2006
I. Aktywa trwałe	129 728	105 969	111 096
1.Wartości niematerialne i prawne , w tym:	12 151	223	444
- wartość firmy	12 021		
2.Rzeczowe aktywa trwałe	102 824	103 033	108 252
3.Należności długoterminowe	63	140	320
4.Inwestycje długoterminowe	12 665	772	6
4.1.Nieruchomości			
4.3.Długoterminowe aktywa finansowe	12 665	772	6
a) w jednostkach powiązanych , w tym:	12 659	766	
- akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności	12 659	766	
b) w pozostałych jednostkach	6	6	6
- udziały lub akcje	6	6	6
5.Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 025	1 801	2 074
5.1.Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 025	1 801	2 074
5.2.Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe	111 194	113 514	93 180
1.Zapasy	43 651	41 827	45 436
2.Należności krótkoterminowe	50 187	39 444	43 938
3.Inwestycje krótkoterminowe	16 802	31 999	3 274
4.Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	554	244	532
A k t y w a r a z e m	240 922	219 483	204 276
P a s y w a			
I. Kapitał własny	188 187	186 224	159 824
1.Kapitał zakładowy	22 328	22 328	11 164
2.Nalezne wkłady na kapitał zakładowy(wielkość ujemna)			
3.Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4.Kapitał zapasowy	148 522	142 263	130 343
5.Kapitał z aktualizacji wyceny			
6.Pozostałe kapitały rezerwowe	15 191	15 191	15 191
7.Zysk (strata) z lat ubiegłych	147	-5 465	-5 465
8.Zysk (strata)netto	1 999	11 907	8 591
- zysk (strata)netto Lentex	2 852		
- zysk (strata)netto spółki stowarzyszonej	-853		
9.Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52 735	33 259	44 452
1.Rezerwy na zobowiązania	11 091	7 422	7 667
2.Zobowiązania długoterminowe	12 559	1 642	2 165
3.Zobowiązania krótkoterminowe	29 085	24 195	34 620
P a s y w a r a z e m	240 922	219 483	204 276
Wartość księgowa	188 187	186 224	159 824
Liczba akcji	10 892 120	10 892 120	5 446 060
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	17,28	17,10	29,35
Rozwodniona liczba akcji	10 892 120	10 892 120	5 446 060
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	17,28	17,10	29,35

Nota

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

w tys. zł.

L.p.	a	b							c			d			e	f	g	h
	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki , w tym :	- kapitał zakładowy	na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-kapitał zapasowy	-pozostały kapitał własny , w tym :	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki w tym :	-zobowiązania długoterminowe	-zobowiązania krótkoterminowe	należności jednostki , w tym:	-należności długoterminowe	-należności krótkoterminowe	aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	emitenta wartość udziałów / akcji w	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
1	Grupa Novita S.A.	32 293	5 000			27 293	-9 224	-4 529	51 500	12 273	29 940	10 287		10 287	83 793	39 491		

Spółka posiada 606.845 szt. akcji Novita co stanowi 24,27% udziału w ogólnej liczbie akcji oraz 24,27%

wartość godziwa	43 692
wartość wg cen nabycia	21 274

Oświadczenie

Oświadczamy, iż wedle naszej najlepszej wiedzy, półroczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy. Półroczne sprawozdanie z działalności Zakładów „Lentex" S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka

Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	Prezes Zarządu Dyrektor Generalny
Sławomir Badora	Andrzej Majchrzak

Oświadczenie

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 badania tego sprawozdania spełnili warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	Prezes Zarządu Dyrektor Generalny
Sławomir Badora	Andrzej Majchrzak

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

z działalności Spółki "Lentex" za okres I półrocza 2007 r.

I. Rozwój Działalności i ważniejsze wydarzenia, które miały miejsce w ciągu okresu obrachunkowego.

W I półroczu 2007 r. Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży ogółem o 15% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Sprzedaż wykładzin wzrosła wartościowo o 19%, włóknin o 9%, a sprzedaż tkanin technicznych o 37%. Zwiększył się o 3% w strukturze sprzedaży udział sprzedaży krajowej o tradycyjnie wyższych poziomach rentowności, wartość tej sprzedaży wzrosła o prawie 19%, głównie w związku z poprawą popytu na wykładziny podłogowe. Dodatkowo o 6% wzrosła półrocze do półrocza wartość sprzedaży eksportowej, mimo spadku kursów walut obcych; wyraźnie poprawiła się też rentowność sprzedaży eksportowej (w stosunku do osiągniętej w I półroczu 2006 jak i w całym roku 2006).

