

L.p.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			
		4 kwartały/2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartały/2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	4 kwartały/2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartały/2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	178 585	165 881	45 802	41 230
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 065	-7 906	530	-1 965
III.	Zysk (strata) brutto	12 524	-6 685	3 212	-1 662
IV.	Zysk (strata) netto	11 907	-5 613	3 054	-1 395
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 432	12 458	4 214	3 096
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 763	-3 327	-709	-827
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 121	-8 272	3 878	-2 056
VIII.	Przepływy pieniężne netto - razem	28 790	859	7 384	214
IX.	Aktywa razem	219 699	189 439	57 345	49 080
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 259	38 206	8 681	9 898
XI.	Zobowiązania długoterminowe	1 642	1 058	429	263
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	24 195	29 413	6 315	7 620
XIII.	Kapitał własny	186 440	151 233	48 664	39 182
XIV.	Kapitał zakładowy	22 328	11 164	5 828	2 892
XV.	Liczba akcji	10 892 120	5 446 060	10 892 120	5 425 060
XVI.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR )	1,09	-0,90	0,28	-0,26
XVII.	Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR )	17,12	27,77	4,47	7,22
XVIII.	Wyplacona dywidenda na jedną akcję ( w zł / EUR)		0,50		0,12

1. Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP w dniu 29.12.2006 r

1 EUR = 3,8991 PLN

a) wartość księgową na 1 akcję = kapitał własny w tys. zł. (stan na 29.12.2006 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 29.12.2006 r. =

186 440 / 10.892,12 = 17,12 zł.

b) wartość księgową na 1 akcję w EUR = kapitał własny w tys. szt.(stan na 29.12.2006 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 29.12.2006 r. =

48 664 / 10.892,12 = 4,47 EUR

2 Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za 12 m-cy 2006 r. przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 12 ostatnich dni 12 miesięcy 2006 r.

Sposób :

styczeń -----	31.01.2006	3,8285
luty -----	28.02.2006	3,7726
marzec -----	31.03.2006	3,9357
kwiecień -----	28.04.2006	3,8740
maj -----	31.05.2006	3,9472
czerwiec -----	30.06.2006	4,0434
lipiec -----	31.07.2006	3,9321
sierpień -----	31.08.2006	3,9369
wrzesień -----	29.09.2006	3,9835
październik -----	31.10.2006	3,8871
listopad -----	30.11.2006	3,8166
grudzień -----	29.12.2006	3,8312
		46,7888 /12 =

3,8991 ( kurs średni za 12 miesięcy 2006 r.)

# SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS

w tys. zł.

	stan na koniec 2006	stan na 2006-09-30 koniec III kwartału 2006	stan na koniec 2005	stan na 2005-09-30 koniec III kwartału 2005
<b>A k t y w a</b>				
<b>I. Aktywa trwałe</b>	106 185	108 482	107 762	106 899
1. Wartości niematerialne i prawne , w tym:	223	262	689	789
2. Rzeczowe aktywa trwałe	103 033	106 065	96 099	96 145
3. Należności długoterminowe	140	312	461	574
3.2. Od pozostałych jednostek	140	312	461	574
4. Inwestycje długoterminowe	988	6	8 386	8 386
4.1. Nieruchomości			17	17
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	988	6	8 369	8 369
a) w jednostkach powiązanych , w tym:			8 363	8 363
b) w pozostałych jednostkach	988	6	6	6
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 801	1 837	2 127	1 005
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 801	1 837	2 127	1 005
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	113 137	96 326	81 677	95 612
1. Zapasy	41 827	41 411	35 477	40 872
2. Należności krótkoterminowe	39 444	49 000	42 462	51 555
2.1. Od jednostek powiązanych			1 262	1 138
2.2. Od pozostałych jednostek	39 444	49 000	41 200	50 417
3. Inwestycje krótkoterminowe	31 999	5 568	3 310	2 621
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	31 999	5 568	3 310	2 621
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31 999	5 568	3 310	2 621
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	244	347	428	564
<b>A k t y w a r a z e m</b>	219 699	204 808	189 439	202 511
<b>P a s y w a</b>				
<b>I. Kapitał własny</b>	186 440	163 659	151 233	156 673
1. Kapitał zakładowy	22 328	11 164	11 164	11 121
4. Kapitał zapasowy	142 263	130 343	114 825	114 825
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	216			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	15 191	15 191	15 191	15 191
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 465	-5 465	15 666	15 655
8. Zysk (strata) netto	11 907	12 426	-5 613	-119
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	32 882	41 149	38 206	45 838
1. Rezerwy na zobowiązania	7 422	7 295	7 735	6 166
1.1. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 866	6 009	5 727	5 638
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 140	1 125	990	503
a) długoterminowa	414	396	327	333
b) krótkoterminowa	726	729	663	170
1.3. Pozostałe rezerwy	416	161	1 018	25
b) krótkoterminowe	416	161	1 018	25
2. Zobowiązania długoterminowe	1 642	1 704	1 058	936

