



ZAKŁADY LENTEX S.A.

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

31 sierpień 2012r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

(w tys. zł)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.zł		w tys.EUR	
	1 półrocze 2012	1 półrocze 2011	1 półrocze 2012	1 półrocze 2011
	okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	75 284	79 728	17 820	18 872
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	8 965	2 350	2 122	556
Zysk/strata ze sprzedaży	19 239	9 298	4 554	2 201
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	6 263	-2 767	1 483	-655
Zysk (strata) brutto	4 510	-4 248	1 068	-1 006
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	3 632	-3 154	860	-747
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej,	-125	-397	-30	-94
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	3 507	-3 551	830	-841
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 980	-1 917	4 256	-454
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-278	-111 635	-66	-26 425
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 283	97 228	-777	23 015
Przepływy pieniężne netto - razem	14 419	-16 324	3 413	-3 864
Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	63 013 100	54 460 600	63 013 100	54 460 600
Zysk na jedną akcję	0,06	-0,06	0,01	-0,01
Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach.	63 013 100	59 460 600	63 013 100	59 460 600
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,06	-0,06	0,01	-0,01
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
Aktywa razem	326 408	328 650	76 598	77 124
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	88 676	93 118	20 810	21 852
Długoterminowe zobowiązania i rezerwy	55 630	59 562	13 055	13 977
Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	33 046	33 556	7 755	7 875
Kapitał własny	237 732	235 532	55 789	55 272
Kapitał podstawowy	25 835	24 379	6 063	5 721
Kapitał zapasowy	174 049	158 120	40 844	37 106

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

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

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

$$237.732 / 63.013,10 = 3,77 \text{ zł.}$$

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

$$55.789 / 63.013,10 = 0,89 \text{ EUR}$$

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

Sposób:

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

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

3. Zysk na jedną akcję zwykłą w EUR = zysk na jedną akcję w PLN : kurs średni EUR za ostatnie 6 miesięcy = 0,06 PLN/akcję : 4,2246 = 0,01 EUR/akcję

SPIS TREŚCI DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Nota nr

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - jednostkowe

(w tys. zł.)

AKTYWA	Nota	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Aktywa trwałe		233 992	234 196
Rzeczowe aktywa trwałe	1	82 279	83 667
Wartości niematerialne	2	80	121
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3	147 338	145 700
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	4 295	4 706
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	5		2
Aktywa obrotowe		92 416	94 454
Zapasy	6	35 770	34 223
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	7	39 007	42 636
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	5	1 121	15 559
Pożyczki udzielone	4	37	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	16 481	2 036
AKTYWA RAZEM		326 408	328 650

PASYWA	Nota	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Kapitały		237 732	235 532
Kapitał własny		237 732	235 532
Kapitał podstawowy	9	25 835	24 379
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10	67 641	55 598
Akcje własne	11	(4 601)	(1 968)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	12	142 131	154 377
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		944	(382)
Zysk/strata z lat ubiegłych		2 275	2 275
Zysk/strata z roku bieżącego		3 507	1 253
Zobowiązania		88 676	93 118
Zobowiązania długoterminowe		55 630	59 562
Rezerwy	13	364	359
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	8 766	8 622
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	14	46 500	50 581
Zobowiązania krótkoterminowe		33 046	33 556
Rezerwy	13	2 288	1 874
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	8	4 027	1 200
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	8	13 463	11 050
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	15		197
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	17	10 422	16 707
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	16	2 734	2 528
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		112	
PASYWA RAZEM		326 408	328 650

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

.....
 Podpis kierownika jednostki

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. zł.)

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18	75 284	79 728
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19	56 045	70 430
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		19 239	9 298
Koszty sprzedaży	19	6 498	5 107
Koszty ogólnego zarządu		6 723	6 554
Pozostałe przychody operacyjne	20	696	1 143
Pozostałe koszty operacyjne		451	1 547
Zysk/strata z działalności operacyjnej		6 263	(2 767)
Przychody finansowe	21	570	2 470
Koszty finansowe		2 323	3 951
Zysk/strata brutto		4 510	(4 248)
Podatek dochodowy	22	878	(1 094)
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		3 632	(3 154)
Działalność zaniechana			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej*	26	(125)	(397)
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		3 507	(3 551)

Pozostałe dochody całkowite		1 326	5 137
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny **		1 637	6 342
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	22	(311)	(1 205)
Dochody całkowite razem		4 833	1 586

Zysk / strata na jedną akcję w zł:				
Z działalności kontynuowanej ***				
Podstawowy	23	0,06	(0,06)	
Rozwodniony		0,06	(0,06)	
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Podstawowy		0,06	(0,06)	
Rozwodniony		0,06	(0,06)	

* Działalność zaniechana dotyczy działalności produkcyjnej na Wydziale Konfekcji

** Wycena posiadanych przez Spółkę akcji (Novita, Hygienika) odnoszona na kapitał

*** Zgodnie z MSR 33 pkt. 64 Spółka prezentuje zysk przypadający na jedną akcję retrospektywnie z uwzględnieniem dokonanego podziału (splitu) akcji 1:5

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w tys. zł)

za okres 01.01.2012-30.06.2012	Kapitał własny								Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kwoty ujęte bezp. w kapitale związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem	
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	24 379	55 598	(1 968)	154 377	(382)		3 528	235 532	235 532
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	24 379	55 598	(1 968)	154 377	(382)	-	3 528	235 532	235 532
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	1 326	-	3 507	4 833	4 833
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny					1 637			1 637	1 637
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych					(311)			(311)	(311)
Zysk/ strata za rok obrotowy							3 507	3 507	3 507
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	1 456	12 043	(2 633)	(12 246)	-	-	(1 253)	(2 633)	(2 633)
Emisja kapitału akcyjnego	1 456	12 043		(13 499)				-	-
Podział Zysku				1 253			(1 253)	-	-
Nabycie akcji własnych			(2 633)					(2 633)	(2 633)
Saldo na koniec okresu	25 835	67 641	(4 601)	142 131	944	-	5 782	237 732	237 732

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w tys. zł)

za okres 01.01.2011-30.06.2011	Kapitał własny								Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kwoty ujęte bezp. w kapitale związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	Zysk/ strata z lat ubiegłych i bieżącego	Razem	
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	22 328	32 248	(4 529)	138 721	558		3 716	193 042	193 042
Aktywowanie prawa wieczystego użytkowania gruntów							2 335	2 335	2 335
Odroczony podatek dochodowy związany z atywowniem prawa wieczystego użytkowania gruntów							(444)	(444)	(444)
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	22 328	32 248	(4 529)	138 721	558	-	5 607	194 933	194 933
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	5 137	-	(3 551)	1 586	1 586
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny					6 342			6 342	6 342
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału					(1 205)			(1 205)	(1 205)
Zysk/ strata za rok obrotowy							(3 551)	(3 551)	(3 551)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	4 529	28 157	-	-	(3 333)	29 353	29 353
Emisja kapitału akcyjnego				24 000				24 000	24 000
Podział zysku				3 333			(3 333)	-	-
Sprzedaż akcji własnych			4 529	824				5 353	5 353
Saldo na koniec okresu	22 328	32 248	-	166 878	5 695	-	(1 277)	225 872	225 872

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

.....
Podpis kierownika jednostki

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł.)