Spółka odnotowała w I półroczu 2007 zysk na działalności operacyjnej w wysokości 3.003 tys. zł, podczas gdy I półrocze ubiegłego roku zamknęło się stratą –1.417 tys. zł. EBITDA za okres I półrocza 2007 wyniosła 9.509 tys. zł i była o 4.369 tys. zł (o 85%) wyższa od EBITDA w I półroczu 2006. Poprawa taka szczególnie cieszy przy zbiegu kilku niekorzystnych dla spółki czynników:

a) niekorzystnym kształtowaniu się cen niektórych surowców podstawowych: np. silnie rosły ceny ftalanów; wzrosły też ceny m.in. wiskozy
b) dalszym wzmocnieniu waluty polskiej: o ile pozycja spółki w EUR jest zbilansowana kwotowo, to spadek notowań USD jest niekorzystny
c) wzroście presji konkurencyjnej i barierach cenowych w branży meblarskiej.

Poprawa wyników jest wynikiem skutecznych działań restrukturyzacyjno-oszczędnościowych podjętych w roku bieżącym i ubiegłym, szczególnie w zakresie zmniejszenia wykorzystania usług obcych oraz ścisłej kontroli innych kosztów ogólnozakładowych. Dzięki przeprowadzonym działaniom naprawczym obie główne grupy produktowe (wykładziny i włókniny) znajdują się obecnie w sferze dobrej, dodatniej rentowności operacyjnej. Wyraźnie spadły w I półroczu 2007 koszty ogólnozakładowe w stosunku do analogicznego okresu 2006 r.: o 15%; ich udział w przychodach obniżył się o 3,3% (z 12,4% do 9,1%). Z kolei udział kosztów sprzedaży w przychodach w tym okresie obniżył się o 0,7% przy jednoczesnym 15-procentowym wzroście sprzedaży.

Wynik brutto w I półroczu 2007 wyniósł 2.934 tys. zł. W porównaniu do wyniku I półrocza roku ubiegłego (po skorygowaniu o jednorazową pozycję wyniku na włączeniu spółki zależnej w kwocie 10.526 tys. zł) wynoszącego –1.696 tys. zł, wynik okresu poprawił się aż o 4.630 tys. zł. Wynik netto Spółki w I półroczu 2007 r. wyniósł 2.852 tys. zł, co pokazuje również bardzo wyraźną, wynoszącą 4.787 tys. zł poprawę w stosunku do wyniku analogicznego okresu roku ubiegłego (-1.935 tys. zł po eliminacji wpływu włączenia spółki zależnej).

Obniżono poziom zapasów magazynowych o 4 % w stosunku do końca I półrocza 2006; w ten sposób skrócił się cykl rotacji zapasów o 17 dni półrocze / półrocza. Nadwyżka finansowa (zysk + amortyzacja) wygenerowana w I półroczu 2007 r. wyniosła 9.358 tys. zł i była ponad 2–krotnie wyższa od porównywalnej nadwyżki (po eliminacji wpływu włączenia spółki zależnej) wypracowanej w I półroczu 2006.

2. Działania związane z produktem

Włókniny

1) Opracowanie włóknin dla przemysłu samochodowego:
   - hydronin oleofobowych i uniepalnionych
   - hydronin poliestrowych zawierających włókno bico z proszkiem poliamidowym
   - dopracowanie hydroniny poliestrowej stabilizowanej z proszkiem polietylenowym
2) Opracowanie hydronin antybakteryjnych pod maski filtracyjne
3) Opracowanie włókniny wiskozowej chemobond na chusteczki higieniczne dla dzieci
4) Opracowanie włókniny termobond polipropylenowej o większym stopniu wchłaniania cieczy
5) Współpraca przy tworzeniu polipropylenowego kompozytu geowłókninowego

Uzyskano następujące atesty:

1) Badania na zawartość formaldehydu dla włókniny 512-0017-225-50N-0F

2) Certyfikat Zakładowej Kontroli Produkcji dla Geowłóknin stwierdzający zgodność z normami: PN-EN 13249:2002, PN-EN 13250:2002, PN-EN 13251:2002, PN-EN 13252:2002, PN-EN 13253:2002, PN-EN 13254:2002, PN-EN 13255:2002, PN-EN 13257:2002, PN-EN 13265:2002 wydany przez ITB
3) Certyfikat Zakładowej Kontroli Produkcji dla Systemu Zakładowej Kontroli Produkcji stwierdzający, że geowłóknina poliestrowa geohydrolex spełnia wymagania określone w AT/2007-0302156 wydany przez ITB
4) Znak Certyfikacji dla Lentex S.A. jako producenta geowłókniny poliestrowej geohydrolex wydany przez ITB
5) Przedłużenie atestów FIRA

Wykładziny

1. Dopracowanie nowego zestawu recepturowego warstw spienianych odwrotnych pozwalających na obniżenie gramatury wyrobu gotowego o 120g/m2 bez zmiany pozostałych parametrów na asortymencie Maxima
2. Wprowadzenie do regularnej produkcji nowego asortymentu Maxima EKO - alternatywnej tańszej wersji wykładziny Maxima, przeznaczonej wyłącznie na rynki wschodnie
3. Wyprodukowanie pierwszej partii asortymentu Flexar z korundem jako wykładziny przeznaczonej do środków transportowych
4. Wprowadzenie do produkcji wykładziny sportowej LSD o grubości całkowitej 6 mm
5. Uzyskanie pozytywnych wyników badań bakteryjnych i grzybowych asortymentu Flexar, przeprowadzonych według wymagań normy PN-EN-ISO 846: rozszerzenie zakresu prac pozwalających na wprowadzanie do warstw wierzchnich wykładzin kompleksu bakterio- i grzybostatycznego opartego na bazie nanocząsteczek srebra.
6. Uzyskanie pozytywnych wyników badań ogniowych (klasa palności G 2) dla materiału próbnego asortymentu Flexar, przebadanego według wymagań norm rosyjskich
7. Wprowadzenie do produkcji nowego wyrobu Mata OLT, stanowiącego półprodukt do kompozytu trójwarstwowego wykorzystywanego w budownictwie
8. Poprawa parametrów użytkowych asortymentów Walor Plus, Orion, Orion Chips - zmiana konstrukcji wyrobów oraz technologii wytwarzania. Działania te pozwoliły na ujednolicenie półproduktów w zakresie przygotowania materiału – planowania produkcji i drukowania, zmniejszając straty produkcyjne i koszty ich wytwarzania
9. Wyprodukowanie partii asortymentu Maxima z matową warstwą kryjącą – wyrób obecnie przedstawiony został do oceny przez działy sprzedaży
10. Wprowadzenie do użycia nowych substytutów surowcowych: nośnika szklanego niezawierającego formaldehydu; środka dyspergującego; reduktora lepkości; nowego stabilizatora termicznego; nowego wypełniacza do warstw odwrotnych i podkładów

3. W I połowie 2007 roku poniesiono nakłady inwestycyjne w kwocie 6 036 tys. zł , najważniejsze nakłady inwestycyjne to:

- rozbudowa potencjału produkcji włóknin wodnoigłowanych Spunlace 5 251 (stanowi 14,1% wielkości planowanych)
  w tym:
  - zakup agregatu 4 649
  - budowa magazynu włóknin 204
  - modernizacja istniejącej hali produkcyjnej dla nowego agregatu Spunlace 398

W planach Spółki na II półrocze przewiduje się kontynuację inwestycji produkcyjnych w tym: kontynuację rozbudowy potencjału produkcyjnego włóknin wodno-igłowanych Spunlace oraz kontynuację budowy magazynu włóknin, a także zakup gotowych dóbr inwestycyjnych.

4. Spółka realizuje sprzedaż swych wyrobów poprzez zamówienia półroczne, roczne oraz kontrakty eksportowe. Zarówno zamówienia jak i kontrakty mają charakter okresowy.