2.2.Wobec pozostałych jednostek	1 642	1 704	1 058	936
3.Zobowiązania krótkoterminowe	24 195	32 150	29 413	38 736
3.2.Wobec pozostałych jednostek	23 255	31 343	28 647	37 753
3.3.Fundusze specjalne	940	807	766	983
<b>Pasywa razem</b>	<b>219 699</b>	<b>204 808</b>	<b>189 439</b>	<b>202 511</b>

Wartość księgowa	186 440	163 659	151 233	156 673
Liczba akcji	10 892 120	5 446 060	5 446 060	5 425 060
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	17,12	30,05	27,77	28,88
Rozwodniona liczba akcji	10 892 120	5 446 060	5 446 060	5 425 060
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	17,12	30,05	27,77	28,88

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	4 kwartał /2006 okres od 2006-10-01 do 2006-12-31	4 kwartały /2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał /2005 okres od 2005-10-01 do 2005-12-31	4 kwartały /2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów w tym:</b>	<b>44 952</b>	<b>178 585</b>	<b>41 191</b>	<b>165 881</b>
- od jednostek powiązanych	0		143	-102
1.Przychody netto ze sprzedaży produktów	44 358	177 038	40 747	163 745
2.Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	594	1 547	444	2 136
<b>II. Koszty własny sprzedaży</b>	<b>38 818</b>	<b>149 807</b>	<b>38 613</b>	<b>144 837</b>
- jednostkom powiązany			99	130
1.Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	38 341	148 400	37 897	142 445
2.Wartość sprzedanych towarów i materiałów	477	1 407	716	2 392
<b>III. Zysk(strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>6 134</b>	<b>28 778</b>	<b>2 578</b>	<b>21 044</b>
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	<b>2 696</b>	<b>8 863</b>	<b>2 528</b>	<b>8 630</b>
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>3 962</b>	<b>17 917</b>	<b>6 254</b>	<b>22 410</b>
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży majątku trwałego</b>	<b>45</b>	<b>67</b>	<b>-166</b>	<b>2 090</b>
<b>VII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III-IV-V+/-VI+/-VII)</b>	<b>-479</b>	<b>2 065</b>	<b>-6 370</b>	<b>-7 906</b>
<b>VIII. Zysk z połączenia spółki zależnej</b>	<b>0</b>	<b>10 526</b>		
<b>IX. Dywidenda</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 012</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	<b>752</b>	<b>1 387</b>	<b>681</b>	<b>1 142</b>
<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>517</b>	<b>1 454</b>	<b>836</b>	<b>1 933</b>
<b>XII. Zysk (strata) brutto (VII+VIII+IX+X-XI)</b>	<b>-244</b>	<b>12 524</b>	<b>-6 525</b>	<b>-6 685</b>
<b>XIII. Podatek dochodowy</b>	<b>275</b>	<b>617</b>	<b>-1 031</b>	<b>-1 072</b>
<b>XIV. Zysk (strata) netto (XII-XIII)</b>	<b>-519</b>	<b>11 907</b>	<b>-5 494</b>	<b>-5 613</b>
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		11 907		-5 613
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 902 315		5 446 060
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,02		-1,03
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		10 892 120		5 446 060
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,09		-1,03

## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł.