METODA POŚREDNIA	Nota	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata brutto		4 385	(4 646)
Korekty o pozycje:		13 595	2 729
Amortyzacja		2 702	5 117
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		21	(549)
Koszty i przychody z tytułu odsetek		1 530	(1 073)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(576)	1 783
Zmiana stanu rezerw		419	(653)
Zmiana stanu zapasów		(1 547)	(1 248)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		17 963	(226)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		(6 330)	(826)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		(523)	404
Inne korekty		(64)	
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		17 980	(1 917)

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		681	1 036
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych			3 296
Wpływy z tytułu odsetek		241	281
Wpływy z tytułu dywidend			1 408
Spłaty udzielonych pożyczek		113	
Inne		8	
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 141	1 714
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		-	116 491
Udzielone pożyczki		150	
Inne		30	549
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		(278)	(111 635)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		2 827	68 583
Wpływy netto z emisji akcji			24 000
Wpływy netto z emisji obligacji, weksli, bonów			5 353
Spłata kredytów i pożyczek		1 669	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		38	71
Nabycie akcji własnych		2 633	
Zapłacone odsetki		1 771	637
Inne		1	
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		(3 283)	97 228

Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		14 419	(16 324)
---	--	---------------	-----------------

Srodki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu		2 036	17 481
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>		<i>26</i>	<i>21</i>
Srodki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu		16 481	1 178

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

.....
Podpis kierownika jednostki

NOTA NR 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

(w tys. zł)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres 01.01.2012-30.06.2012					
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	2 335	51 848	160 643	1 415	3 731	219 972
Zwiększenia	-	52	1 563	-	35	1 650
nabycie			1 563		35	1 598
inne		52				52
Zmniejszenia	23	16	4 355	288	-	4 682
zbycie	23		2 800	288		3 111
inne		16	1 555			1 571
Wartość brutto na koniec okresu	2 312	51 884	157 851	1 127	3 766	216 940
Wartość umorzenia na początek okresu	-	15 679	116 552	1 019	3 055	136 305
amortyzacja za okres		911	1 628	51	72	2 662
zmniejszenia		16	4 046	244		4 306
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	16 574	114 134	826	3 127	134 661
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	16 574	114 134	826	3 127	134 661
Wartość netto na koniec okresu	2 312	35 310	43 717	301	639	82 279

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres 01.01.2011-31.12.2011					
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu		51 434	161 507	1 846	3 721	218 508
Zwiększenia	2 335	430	2 194	95	60	5 114
nabycie		9	1 738	95	60	1 902
inne	2 335	421	456			3 212
Zmniejszenia	-	16	3 058	526	50	3 650
zbycie			1 594	526	50	2 170
inne		16	1 464			1 480
Przypisane do działalności zaniechanej			2 308			2 308
Wartość brutto na koniec okresu	2 335	51 848	160 643	1 415	3 731	219 972
Wartość umorzenia na początek okresu		13 883	111 025	1 435	2 973	129 316
amortyzacja za okres		1 812	7 972	110	132	10 026
zmniejszenia		16	2 445	526	50	3 037
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	15 679	116 552	1 019	3 055	136 305
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	15 679	116 552	1 019	3 055	136 305
Wartość netto na koniec okresu	2 335	36 169	44 091	396	676	83 667

* Spółka posiada zastawy rejestrowe na 5 sztukach maszyn produkcyjnych o wartości netto 9.212 tys. zł na dzień 30.06.2012r. Środki trwałe stanowią zastawy do Umowy ramowej o otwarciu akredytyw dokumentowych oraz do Umowy Wieloproduktowej.

NOTA NR 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

(w tys. zł)

za okres 01.01.2012-30.06.2012

	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Nabyte wartości niematerialne			Razem
		Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-	-	2 609	781	3 390
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	2 609	781	3 390
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	2 488	781	3 269
amortyzacja za okres	-	-	41	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	2 529	781	3 310
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	2 529	781	3 310
Wartość netto na koniec okresu	-	-	80	-	80

za okres 01.01.2011-31.12.2011

	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Nabyte wartości niematerialne			Razem
		Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-	-	2 522	814	3 336
Zwiększenia	-	-	120	-	120
<i>nabycie</i>	-	-	120	-	120
Zmniejszenia	-	-	33	33	66
<i>likwidacja</i>	-	-	33	33	66
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	2 609	781	3 390
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	2 451	814	3 265
amortyzacja za okres	-	-	70	-	-
zmniejszenia	-	-	33	33	66
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	2 488	781	3 269
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	2 488	781	3 269
Wartość netto na koniec okresu	-	-	121	-	121

NOTA NR 3

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

(w tys. zł)

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Akcje spółek notowanych na giełdzie na początek okresu	14 939	22 163
Na początek okresu w jednostkach stowarzyszonych w tym :	14 708	19 212
w cenie nabycia	27 677	28 104
a) zwiększenia	1 577	207
zakup		53
wycena w tym :	1 577	154
odwrócenie wyceny godziwej sprzedanych akcji		154
wycena bilansowa do wartości godziwej	1 577	
b) zmniejszenia	-	4 711
sprzedaż		480
wycena w tym :	-	4 231
b) wycena bilansowa do wartości godziwej		4 231
Na koniec okresu jednostkach stowarzyszonych	16 285	14 708
w cenie nabycia	27 677	27 677
Na początek okresu w jednostkach pozostałych w tym :	231	2 951
w cenie nabycia	796	6 432
a) zwiększenia	61	3 050
wycena w tym	61	3 050
odwrócenie wyceny godziwej sprzedanych akcji		3 050
wycena bilansowa do wartości godziwej	61	
b) zmniejszenia	-	5 770
sprzedaż		5 635
wycena		135
Na koniec okresu pozostałych jednostkach	292	231
w cenie nabycia	797	797
Akcje spółek notowanych na giełdzie na koniec okresu	16 577	14 939
w jednostkach stowarzyszonych w tym:	16 285	14 708
w cenie nabycia	27 677	27 677
w jednostkach pozostałych w tym:	292	231
w cenie nabycia	796	797
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie na początek okresu	130 761	13 218
Na początek okresu w jednostkach zależnych w tym:	130 761	13 218
w cenie nabycia	130 761	13 218
a) zwiększenia	-	117 558
zakup		117 558
b) zmniejszenia	-	15
sprzedaż		15
Na koniec okresu jednostkach zależnych	130 761	130 761
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie na koniec okresu	130 761	130 761
w jednostkach zależnych w tym :	130 761	130 761
w cenie nabycia	130 761	130 761
Razem akcje/ udziały	147 338	145 700
Akcje spółek notowanych na giełdzie	16 577	14 939
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie	130 761	130 761

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

(w tys. zł)

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY za okres 01.01.2012-30.06.2012				
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
NOVITA S.A.	(12 969,0)	1 577,0	-	(11 392,0)
HYGIENIKA S.A.	(565,0)	61,0	-	(504,0)
Razem odpisy aktualizujące	(13 534,0)	1 638,0	-	(11 896,0)

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY za okres 01.01.2011-31.12.2011				
Nazwa jednostki	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
NOVITA S.A.	(8 892,0)	-	4 077,0	(12 969,0)
HYGIENIKA S.A.	(3 482,0)	2 917,0	-	(565,0)
Razem odpisy aktualizujące	(12 374,0)	2 917,0	4 077,0	(13 534,0)

* Spółka posiada zastaw rejestrowy na prawach do akcji Spółki "Novita" S.A. w ilości 663.621 sztuk akcji, stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego.

NOTA NR 4**POŻYCZKI UDZIELONE**

(w tys. zł)

Krótkoterminowe	Kwota pożyczki	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na dzień		Naliczone odsetki za okres		Zabezpieczenie
				30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011	
<i>Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym</i>								
Lentex Marketing Sp.z o.o.	150 000	6,00%	31.07.2012	37	-	2	-	brak
Razem				37	-	2	-	

NOTA NR 5**POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

(w tys. zł)

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Należności od jednostek zależnych:	68	68
- część krótkoterminowa	68	68
Pozostałe należności:	526	15 066
- część długoterminowa		2
- część krótkoterminowa	526	15 064
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	527	427
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	527	427
RAZEM	1 121	15 561

NOTA NR 6**ZAPASY**

(w tys. zł)

ZAPASY	stan na dzień		30.06.2012 r.		
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	13 758	2 460	22 073	107	38 398
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	342		2 303	69	2 714
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	28		281	1	310
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	34		187	3	224
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	348	-	2 209	71	2 628
<i>Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie</i>	<i>43 896</i>		<i>53 884</i>	<i>31</i>	<i>97 811</i>
Wartość bilansowa zapasów	13 410	2 460	19 864	36	35 770
<i>Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</i>			<i>4 000</i>		<i>4 000</i>

ZAPASY	stan na dzień		31.12.2011 r.		
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	14 394	1 655	20 797	91	36 937
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	360		1 952	107	2 419
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	92		665	49	806
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	74		1 016	11	1 101
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	342	-	2 303	69	2 714
<i>Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie</i>	<i>105 735</i>		<i>135 214</i>	<i>1 584</i>	<i>242 533</i>
Wartość bilansowa zapasów	14 052	1 655	18 494	22	34 223
<i>Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</i>	<i>4 000</i>		<i>4 000</i>		<i>8 000</i>

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

* Zabezpieczenia kredytów: zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych (włókniny) do wysokości 4 mln zł

NOTA NR 7NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG

(w tys. zł.)