5. Z ważniejszych zdarzeń, które wystąpiły wewnątrz Spółki wymienić należy:

- zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii E (RB 5/2007
- wprowadzenie do obrotu giełdowego akcji serii E (RB 14/2007)
- podpisanie kontraktu na dostawę linii produkcyjnej spunlace na kwotę 5.890.000 EUR (środki pozyskane z emisji akcji serii E)
- Rozpoczęcie konsolidacji branży włóknin poprzez zakup akcji NOVITA S.A. – ważniejsze wydarzenia:
  - ogłoszenie wezwania na zakup akcji „NOVITA" S.A. do 33%
  - uzyskanie w wyniku wezwania 19,18 % akcji „NOVITA" S.A.(łączne zaangażowanie wynosi 24,27%)
- podpisanie listów intencyjnych z firmami: „Hygienika" S.A., „Ząbkowice ERG", „Sanwill" S.A., Grupa Dr. Schumacher dotyczącego nawiązania współpracy i zwiększania obrotów w najbliższym czasie.
- wygranie przetargu na dostawę śpiworów dla pododdziałów specjalnych dla Agencji Mienia Wojskowego
- na podstawie zgody wyrażonej przez WZA, prowadzone są prace zmierzające do założenia przez Zakłady „Lentex" S.A. spółki zależnej w formie spółki z o.o. produkującej wykładziny podłogowe, w której Zakłady „Lentex" obejmą 100 % udziałów, w celu wniesienia do niej, na pokrycie kapitału zakładowego, aportu w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, służącej do produkcji wykładzin podłogowych wydzielonego – obecnego Zakładu Wykładzin
- podpisanie porozumienia handlowego z Grupą Dr Schumacher na dostawę 4,2 mln. m^2 włóknin w 2007r.
- prowadzenie prac związanych z opracowaniem procedur i przygotowaniem dokumentów związanych z planowaną emisją akcji dla oznaczonych akcjonariuszy NOVITA S.A. w celu realizacji otrzymanego w tym temacie wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zakładów Lentex „Lentex" S.A. od OPERA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, działającego w imieniu zarządzanych przez OPERA TFI S.A. (RB nr 70/2007).
- w I połowie roku nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej. W miejsce Piotra Gańko i Grzegorza Tajaka zostali wybrani Jan Śmigielski oraz Filip Ciaś.

6. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w I połowie 2007 roku wynosiło 745 etatów, w tym :
pracownicy umysłowi 181
pracownicy fizyczni 564

7. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń

Zewnętrzne czynniki ryzyka:

1. Ryzyko ekonomiczne: popyt krajowy jest uzależniony od sytuacji ogólnogospodarczej, a zwłaszcza: siły nabywczej ludności, realnego wzrostu wynagrodzeń i stopy bezrobocia oraz od zysków i stopy reinwestycji przedsiębiorstw, nakładów na budownictwo i inwestycje infrastrukturalne. Wiele z produkowanych grup włóknin wystawionych jest na silną konkurencję, zwłaszcza z Dalekiego Wschodu. Spółka dynamicznie reaguje na zmiany, dostosowując się do wymogów otoczenia gospodarczego.
2. Ryzyko szybkiego rozwoju substytutów: obecne trendy panujące zwłaszcza w budownictwie mieszkaniowym sprawiają, że coraz częściej są używane wyroby będące substytutami oferowanych przez Spółkę produktów, takie jak laminaty oraz panele. W grupie włóknin to włókniny właśnie są wyrobem zastępującym z racji swej ceny, parametrów i szerokiej gamy zastosowań dotychczas wykorzystywane wyroby substytucyjne.
3. Ryzyko nasilenia działań zagranicznych konkurentów: import jest dużym zagrożeniem dla wyrobów „Lentex" S.A. Zagraniczni konkurenci dysponują szeroką ofertą porównywalnych produktów, oferują preferencyjne ceny i warunki płatności. Z drugiej strony wyroby o porównywalnej jakości są najczęściej droższe od oferowanych przez Lentex. Spółka pracuje nad stałą poprawą swojej pozycji konkurencyjnej poprzez wzbogacanie oferty pod kątem zmian popytu, obniżanie kosztów wytworzenia, działania marketingowe.
4. Ryzyko kursowe: kursy walut mają ograniczony wpływ na osiągane wyniki finansowe, wpływy z eksportu są bowiem w dużej mierze rekompensowane przez import surowców (szczególnie jeśli chodzi o Eur). Pozycja Spółki w USD nie jest w pełni zbilansowana. Silna złotówka jest także niekorzystna z powodu spadku konkurencyjności produktów Spółki w stosunku do importowanych.
5. Ryzyko zmian cen surowców: w produkcji wyrobów wykorzystywane są głównie surowce ropopochodne, a dla włóknin także włókna. Ich ceny wpływają istotnie na poziom rentowności.
6. Ryzyko zmian potencjału rynku wykładzin i włóknin: motorem wzrostu przychodów ma być sprzedaż eksportowa wykładzin i włóknin. Z kolei na rynku krajowym kluczowy będzie sektor wykładzin obiektowych. W dłuższym terminie większe możliwości otwierają się w segmencie włóknin: rynek ten charakteryzuje znaczna dynamika wzrostu i niewielka zależność od koniunktury gospodarczej.
7. Ryzyko zmian zastosowań produktów: na przyszłe wyniki Spółki mogą wpłynąć także pojawienie się nowych zastosowań dla produktów lub wygasanie dotychczasowych zastosowań.
8. Ryzyko związane z otoczeniem prawnym: pewne zagrożenie mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Ewentualne zmiany, w szczególności przepisów dotyczących działalności przemysłowej, ochrony środowiska, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego, mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności jednostki. Prawo polskie obecnie znajduje się wciąż w okresie dostosowawczym, związanym z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej. Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej niż zakładana interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja taka może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki i jej sytuację finansową.