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Należności z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	578	114
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	44 988	48 870
Razem należności	45 566	48 984
Odpisy na należności z tyt. dostaw	6 559	6 348
Należności z tyt. dostaw netto	39 007	42 636

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW ROBÓT I USŁUG	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
	30.06.2012 r.		31.12.2011 r.	
terminowe	29 213		33 359	
Przeterminowane do 3 m-cy	4 711	30	8 667	3
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	4 127	127	419	53
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	1 155	42	346	99
Przeterminowane powyżej 1 roku	6 360	6 360	6 193	6 193
Razem	45 566	6 559	48 984	6 348

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Stan na początek okresu	6 348	6 026
Zwiększenia	957	970
Zmniejszenia	746	648
Stan na koniec okresu	6 559	6 348

NOTA NR 8**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

(w tys. zł)

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 481	578
Lokaty krótkoterminowe	13 000	1 458
Razem, w tym:	16 481	2 036

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2012 r.	30.06.2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 481	537
Lokaty krótkoterminowe	13 000	629
Transakcje terminowe		12
Razem	16 481	1 178

NOTA NR 9

KAPITAŁ PODSTAWOWY

KAPITAŁ PODSTAWOWY							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	19 025 000	7 800	1995-09-01	1995-09-01
B	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	7 500 000	3 075	1995-02-20	1997-01-01
C	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	600 300	246	2000-10-11	2000-01-01
D	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	105 000	43	2005-07-22	2005-07-22
E	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	27 230 300	11 164	2007-01-26	2006-01-01
F	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	5 000 000	2 051	2011-05-31	2011-01-01
G	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	3 552 500	1 456	2012-01-30	2012-01-30
Kapitał zakładowy , razem					25 835		
Liczba akcji , razem				63 013 100			
<i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i>					0,41		
Akcjonariusze :				ilość akcji	% kapitału		
Leszek Sobika wraz z "Sobik"Zakład Produkcyjny Sp.z o.o. Sp.K.				15 150 745	24,04%		
Krzysztof Moska				11 364 949	18,04%		
Oleksandr Gerega				6 150 050	9,76%		
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju				3 552 500	5,64%		
Pozostali				26 794 856	42,52%		
				63 013 100	100,00%		

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

ZMIANY LICZBY AKCJI	30.06.2012 r.	01.01.2011-31.12.2011
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone		
Na początek okresu	59 460 600	54 460 600
emisja akcji serii F		5 000 000
rejestracja w Sądzie akcji serii G	3 552 500	
Na koniec okresu	63 013 100	59 460 600
Akcje własne		
Na początek okresu	490 745	214 535
sprzedaż akcji własnych		(214 535)
zakup akcji własnych	557 932	490 745
Na koniec okresu	1 048 677	490 745
KAPITAŁ PODSTAWOWY		
	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Akcje zwykłe	0,41	0,41
Wartość kapitału podstawowego	25 835	24 379

NOTA NR 10NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI

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

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	za okres	01.01.2011-30.06.2011	
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	54 460 600	22 328	34 248
Zwiększenia:	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Saldo na koniec okresu	54 460 600	22 328	34 248

NOTA NR 11AKCJE WŁASNE

AKCJE WŁASNE			
Stan na dzień:	Liczba akcji	wartość wg cen nabycia	cel nabycia
30.06.2012	1 048 677	-4 601	*
Razem	1 048 677	-4 601	0

* Celem wykonania Uchwały nr 6 NWZA z dnia 04 grudnia 2008 roku, zmienionej Uchwałą nr 4 NWZA z dnia 05 grudnia 2011 roku oraz uchwałą nr 24 ZWZA z dnia 14 czerwca 2012 roku

NOTA NR 12

KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY

(w tys. zł.)

	01.01.2012-30.06.2012							
	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Razem
Saldo na początek okresu	158 120	51 855	-	-	-	-	(382)	209 593
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	158 120	51 855	-	-	-	-	(382)	209 593
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych							1 637	1 637
Zwiększenia z tytułu emisji akcji ponad wartość nominalną	12 043							12 043
Zwiększenia z tytułu przeksięgowania zysku	1 253							1 253
Nabycie akcji własnych	2 633	(2 633)						-
Przeniesienie na kapitał podstawowy i zapasowy w związku z emisją akcji serii G		(13 499)						(13 499)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych							(311)	(311)
Saldo na koniec okresu	174 049	35 723	-	-	-	-	944	210 716

	01.01.2011-30.06.2011							
	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Razem
Saldo na początek okresu	130 645	40 324					558	171 527
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	130 645	40 324	-	-	-	-	558	171 527
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny							6 342	6 342
Zwiększenia z tytułu przeksięgowania zysku	3 333							3 333
Sprzedaż akcji własnych	824							824
Emisja kapitału akcyjnego		24 000						24 000
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych							(1 205)	(1 205)
Saldo na koniec okresu	134 802	64 324	-	-	-	-	5 695	204 821

* Zwiększenie kapitału zapasowego spowodowane przeksięgowaniem zysku za rok ubiegły oraz przeksięgowaniem nadwyżki z emisji akcji ponad wartość nominalną

* W skład kapitałów rezerwowych wchodzi kapitał rezerwowy na zakup akcji własnych 32.409 tys. zł oraz pozostałe kapitały rezerwowe 5.947 tys. zł

NOTA NR 13

REZERWY

(w tys. zł.)

REZERWY	01.01.2012-30.06.2012				
	za okres	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy
Wartość na początek okresu, w tym:	-	-	1 299	934	2 233
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>			940	934	1 874
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>			359		359
Zwiększenia	-	-	-	1 045	1 045
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących			-	1 045	1 045
Zmniejszenia	-	-	626	-	626
Wykorzystane w ciągu roku			626	-	626
Wartość na koniec okresu w tym:	-	-	673	1 979	2 652
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>			309	1 979	2 288
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>			364		364
REZERWY	01.01.2011-31.12.2011				
	za okres	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy
Wartość na początek okresu, w tym:	-	-	1 373	864	2 237
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>			945	864	1 809
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>			428		428
Zwiększenia	-	-	-	70	70
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących				70	70
Zmniejszenia	-	-	74	-	74
Wykorzystane w ciągu roku			74		74
Wartość na koniec okresu w tym:	-	-	1 299	934	2 233
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>			940	934	1 874
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>			359		359

* Rezerwy długoterminowe dotyczą świadczeń pracowniczych z tytułu odpraw emerytalnych obliczonych metodą aktuarialną, pomniejszone o wypłacone świadczenia w I półroczu.

* Rezerwy krótkoterminowe dotyczą pozostałych świadczeń pracowniczych oraz oszacowanych kosztów usług, które wystąpiły w I półroczu 2012.

NOTA NR 14**KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI**

(w tys. zł.)

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.06.2012 r.		31.12.2011 r.	
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa
Kredyt bankowy inwestycyjny - ING Bank Śląski S.A. w Katowicach	WIBOR 1 MIESIĘCZNY + marża	28.02.2017	13 463	46 500	10 003	50 000
Kredyt bankowy inwestycyjny - PKO BP Warszawa	WIBOR 1 MIESIĘCZNY + marża	28.08.2013	-	-	1 047	581
Razem			13 463	46 500	11 050	50 581

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty		
Kredyt bankowy w rachunku bieżącym - ING Bank Śląski S.A. w Katowicach	WIBOR 1 MIESIĘCZNY + marża	31.12.2012	4 027	1 200
Razem			4 027	1 200

Zabezpieczenie kredytów: zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych - włókniny do wysokości, 4 mln złotych; zastaw rejestrowy na 3 sztukach maszyn do produkcji włóknin i wykładzin; zastaw rejestrowy na prawach do akcji Spółki NOVITA, w ilości 663.621 sztuk akcji; zastaw rejestrowy na 7.820.000 sztuk akcji Zakładów Tworzyw Sztucznych GAMRAT S.A.

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

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

NOTA NR 15POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

(w tys. zł.)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO				
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO				
	30.06.2012 r.		31.12.2011 r.	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku			-	38
Razem	-	-	-	38

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Krótkoterminowe	Termin realizacji	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
forward	31.01.2012		88
forward	16.02.2012		71
Razem		-	159

NOTA NR 16POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

(w tys. zł.)

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Pozostałe zobowiązania:	2 734	2 528
- część krótkoterminowa	2 734	2 528
Razem, w tym:	2 734	2 528
- część krótkoterminowa	2 734	2 528

NOTA NR 17ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG

(w tys. zł.)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	189	403
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	10 233	16 304
Razem	10 422	16 707

NOTA NR 18PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG

(w tys. zł.)

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	Działalność kontynuowana		Działalność zaniechana		Ogółem	
	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Przychody ze sprzedaży produktów	74 097	78 371	1	985	74 098	79 356
Przychody ze sprzedaży usług	557	815			557	815
Przychody ze sprzedaży materiałów	587	369			587	369
Przychody ze sprzedaży towarów	43	173			43	173
RAZEM	75 284	79 728	1	985	75 285	80 713

NOTA NR 19**KOSZTY RODZAJOWE**

(w tys. zł.)

KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Amortyzacja środków trwałych	2 661	5 078
Amortyzacja wartości niematerialnych	41	39
Koszty świadczeń pracowniczych	9 983	11 339
Zużycie surowców, materiałów i energii	48 529	59 257
Koszty usług obcych	7 719	7 238
Koszty podatków i opłat	1 036	924
Pozostałe koszty	1 264	6
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	(1 967)	(1 790)
RAZEM	69 266	82 091
Koszty sprzedaży	6 498	5 107
Koszty ogólnego zarządu	6 723	6 554
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	56 045	70 430
RAZEM	69 266	82 091

KOSZTY ŚWIADCZEN PRACOWNICZYCH	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Koszty wynagrodzeń	7 552	8 771
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 431	2 568
RAZEM	9 983	11 339

NOTA NR 20**POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY**

(w tys. zł.)

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	546	1 035
Zwrot zapłaconego za granicą podatku VAT	30	
Rozwiązanie rezerwy na odprawy dla zwolnionych	80	
Zwrot kosztów sądowych	6	18
Refundacje, odszkodowania	2	83
Otrzymane darowizny, kary i odszkodowania	31	
Pozostałe	1	7
RAZEM	696	1 143

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Koszty postępowania sądowego	48	62
Rekompensaty dla zwolnionych	195	188
Koszty związane z przejęciem innych podmiotów		1 221
Szkody i odszkodowania	19	26
Darowizny	2	4
Kary		10
Składki na rzecz organizacji	13	
Koszty emisji akcji	138	
Pozostałe	36	36
RAZEM	451	1 547

NOTA NR 21PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

(w tys. zł.)

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Przychody z tytułu odsetek	319	320
Przychody z tytułu odsetek od pożyczki	2	
Przychody z dywidend		1 408
Naliczone odsetki od należności	241	192
Zabezpieczenia walutowe (forwardy)	8	550
RAZEM	570	2 470

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 770	631
kredytów bankowych	1 770	631
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	1	6
Rezerwa na należne odsetki	241	192
Pozostałe		19
Straty z tytułu różnic kursowych	380	284
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	(69)	-
aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	60	
instrumentów zabezpieczających	(129)	
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych, w tym dotyczące:	-	2 819
aktywów dostępnych do sprzedaży		2 819
RAZEM	2 323	3 951

NOTA NR 22PODATEK DOCHODOWY

(w tys. zł.)

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	635	-
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	635	-
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	243	(1 094)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	243	(1 094)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	878	(1 094)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	(311)	(1 205)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży	(311)	(1 205)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	567	(2 299)

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Odroczony podatek dochodowy	(311)	(1 205)
- podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale	(311)	1 205
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	(311)	(1 205)

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		
	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	4 510,00	(4 248,00)
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	(125,00)	(397,00)
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	4 385,00	(4 645,00)
Stawka podatkowa (w %)	19,00%	19,00%
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	833,15	(882,55)
Podatkowe ulgi inwestycyjne	(6,00)	(7,00)
Aktualizacja wyceny	(145,00)	(19,00)
Różnice w amortyzacji bilansowej i podatkowej	295,00	(5,00)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:		
- naliczone a niezapłacone odsetki	(54,00)	
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	25,00	8,00
- rezerwa na przyszłe koszty	144,00	52,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze	(112,00)	99,00
-strata podatkowa możliwa do odliczenia	(180,00)	(1 180,00)
Pozostałe	78,00	841,00
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	878,00	(1 094,00)

PODATEK DOCHODOWY

(w tys. zł.)

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat		Pozostałe całkowite dochody	
	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
- ulgi inwestycyjne	195	201	(6)	(7)		0
- różnice kursowe	83	220	(137)	(9)		
- aktualizacja wyceny (przeszacowania środków trwałych)	439	443	(4)	-		
- różnice w amortyzacji	5 566	5 271	295	(5)		
- wycena inwestycji finansowych	2 483	2 483		(10)		
inne	-	4	(4)			
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 766	8 622	144	(31)	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	499	515	16	(31)		
- różnice kursowe	44	19	(25)	8		
- odpisy aktualizujące należności	765	744	(21)	(21)		
- świadczenia pracownicze	120	232	112	99		
- rezerwa na przyszłe koszty	306	162	(144)	52		
- niewypłacone wynagrodzenia	41	40	(1)	4		
- wycena inwestycji finansowych	2 261	2 572	-		311	1 205
-pozostałe	79	61	(18)	6		
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	180	361	180	(1 180)		
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 295	4 706	99	(1 063)	311	1 205

NOTA NR 23

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

(w tys. zł.)

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający na:	3 507	(3 551)
Akcjonariuszy Jednostki	3 507	(3 551)

Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)						
Wyszczególnienie	01.01.2012-30.06.2012			01.01.2011-30.06.2011		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	3 632	(125)	3 507	(3 154)	(397)	(3 551)
Dywidendy od akcji uprzywilejowanych niepodlegające umorzeniu(-)			-			-
Razem	3 632	(125)	3 507	(3 154)	(397)	(3 551)

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

Zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,06	(0,06)
na działalności kontynuowanej	0,06	(0,06)

Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (rozwodniony)	01.01.2012-30.06.2012			01.01.2011-30.06.2011		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)	3 632	(125)	3 507	(3 154)	(397)	(3 551)
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje po opodatkowaniu			-			-
Zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych (rozwodniony)	3 632	(125)	3 507	(3 154)	(397)	(3 551)

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	56 530	55 307
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu (rozwodniona)	56 530	55 307

Zysk netto rozwodniony na 1 akcję	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,06	-0,06
na działalności kontynuowanej	0,06	-0,06

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

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

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

NOTA NR 24

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

(w tys. zł.)