Wewnętrzne czynniki ryzyka:

1. Ryzyko nadmiernego uzależnienia od dostawców: dzięki posiadaniu bazy sprawdzonych alternatywnych dostawców ryzyko dyktowania cen jest w chwili obecnej niewielkie.
2. Ryzyko związane z niestabilnością rynków wschodnich: 45% przychodów ze sprzedaży eksportowej stanowi eksport na rynki krajów poradzieckich. Kraje te w większości charakteryzują się szybkimi zmianami w gospodarce oraz stwarzają ryzyko zmian regulacji prawnych, celnych czy podatkowych. Występują problemy z ubezpieczeniem kontraktów.
3. Ryzyko zmian pozycji na rynku polskim: pozycja Spółki na krajowym rynku jest wciąż silna. Szeroki asortyment wyrobów pozwala na penetrację różnych segmentów rynku i umożliwia kompensowanie spadku udziału w jednym sektorze przyrostami w innym sektorze zastosowań. Udział w rynku wykładzin spada , jednak należy oczekiwać jego stabilizacji.
4. Ryzyko zahamowania rozwoju eksportu: motorem wzrostu sprzedaży jest dynamiczny wzrost eksportu. Oprócz utrzymywania silnej pozycji na dobrze rozpoznanych rynkach wschodnich, planuje się także wzmocnienie pozycji na rynkach zachodnich oraz zacieśnienie współpracy z pośrednikami w kluczowych sektorach. Na zmiany popytu na wyroby Spółki na rynkach eksportowych wpływ mięć może także umacnianie bądź osłabianie polskiej waluty.

8. Wynagrodzenia członków zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie członków zarządu w I półroczu 2007r. wyniosło 298 tys. zł. oraz dodatkowo wypłacone wynagrodzenie po okresie zatrudnienia wyniosło 76 tys. zł.
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w I półroczu 2007r. wyniosło 92 tys. zł.

II Wyniki działalności operacyjnej i pozostałej

2.1. Przychody ze sprzedaży

W okresie 6-ciu m-cy br. uzyskana wartość przychodów ze sprzedaży produktów wyniosła 92 250 tys. zł i stanowi 114,5 % uzyskanych wielkości w analogicznym okresie roku ubiegłego.
W strukturze sprzedaży nastąpiły nieznaczne zmiany. Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży produktów stanowi 39,7 % podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego wyniósł 37 %. Udział sprzedaży wykładzin w sprzedaży produktów wyniósł 40,4 %, podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego wyniósł 39 %. Nieznaczne zmiany nastąpiły również w strukturze sprzedaży włóknin. Udział sprzedaży włóknin i konfekcji w sprzedaży produktów wyniósł 50,8 % i obniżył się o 2,7 % w stosunku do roku ubiegłego. Udział sprzedaży tkanin technicznych wyniósł 7,5 % w sprzedaży produktów ogółem.
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wyniosły 1 043 tys. zł. i stanowią 179,5 % wielkości analogicznego okresu roku ubiegłego. Uwarunkowania rynkowe, które omówiono w punkcie I miały istotny wpływ na poziom i strukturę sprzedaży w okresie sprawozdawczym.