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres	01.01.2012-30.06.2012						Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność kontynuowana								
	Wykładziny	Włókny Hydroniny	Włókny płaskie	Włókny puszyste	Pozostałe	Razem			
	25 774	25 342	7 458	9 994	6 716	75 284	1	75 285	
Przychody od klientów zewnętrznych	25 774	25 342	7 458	9 994	6 716	75 284	1	75 285	
Amortyzacja	811	756	147	240	748	2 702		2 702	
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(25 155)	(20 417)	(6 060)	(9 397)	(5 290)	(66 319)	(126)	(66 445)	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(20 369)	(15 014)	(4 974)	(8 153)	(4 235)	(52 745)	(1)	(52 746)	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów					(598)	(598)		(598)	
Koszty sprzedaży	(1 379)	(3 683)	(541)	(594)	(301)	(6 498)		(6 498)	
Koszty ogólnego zarządu	(3 310)	(1 712)	(545)	(650)	(506)	(6 723)		(6 723)	
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(97)	(8)			350	245	(125)	120	
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	(192)	4 169	1 251	357	678	6 263	(125)	6 138	
Aktywa segmentu sprawozdawczego					326 426	326 426		326 426	
Zwiększenia aktywów trwałych					1 598	1 598		1 598	
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego					88 694	88 694		88 694	
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	-	-	-	2 818	2 818	-	2 818	
ujęte w rachunku zysków i strat					1 181	1 181		1 181	
ujęte w pozostałych dochodach całkowitych					1 637	1 637		1 637	
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	-	-	-	-	1 056	1 056	-	1 056	
ujęte w rachunku zysków i strat					1 056	1 056		1 056	
Przepływy pieniężne:	-	-	-	-	14 419	14 419	-	14 419	
z działalności operacyjnej					17 980	17 980		17 980	
z działalności inwestycyjnej					(278)	(278)		(278)	
z działalności finansowej					(3 283)	(3 283)		(3 283)	

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Uzgodnienia przychodów, zysku lub straty, aktywów oraz zobowiązań segmentu sprawozdawczego

Przychody	
Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	75 285
Przychody jednostki	75 285

Zysk lub strata	
Łączny zysk lub strata segmentów sprawozdawczych	6 138
Zysk przed uwzględnieniem podatku dochodowego	6 138

Aktywa	
Łączne aktywa segmentów sprawozdawczych	326 426
Aktywa jednostki	326 426

Zobowiązania	
Łączne zobowiązania segmentów sprawozdawczych	88 694
Zobowiązania jednostki	88 694

Informacje dotyczące produktów i usług	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych
wykładziny	25 774
włókniny/hydroniny	25 342
włókniny płaskie	7 458
włókniny puszyste	9 994

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	40 163	*
Sprzedaż zagraniczna	35 122	*

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

Informacje dotyczące głównych klientów	Przychody	Segment operacyjny

* Spółka nie posiada klienta, z którym zrealizowałaby obrót powyżej 10% kapitałów własnych

NOTA NR 25TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

(w tys. zł.)

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Jednostka dominująca	-			
Spółki grupy kapitałowej	1 442,0	646,0	980,0	189,0

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	587	498
Razem	587	498

NOTA NR 26DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

(w tys. zł.)

WYNIKI FINANSOWE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Przychody	53	985
Koszty	178	1 382
Zysk/strata z działalności	(125)	(397)
Zysk/strata brutto przed opodatkowaniem	(125)	(397)
Zysk/strata przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	(125)	(397)
Zysk/strata netto na działalności zaniechanej	(125)	(397)

* Wynik z działalności zaniechanej dotyczy zaprzestanej działalności na Wydziale Konfekcji, o czym Emitent informował w Jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2011.

NOTA NR 27

INSTRUMENTY FINANSOWE

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień		30.06.2012 r.	
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	203 984		-
Środki pieniężne	16 481	0,5	82/-82
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	147 338		
Pozostałe aktywa finansowe	40 128		
Pozyczki	37	0,5	0,1/-0,1
Zobowiązania finansowe	77 258		-
Kredyty bankowe i pożyczki	63 990	0,8	-512/512
Pozostałe zobowiązania finansowe	13 268		

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień		31.12.2011 r.	
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	205 506		-
Środki pieniężne	2 036	0,5	10/-10
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	145 700		
Pozostałe aktywa finansowe	57 770		
Zobowiązania finansowe	82 104		-
Kredyty bankowe i pożyczki	62 831	0,8	-503/503
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	38		
Pozostałe zobowiązania finansowe	19 235		

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień		30.06.2012 r.	
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	22 098		-
Środki pieniężne w EUR	876	10	87,6/-87,6
Środki pieniężne w USD	180	10	18/-18
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	13 040	10	1304/-1304
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	7 954	10	795,4/-795,4
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w GBP	48	10	4,8/-4,8
Zobowiązania finansowe	5 475		-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	5 475	10	-547,5/547,5

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień		31.12.2011 r.	
	Wartość bilansowa (tys. zł)	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	25 262		-
Środki pieniężne w EUR	537	10	54/-54
Środki pieniężne w USD	13	10	1/-1
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	17 023	10	1702/-1702
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	7 689	10	769/-769
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w GBP			
Zobowiązania finansowe	10 565		-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	10 173	10	-1017/1017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	392	10	-39/39

INSTRUMENTY FINANSOWE - WARTOŚCI GODZIWE

(w tys. zł.)

WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
	Kategoria zgodnie z	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Aktywa finansowe		203 984	205 506	203 984	205 506
Środki pieniężne	WwWGPWF	16 481	2 036	16 481	2 036
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	40 128	57 770	40 128	57 770
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	37	-	37	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	147 338	145 700	147 338	145 700
Zobowiązania finansowe		77 258	82 103	77 276	82 103
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK		38		38
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	13 268	19 235	13 286	19 235
Kredyty bankowe	ZFwZK	63 990	62 830	63 990	62 830

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

INSTRUMENTY FINANSOWE - PRZYCHODY, KOSZTY, ZYSKI I STRATY

POZYCJE PRZYCHODÓW, KSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA					
za okres 01.01.2012-30.06.2012					
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		319	1 329	211	-
Środki pieniężne	WwWGPWF	239	100		
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	78	1 229	211	
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	2			
Zobowiązania finansowe		1 771	(1 709)	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	1			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	-	(1 709)		
Kredyty bankowe krótkoterminowe	ZFwZK	1 770			

POZYCJE PRZYCHODÓW, KSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
za okres 01.01.2011-30.06.2011					
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		414	(1 418)	(254)	(2 818)
Środki pieniężne	WwWGPWF	281	89	-	
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	133	(1 507)	(254)	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS				(2 818)
Zobowiązania finansowe		654	1 201	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	6			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	17	1 201		
Kredyty bankowe krótkoterminowe	ZFwZK	631			

NOTA NR 28**ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

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

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

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

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

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

AKTYWA WARUNKOWE

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

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

Z DZIAŁALNOŚCI ZAKŁADÓW „LENTEX” S.A. ZA I PÓŁROCZE 2012 r.

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

1. Rozwój działalności podstawowej.

Do najważniejszych wydarzeń, które miały miejsce w Zakładach Lentex S.A. należy zaliczyć:

- Likwidację agregatu do produkcji włókien technicznych Fehrer i puszystych Mohr – przeniesienie produkowanych asortymentów na agregat Asselin (w uzgodnieniu z klientami). Przeniesienie produkcji na agregat Asselin I i II spowodowało maksymalne wykorzystanie czasu pracy, a tym samym obniżyło koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych,
- Dostosowanie przegładarko-przewijarki Caemard III do konfekcjonowania włókien wodno igłowanych,
- Dokonanie likwidacji przesywarki do włókien Malimo – ze względu na małe zainteresowanie rynku tego typu włókninami,
- Zlikwidowanie agregatu do napawania włókien Amdes II
- Przystosowanie agregatu Aquajet do zamontowania systemu kontroli wizyjnej produkowanych włókien (montaż urządzenia nastąpi w III kwartale br.)

2. Działania związane z produktem.

A. Z zakresu używanych surowców

- Dostosowanie się do wymogów i sytuacji na rynku surowców. Działania te koncentrowały się głównie na utrzymaniu stabilnego procesu produkcyjnego pozwalającego zapewnić deklarowane właściwości techniczno – użytkowe wyrobów.
- Poszukiwania nowych, tańszych surowców lub zamienników na stosowane surowce,
- Przeprowadzanie prób laboratoryjnych i produkcyjnych z nowymi surowcami i zamiennikami.
- Nowe czarne włókna PES do igłowania wodnego, do termobondu
- Nowe, tańsze włókna poliestrowe pod hydroniny, termoniny
- Nowy lateks do zastosowań sanitarno-medycznych
- Nowy proszek EVA pod laminaty
- Nowy lateks antypoślizgowy
- Minimalizacja odpadów przez zmniejszenie ściek brzegowych przy konfekcjonowaniu włókien
- Zwiększanie prędkości produkcji na włókninach wodno-igłowanych
- Udział przy pracach związanych z montażem nowego systemu wizyjnego na agregacie Aquajet –

cel: zmniejszenie odpadów

B. Z zakresu prowadzenia procesu technologicznego:

1. Wprowadzenie do oferty sprzedaży systemu Premium Sport System, w którym wykładzina Lentex Sport Duo o półmatowej warstwie kryjącej stanowi wykończenie podłogi powierzchniowo-sprężystej zgodnej z wymaganiami zharmonizowanej normy technicznej PNEN 14904 tj. "Nawierzchnie terenów sportowych. Nawierzchnie kryte przeznaczone do uprawiania wielu dyscyplin sportowych"
2. Opracowanie założeń i wprowadzenie nowego kompletu wałków drukarskich. Wzór o numerze 520
3. Wprowadzenie do regularnej produkcji asortymentu o nazwie handlowej SIGMA należącego do grupy wyrobów zgodnych z wymaganiami normy PNEN 653. Asortyment ten poszerzył naszą ofertę krajową i eksportową
4. Działania te łącznie z wykorzystaniem obecnego zasobu wzorniczego pozwoliły na wprowadzenie 8 nowości kolorystyczno – wzorniczych na rynek krajowy
 - w jakości Bonus
 - w jakości Maxima

- w jakości Sigma
5. Przygotowanie i wprowadzenie 14 nowości wzorniczo – kolorystycznych dedykowanych na rynek arabski w jakości Sigma
 6. Zastąpienie usługowego przecierania porofora własnym systemem opartym na układzie filtracyjnym.
 7. Opracowanie nowych włókien:
 - Włóknina puszysta meblarska produkowana z włókien regenerowanych oraz z udziałem włókna wiskozowego,
 - Włóknina termozgrzewalna z naniesieniem termoplastycznym zastosowana w nowych projektach Audi,
 - Włóknina wodnigłowana z naniesieniem termoplastycznym zastosowana w projekcie Land Rover
 - Rozszerzenie oferty włókien antyimportowych,
 - Hydronika z włókien mikrorozszczepialnych,
 - Termonina PES czarna z proszkiem PE do samochodówki – produkt o zwiększonym wydłużeniu, pod głębokie tłoczenia,
 - Nowe laminaty dla meblarstwa,
 - Laminat na podkładkę pod obrusy
 8. Opracowanie założeń pod produkcję nowej włókniny płaskiej z atestami FDA – stosowanej do żywności
 9. Opracowanie technologii na agregacie ASSELIN dla włókien przenoszonych z likwidowanych agregatów: FEHRER i MOHR.
- C. Z zakresu przeprowadzonych badań wykonanych w akredytowanych jednostkach zewnętrznych :
1. Przeprowadzenie badań właściwości sportowych podłóg sportowych z nawierzchnią Lentex Sport Duo w Instytucie Technologii Drewna w Poznaniu
 2. Uzyskanie nowego Atestu Higienicznych z Międzywydziałowego Instytutu Medycyny Morskiej i Tropikalnej dla elastycznej wykładziny podłogowej Walor Plus
 3. Wykonanie legalizacji sprzętu kontrolno – pomiarowego używanego w bieżących badaniach surowców, półproduktów i wyrobów gotowych.
 4. W analizowanym okresie uzyskano następujące certyfikaty i przeprowadzono na żądanie klienta następująca badania włókien:
 - Badania chemiczne w TUV Kolonia – NIEMCY dla włókien:
154-...-20A-00 – Formaldehyde, Tinorganic Compounds, APEO, Optical Brightening agents
155-...-200-00 – F, TiO, OB
158-...-4GW-00 – F, TiO, OB
154-...-05T-00 – F, TiO, OB.
154-...-030-00 – F, TiO
 - Badanie palności – FIRA – ENGLAND dla włókien:
154-...-05T-00
155-...-200-00
158-...-4GW-00
 - Badanie palności w INTERTEK – ENGLAND dla włókien:
154-...-20A-00
154-...-05T-00
155-...-200-00
158-...-4GW-00
 - Badania mikrobiologiczne w TUV Reinhard Polska dla hydroniny pod zastosowanie sanitarno-higienicznych.

3. Nakłady inwestycyjne.

W I połowie 2012 r. poniesiono nakłady inwestycyjne w kwocie 1,4 mln zł głównie o charakterze odtworzeniowo-modernizacyjnym. Nakłady inwestycyjne za analogiczny okres roku poprzedniego wyniosły 1,0 mln zł.

4. Ważniejsze wydarzenia.

- Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

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

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

- Zmiany w składzie Zarządu

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

- Rejestracja przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego Spółki – emisja akcji serii G, a następnie dopuszczenie akcji serii G do obrotu na rynku podstawowym zgodnie z raportami bieżącymi

nr 22/2012 z dnia 01.02.2012, nr 36/2012 z dnia 23.02.2012.

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

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

- Kontynuowanie programu skupu akcji własnych

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

- Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 14 czerwca 2012 roku, zgodnie z Uchwałą nr 7, podjęło decyzję, iż dywidenda za rok obrotowy 2011 nie będzie wypłacona, a cały zysk netto Spółki za powyższy okres zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.

5. Zatrudnienie.

Stan zatrudnienia ogółem na dzień 30.06.2012 r. wyniósł 419 osób i spadł w stosunku do ostatniego dnia roku poprzedzającego o 47 osób.

6. Istotne czynniki ryzyka.

Zewnętrzne czynniki ryzyka

Ryzyko ekonomiczne

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

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

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

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

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

Ryzyko szybkiego rozwoju substytutów.

Trendy w budownictwie mieszkaniowym również w I półroczu 2012r. w stosunku do okresu przed kryzysem również preferowały pokrycia podłogowe substytucyjne w stosunku do wykładzin (panele laminowane, płytki ceramiczne). Odbiorcy instytucjonalni często należą do sfery budżetowej, która zamówienia realizuje w formie przetargów, w których podstawowym kryterium jest cena. W związku z kryzysem w ostatnich latach można było zaobserwować powrót klientów do tańszych pokryć podłogowych jakim jest wykładzina z PCV i jak dotychczas nie widać znaczących zmian tej tendencji.

Ryzyko nasilenia działań zagranicznych konkurentów.

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

Ryzyko kursowe.

Kurs walutowy ma w przypadku Spółki istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. Wpływy z eksportu są jednakże kompensowane przez zakupy surowców z importu (naturalny hedging).

Ryzyko zmian cen surowców.

Podstawowymi surowcami chemicznymi do produkcji zarówno włóknin są surowce ropopochodne. Początek roku był trudny z powodu bardzo silnej presji odbiorców na obniżki cen produktów włókninowych w oparciu o niskie ceny głównych surowców. Spółka podążając za trendami światowych koncernów zgodziła się na częściowe przeniesienie obniżek cen surowców na naszych odbiorców. W kolejnych miesiącach 2012 r. ceny surowców utrzymywały się na stosunkowo stabilnym poziomie.

Ryzyko zmian dostępności i cen ropy na rynkach światowych oraz związanych z nią strategicznych surowców ropopochodnych, paliw oraz inflacji.