2.2. Koszt własny sprzedaży

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów za okres 6-ciu miesięcy br. osiągnął wielkość 76 842 tys. zł i stanowi 113,3 % wielkości poniesionych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Koszty ogólne zarządu wyniosły 8 482 tys. zł. i zmniejszyły się o 15,4 % w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Udział kosztów ogólnych zarządu w wartości sprzedaży ogółem wyniósł 9,1 % i zmniejszył się o 3,3 % w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

2.3. Zysk brutto ze sprzedaży.

Wypracowany za okres 6-ciu miesięcy zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 15 566 tys. zł i stanowi 122,5% wykonania I półrocza 2006 r. Wskaźnik rentowności brutto liczony do sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniósł 16,7% podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego ukształtował się na poziomie 15,7 %.

2.4.Zysk / strata na działalności operacyjnej

W I półroczu br. Spółka osiągnęła zysk na działalności operacyjnej w kwocie 3 003 tys. zł. podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego wystąpiła strata na tej działalności w kwocie 1 417 tys. zł
Rentowność operacyjna wyniosła 3,2%, podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego wykazywała wartość ujemną 1,7%.

2.5. Wynik na działalności finansowej

Uzyskany wynik na działalności finansowej za okres 6-ciu miesięcy br. osiągnął wielkość ujemną w kwocie 69 tys. zł. Strata na działalności finansowej jest niższa o 210 tys. zł. od analogicznego okresu roku ubiegłego.

2.6. Zysk brutto

Zysk brutto wyniósł 2 934 tys. zł. , podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego wyniósł 8 830 tys. zł. W stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego wypracowany zysk brutto obniżył się o 5 896 tys.zł. Uzyskany mniejszy zysk brutto jest konsekwencja wystąpienia w I półroczu 2006r. zysku z połączenia jednostki zależnej w kwocie 10 526 tys. zł.

2.7. Podatek dochodowy od osób prawnych.

Podatek dochodowy od osób prawnych wykazywany w rachunku zysków i strat wynosi 82 tys. zł. w tym podatek płatny do budżetu wynosi 482 tys. zł., podatek odroczony wynosi - 400 tys. zł.

2.8. Zysk netto.

Za okres 6 miesięcy 2007 roku zysk netto wyniósł 2 852 tys. zł . W stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego wypracowany zysk netto obniżył się o 5 739 tys. zł. Uzyskany mniejszy dodatni wynik finansowy jest konsekwencją wystąpienia w I półroczu 2006r. zysku z połączenia jednostki zależnej w kwocie 10 526 tys. zł.
Porównując wyniki finansowe za oba półrocza, przy wyeliminowaniu zysku z połączenia jednostki zależnej, Spółka zwiększyła wynik finansowy netto o 4 787 tys. zł.

III. Bilans

1. Ogólna suma aktywów i pasywów na 30.06.2007 r. wyniosła 259 934 tys. zł i wykazuje wzrost do stanu na 31.12.2006 r. o 40 770 tys. zł., co stanowi 118,6 %.

W stanie aktywów i pasywów nastąpiły zmiany strukturalne.

2. Wartość aktywów trwałych na 30.06.2007 r. wyniosła 148 740 tys. zł i stanowi 57,2 % aktywów ogółem. Największy wzrost nastąpił w pozycji długoterminowe aktywa finansowe o kwotę 42 710 tys. zł. Spółka zakupiła akcje Spółki „Novita” S.A., w wyniku zakupu udział w kapitale zakładowym Spółki wzrósł z 1,08% w roku 2006 do 24,27 % w I półroczu 2007r.

3. Aktywa obrotowe na 30.06.2007 r. wyniosły 111 194 tys. zł i stanowią 42,8 % aktywów ogółem. W porównaniu do stanu na 31.12.2006 r. aktywa obrotowe spadły o 1784 tys. zł. (1,6 %).

4. Kapitały własne na 30.06.2007r. wynoszą 207 199 tys. zł i stanowią 79,7 % pasywów. Kapitał własny wzrósł w stosunku do stanu na 31.12.06 r. o kwotę 20 759 tys. zł (11,1%). Wzrost kapitału własnego Spółki wynika głównie ze wzrostu kapitału z aktualizacji wyceny na skutek wyceny akcji nabytych w Spółce „Novita” S. A. wg wartości godziwej.

5. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wynoszą 52 735 tys. zł. i stanowią 20,3 % pasywów , wykazują wzrost do stanu na dzień 31.12.2006 r. o 20 011 tys. zł. (61,1 %). Największy wzrost nastąpił w pozycji zobowiązań. Spółka w celu zakupu akcji „Novita” S. A. zaciągnęła kredyt inwestycyjny, którego saldo na dzień 30.06.2007r. wynosi 15 381 tys. zł.