Mimo iż wzrost gospodarczy na świecie wyraźnie zwolnił, a to oznaczać będzie mniejszy popyt na surowce, ceny ropy ponownie rosną. Rynek spekuluje o ataku na Iran, ewentualność izraelskiego ataku na instalacje w Iranie to główny powód notowanych wzrostów cen ropy. Jednocześnie należy wziąć pod uwagę fakt, iż rynek ropy jest dobrze zaopatrzonej. Wg analityków jeśli dyskontowane na moment bieżący zagrożenia nie zmaterializują się, ceny ropy spadną do ok. 90 USD za baryłkę a co za tym idzie w dalszej perspektywie przesunie w czasie ewentualne ruchy cenowe surowców. Dla Spółki jest to o tyle istotne, że znaczący udział w surowcach stanowią strategiczne surowce ropopochodne.

Ryzyko zmian potencjału rynku wykładzin i włóknin.

W dłuższym terminie większe możliwości otwierają się w segmencie włóknin. Rynek ten charakteryzuje dynamika wzrostu, wynika to przede wszystkim z innowacyjności sektora, skutkującej

wykorzystaniem włókien w różnych gałęziach przemysłu. Występuje jednocześnie pewna zależność od koniunktury gospodarczej w konkretnych branżach.

Ryzyko związane z niestabilnością rynków wschodnich.

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

Ryzyko zmian zastosowań produktów.

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

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym.

Ryzyko stanowią zarówno bardzo częste zmiany regulacji prawnych w naszym kraju, jak i różnego rodzaju zmieniające się interpretacje prawa. Dotyczy to czy to uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych, uregulowań prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, a zwłaszcza uregulowań prawa ochrony środowiska naturalnego. Każda zmiana prawa bądź jego interpretacji może wywierać negatywny wpływ na działalność Spółki, choćby przez wzrost kosztów jej funkcjonowania lub utratę konkurencyjności.

W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku polskiej spółki zachodzi większe ryzyko, niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych, iż ujęcie podatkowe działalności jednostki zostanie uznane za niezgodne z przepisami podatkowymi.

Ryzyko windykacyjne

Pogarszająca się sytuacja rynków finansowych i sytuacji makroekonomicznej powoduje w kraju i za granicami wzrost liczby firm, które płacą z coraz większymi opóźnieniami lub ogłaszają upadłość. Dotyczy to również kontrahentów Spółki. W takiej sytuacji może zaistnieć konieczność utworzenia stosownych odpisów, ponadto brak pewności co do możliwości odzyskania wszystkich należności w przyszłości. Trudności finansowe kontrahentów mają w tym przypadku wpływ na wynik Spółki, jednakże spółka ubezpiecza swoje wierzytelności w Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. co znacznie ogranicza to ryzyko.

Ryzyko sporów zbiorowych z pracownikami

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

Ryzyko dużej awarii

Działalność Zakładów Lentex SA, jak każdej Spółki produkcyjnej, opiera się na prawidłowo działających maszynach i urządzeniach. Nie można w związku z tym wykluczyć zaistnienia poważnej awarii, powodującej czasowe ograniczenia mocy produkcyjnych, czy ograniczającej prawidłowe funkcjonowanie zakładu. Sytuacja ta mogłaby wpłynąć niekorzystnie na osiągnięte przez Spółkę przychody i wyniki.

Wewnętrzne czynniki ryzyka

Ryzyko nadmiernego uzależnienia od dostawców

Silna pozycja dostawcy ma niezmiennie istotny wpływ na ceny zakupu surowca oraz w efekcie na koszty wytworzenia produktów. Spółka posiada gamę sprawdzonych alternatywnych dostawców, co ogranicza ryzyko dyktowania cen przez dostawców strategicznych. Uzależnienie od dostawców należy uznać za niewielkie i nie niesie ono ryzyka dla stabilności produkcji w razie problemów lub upadłości któregoś z nich. Jednocześnie spółka prowadzi prace skupiające się głównie na znalezieniu zamienników do istniejących surowców oraz na ich wprowadzeniu do produkcji w celu urentownienia produkcji przy utrzymaniu akceptowalnej jakości produktów.

Ryzyko zmian pozycji na rynku polskim

Pozycja Spółki na krajowym rynku jest silna. Szeroki asortyment włóknin pozwala na penetrację różnych segmentów rynku oraz kompensowanie spadku udziałów w jednym sektorze przyrostami w innym sektorze zastosowań. Zrealizowane jak również wciąż komunikowane w ostatnich miesiącach przez Spółkę plany przejęć wpłynęły i mogą, zależnie od ich zakresu, wpłynąć w mniej lub bardziej istotny sposób na zwiększanie udziału Spółki w obsługiwanych przez nią sektorach rynku (koncentracja) lub też pozwolić jej zaistnieć w nowych dla firmy sektorach. Dzięki możliwym do uzyskania przy takich fuzjach synergiom wpływ w/w działań umocni dodatkowo pozycję Spółki.

Ryzyko zahamowania rozwoju eksportu

W kontekście ograniczonej chłonności rynku krajowego jednym z istotnych czynników, który może wpłynąć na wyniki Spółki, jest zwiększenie obecności na rynkach zagranicznych, w tym przede wszystkim na rynkach wschodnich, które są dobrze rozpoznane i na których Spółka jest obecna od wielu lat. Prowadzone są także działania zmierzające do umacniania pozycji Spółki na rynkach zachodnich oraz zacieśnienie współpracy z pośrednikami w kluczowych sektorach. Na zmiany obecności Spółki na rynkach eksportowych wpływ mieć będzie także umacnianie bądź osłabianie polskiej waluty. Spółka zamierza skupić swe wysiłki w pierwszej kolejności jednak na tych rynkach jako bardziej perspektywicznych, na których podejmowane będą działania mające na celu zwiększenie sprzedaży oraz udziałów rynkowych.

Ryzyko stopy procentowej

Zakłady Lentex SA narażone są na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe, krótko i długoterminowe o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR. Ze względu na wzrost zobowiązań kredytowych w 2011 związanych z przejęciem 85% udziałów Gamrat SA Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej. Wszystkie kredyty to kredyty zaciągnięte w PLN. Spółka na bieżąco monitoruje decyzje RPP i negocjuje z bankami warunki na jakich zostały udzielone kredyty.

II. Wyniki działalności operacyjnej i pozostałej

1. Przychody ze sprzedaży.

Za 6 miesięcy br. uzyskana wartość przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosła 75.284 tys. zł i stanowi 94,4 % uzyskanych wielkości w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży produktów stanowi 46,7%, podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego wyniósł 48,7%. Udział sprzedaży krajowej w sprzedaży wyniósł 53,3% co oznacza, że porównaniu do ubiegłego roku zwiększył się o 2%.

2. Koszty.

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i wartość sprzedanych materiałów i towarów za 6 miesięcy br. osiągnął wielkość 56.045 tys. zł i stanowi 79,6% wielkości poniesionych w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Koszty ogólne zarządu wyniosły 6.723 tys. zł i wzrosły o 2,6% w stosunku do I półrocza 2011 r. Udział kosztów ogólnych zarządu w wartości sprzedaży ogółem wyniósł 8,9% i wzrósł o 0,7%.

Koszty sprzedaży wyniosły 6.498 tys. zł i były wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego o 27,2%. Przyczyna wzrostu kosztów sprzedaży wynika ze zmian w strukturze geograficznej sprzedaży włókniń.

3. Wyniki finansowe.

Wypracowany za okres 6 miesięcy zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 19.239 tys. zł i stanowi 206,9% wykonania I półrocza 2011r.

W I półroczu br. Spółka uzyskała zysk z działalności operacyjnej w kwocie 6.263 tys. zł. rentowność operacyjna wyniosła 8,3%.

Uzyskany wynik na działalności finansowej za okres 6 miesięcy br. osiągnął wielkość ujemną w kwocie 1.753 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie Spółka osiągnęła na tej działalności stratę w kwocie 1.481 tys. zł. Ważnym czynnikiem wpływającym na wzrost kosztów finansowych jest fakt, że w I półroczu 2012r. Spółka ponosiła comiesięczne koszty zasięgniętego długoterminowego kredytu inwestycyjnego, który został podpisany w maju 2011r., w związku z czym koszty odsetek wpływające na wysokość kosztów finansowych w półrocznym sprawozdaniu jednostkowym za 2011r. obejmowały tylko okres 2 miesięcy. Ponadto w przychodach finansowych za I półrocze 2011r. uwzględniona została wartość otrzymanej dywidendy, co w I półroczu 2012r. nie miało miejsca.

Zysk brutto za I półrocze 2012r. na działalności kontynuowanej wyniósł 4.510 tys. zł. Na mocy uchwały nr 1 z listopada 2011r. Zarząd Zakładów Lentex S.A. zdecydował o zamknięciu działalności produkcyjnej na Wydziale Włókniń i Konfekcji. W związku z powyższym Spółka w I półroczu 2012 poniosła stratę 125 tys. zł. na działalności zaniechanej. Sprawozdanie z całkowitych dochodów prezentuje w sposób retrospektywny wynik na tej działalności za I półrocze 2011r. – strata 397 tys. zł.

Za okres 6 miesięcy 2012 r. EBITDA wyniosła 8.965 tys. zł.

III. Bilans

Ogólna suma aktywów i pasywów na 30.06.2012 r. wynosi 326.408 tys. zł i wykazuje spadek do stanu na 31.12.2011 r. o 2 mln zł.

Wartość aktywów trwałych na 30.06.2012 r. wyniosła 233.992 tys. zł i stanowi 71,7% aktywów ogółem.

Aktywa obrotowe na 30.06.2012 r. wyniosły 92.416 tys. zł i stanowią 28,3 % aktywów ogółem. W porównaniu do stanu na 31.12.2011 r. aktywa obrotowe zmalały o 2 mln zł.

Kapitały własne na 30.06.2012 r. wynoszą 237.732 tys. zł i stanowią 72,8% pasywów. Kapitał własny wzrósł się w stosunku do stanu na 31.12.2011 r. o kwotę 2 mln zł.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe wynoszą 55.630 tys. zł i stanowią 17,0 % pasywów. Wysoki poziom wykazują zobowiązania długoterminowe w pozycji „Długoterminowe kredyty bankowe” – w części dotyczącej kredytu inwestycyjnego przeznaczonego na nabycie akcji „Gamrat” S.A.

Zakłady „Lentex” S.A. utrzymują pełną płynność finansową. Wskaźnik płynności bieżącej wynosi 2,8 natomiast wskaźnik płynności szybkiej 1,7.

IV. Informacje dodatkowe

1. Finansowanie zewnętrzne.

Kredyty zaciągnięte w ING Bank Śląski:

- Kredyt inwestycyjny w wysokości 60.000 tys. zł o terminie spłaty do 28.02.2017 r.- (przeznaczony w całości na częściowe sfinansowanie zakupu akcji „Gamrat” S.A.)
- Umowa wieloproduktowa w wysokości 10 000 tys. zł o terminie spłaty 05.07.2013r.

Odsetki i prowizje z tytułu zaciągniętych kredytów w I półroczu 2012r. wyniosły 1.770 tys. zł.

2. Stosowane zasady rachunkowości.

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

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego Lentex S.A. zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku

Zasady wyceny aktywów i pasywów

1. Wartości niematerialne i prawne.

Wykazywane są początkowo wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Dolna granica uznania rzeczowych aktywów trwałych wynosi powyżej 1 500 zł wartości początkowej. Po początkowym ujęciu wykazywane są 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 kosztu 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 kosztu 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 korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu są traktowane jako leasing finansowy. Aktywowanie przedmiotu leasingu następuje z dniem przekazania przedmiotu leasingu. Wartość początkową stanowi wartość przedmiotu leasingu. Koszty finansowe rozlicza się wewnętrzną stopą zwrotu zapewniającą uzyskanie stałej okresowej stopy procentowej w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.
- * **Koszty finansowania zewnętrznego** – ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono z wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu budowli lub wytworzeniu rzeczowych aktywów trwałych. W takich przypadkach koszty finansowania zewnętrznego aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środka trwałego. Kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, która może być aktywowana ustala się zgodnie ze standardem MSR 23.

3. Wyroby gotowe oraz produkcja w toku na dzień bilansowy.

Wykazywane są w koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto. Koszt wyrobów gotowych obejmuje surowce, koszty zakupu, robociznę bezpośrednią, inne koszty bezpośrednio

i odnośne wydziałowe koszty produkcji (oparte o normalne zdolności produkcyjne), z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Ewidencję wyrobów gotowych prowadzi się techniką kosztu standardowego przy zapewnieniu ewidencji odchyleń od kosztu standardowego.

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

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

4. Materiały, surowce, towary.

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

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

5. Instrumenty finansowe.

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

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

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

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

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

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

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

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

Różnice z przeszacowania oraz osiągnięte przychody lub poniesione straty, stosownie do kwalifikacji instrumentu finansowego, wpływają odpowiednio na wynik finansowy (zobowiązania) lub kapitał z aktualizacji wyceny. Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj 30 do 90 dni są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizacyjnych na należności nieściągalne.

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

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

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

Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy.

Spółka wycenia według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej:

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

Wycena może odbywać się także:

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

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

Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe.

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

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

Instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży oraz przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej.

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

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

6. Podatek dochodowy.

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych oraz zmianę stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązanie podatkowe ustalane jest na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

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

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

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

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

7. Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów.

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

Czynne rozliczenia kosztów stanowią m.in.:

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

8. Kapitał własny.

Kapitał własny stanowią:

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

9. Zobowiązania.

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

10. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią m.in. :

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

11. Świadczenia pracownicze.

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

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

12. Rezerwy.

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

13. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.

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

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

14. Przychody.

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują następujące kryteria:

- Sprzedaż towarów i produktów-przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności produktów i towarów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- Odsetki-przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego aktywa).
- Dywidendy-są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

15. Konsolidacja.

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

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

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

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

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

Koszt przejęcia ustala się, jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości.

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

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

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

16. Wartość firmy.

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

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

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

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

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

17. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.

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

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

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

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

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

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

18. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych.

Sporządzane jest metodą pośrednią.

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

3. Pozostałe informacje zgodne z par. 87 ust. 7 pkt 2-11 w zw. z par. 89 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

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

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30.06.2012r. wchodzi

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

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

Wyżej wymienione czynniki nie wystąpiły.

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

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

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

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

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

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZA
Leszek Sobik wraz z „Sobik” Zakład Produkcyjny Sp. z o.o. Sp. k.	15.150.745	24,04%	24,04%
Krzysztof Moska	11.364.949	18,04%	18,04%
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	3.552.500	5,64%	5,64%
Pozostali	32.944.906	52,28%	52,28%
Razem	63.013.100	100%	100%

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

✓ Zarząd Zakładów „Lentex” S.A.:

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

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

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

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

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

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

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

Szczegółowe zasady i warunki, od spełnienia których zależy uzyskanie prawa do premii w postaci prawa do objęcia warrantów subskrypcyjnych, opisane zostały w Regulaminie Opcji na Akcje stanowiącym załącznik do w/w Uchwały, opublikowanej w raporcie bieżącym nr 96/2012 z dnia 26 czerwca 2012 roku.

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

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

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

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte w warunkach rynkowych.

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

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

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

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

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

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

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

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

Powyższe czynniki nie wystąpiły.

Lubliniec, 30 sierpnia 2012 r.

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

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

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu

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

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

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu

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

**ZAKŁADY LENTEX SPÓŁKA AKCYJNA
W LUBLIŃCU**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2012 ROKU

KATOWICE, SIERPIEŃ 2012 ROK



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

Dokonałiśmy przeglądu załączonego śródrocznego sprawozdania finansowego Zakładów Lentex Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublińcu, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2012 roku wykazujące sumę **326.408 tys. złotych,**
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **4.833 tys. złotych,**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o sumę **2.200 tys. złotych,**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **14.419 tys. złotych,**
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

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

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

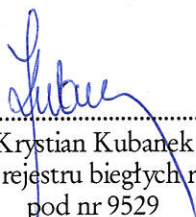
Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera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

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

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

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

Kluczowy biegły rewident:



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

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

Katowice, dnia 31 sierpnia 2012 roku