IV. DODATKOWE INFORMACJE

1.Finansowanie zewnętrzne.

Spółka korzysta z 2 kredytów zaciągniętych w ING Bank Śląski :

- w rachunku bieżącym ,w wysokości 10 000 tys. zł. o terminie spłaty do 12.12.2007r., stan zadłużenia z tytułu kredytu na dzień 30.06.2007r.wynosi 1 413 tys. zł.,
- kredytu inwestycyjnego w wysokości 25 000 tys. zł.(wykorzystano 16 779 tys. zł.) o terminie spłaty do 31.12.2010r. Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 30.06.2007 roku wynosi 15 381 tys. zł.

Spółka finansuje również swoją działalność 2 kredytami zaciągniętymi w Nordea Bank Polska S.A. :

- inwestycyjny w kwocie 2 500 tys. zł., o terminie spłaty do 31.10.2008 r., stan zadłużenia z tytułu kredytu na dzień 30.06.2007r. wynosił 1 000 tys. zł.
- kredyt samochodowy w kwocie 77 tys. zł. , o terminie spłaty do 24.05. 2008r., stan zadłużenia z tytułu kredytu wynosi 24 tys. zł.

Odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów wyniosły w I półroczu 2007 roku 444 tys. zł. (w roku ubiegłym 196 tys. zł.).
Spółka realizuje niektóre zakupy inwestycyjne na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość zadłużenia z tytułu leasingu wynosi na dzień 30.06.2007r. 1 398 tys. zł. Dodatkowe obciążenia finansowe z tytułu leasingu w I półroczu br wyniosły 68 tys. zł.

2. Zdarzenia po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Spółki nie wystąpiły.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe Zakładów „Lentex" S.A. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską, za okresy rozpoczynające się po dniu 1 stycznia 2005 roku.

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 budowie lub wytworzeniu rzeczowych aktywów trwałych. W takich przypadkach koszty finansowania zewnętrznego aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środka trwałego. Kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, która może być aktywowana ustala się zgodnie ze standardem MSR 23.

3.Inwestycje ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonej zapłaty, obejmującej koszty związane z nabyciem inwestycji. Wartość inwestycji może zostać pomniejszona o wszelkie zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

4.Wyroby gotowe oraz produkcja w toku na dzień bilansowy wykazywane są w koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto . Koszt wyrobów gotowych obejmuje surowce, koszty zakupu, robociznę bezpośrednią , inne koszty bezpośrednie i odnośne wydziałowe koszty produkcji (oparte o normalne zdolności produkcyjne), z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego. Ewidencję wyrobów gotowych prowadzi się techniką kosztu standardowego przy zapewnieniu ewidencji odchyleń od kosztu standardowego.
Odpisywanie wartości zapasów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na podstawie odpisów indywidualnych (wycena bilansowa) Dodatkowo na wszystkie zapasy wyrobów gotowych zalegających powyżej 1 roku tworzony jest odpis aktualizacyjny w wysokości 50 % ,na zapasy włóknin i konfekcji zalegające powyżej 2 lat odpis aktualizacyjny w wysokości 100 %, na zapasy wykładzin zalegające powyżej 3 lat odpis aktualizujący 100%. Na zapasy tkanin technicznych zalegające powyżej 2 lat tworzony jest odpis aktualizacyjny w wysokości 50% a powyżej 4 lat w wysokości 100%.
Odpisy aktualizacyjne wszystkich zapasów wyrobów gotowych wykazuje się w rachunku zysków i strat w kosztach wytworzenia sprzedanych produktów.

5.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.

6.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.

7.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.

8.Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej , pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu kredyty i pożyczki wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia. Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

9.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

10. 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.

11. 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.

12.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 banku wiodącego z dnia bilansowego. Różnice kursowe od należności i zobowiązań w walutach obcych prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów ogólnego zarządu. Różnice kursowe od środków pieniężnych w walutach obcych wykazuje się w rachunku zysków i strat w przychodach lub kosztach finansowych.

13. Przychody

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne ,że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
Przy ujmowaniu przychodów obowiązują następujące kryteria :
Sprzedaż towarów i produktów
Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności produktów i towarów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
Odsetki
Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego aktywa).
Dywidendy
Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

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