	4 kwartał/2006 okres od 2006-10-01 do 2006-12-31	4 kwartały/2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał /2005 okres od 2005-10-01 do 2005-12-31	4 kwartały /2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej -metoda pośrednia</b>				
<b>I. Zysk(strata) netto</b>	-519	11 907	-5 494	-5 613
<b>II. Korekty razem</b>	10 102	4 525	12 133	18 071
2.Amortyzacja	3 345	13 227	2 922	11 855
3.(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	127	242	-104	-104
4.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	83	484	222	-1 062
5.(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-44	-9 505	105	-2 120
6.Zmiana stanu rezerw	127	-313	1 569	1 575
7.Zmiana stanu zapasów	-416	-6 350	5 395	3 257
8.Zmiana stanu należności	10 066	3 677	9 430	4 445
9.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 104	2 757	-6 322	1 808
10.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	138	509	-1 367	-1 866
11.Podatek dochodowy zapłacony	39	39	157	157
12.Inne korekty	-259	-242	126	126
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	9 583	16 432	6 639	12 458
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	360	1 129	167	6 546
1.Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	348	1 117	-23	4 344
3.Z aktywów finansowych ,w tym:	12	12		2 012
a) w jednostkach powiązanych	12	12		2 012
- dywidendy i udziały w zyskach				2 012
4.Inne wpływy inwestycyjne			190	190
<b>II. Wydatki</b>	1 328	3 892	2 280	9 873
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	536	2 985	2 280	9 873
4.Na aktywa finansowe , w tym;	766	766		
b) w pozostałych jednostkach	766	766		
- nabycie akcji Novita	766	766		
5.Inne wydatki inwestycyjne	26	141		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-968</b>	<b>-2 763</b>	<b>-2 113</b>	<b>-3 327</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	23 084	23 084	43	43
1.Wpływy netto z emisji akcji (wydanie udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	23 084	23 084	43	43
<b>II. Wydatki</b>	5 167	7 963	3 794	8 315
2.Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0		-10	2 713
4.Spłata kredytów i pożyczek	5 136	6 572	3 315	4 052
7.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-52	907	267	600
8.Odsetki	83	484	222	950

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	17 917	15 121	-3 751	-8 272
<b>D. Przepływy pieniężne netto , razem (A.III+/- B.III+/-C.III)</b>	26 532	28 790	775	859
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym:</b>	26 431	28 689	689	773
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-101	-101	-86	-86
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	5 568	3 310	2 621	2 537
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) , w tym :</b>	31 999	31 999	3 310	3 310
- o ograniczonej możliwości dysponowania		8		24

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	4 kwartały /2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	3 kwartały /2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	4 kwartały /2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	3 kwartały /2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	151 233	151 233	159 515	159 515
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	151 233	151 233	159 515	159 515
1.Kapitał zakładowy na początek okresu	11 164	11 164	12 720	12 720
1.1.Zmiany kapitału zakładowego	11 164		-1 556	-1 599
a) zwiększenia (z tytułu)	11 164		43	
- emisja akcji (wydanie udziałów)	11 164		43	
b) zmniejszenia (z tytułu)			1 599	1 599
- umorzenie akcji (udziałów)			1 599	1 599
1.2.Kapitał zakładowy na koniec okresu	22 328	11 164	11 164	11 121
3.Akcje ( udziały) własne na początek okresu			-17 232	-17 232
3.1.Zmiany akcji ( udziałów) własnych			17 232	17 232
b) zmniejszenia (z tytułu)			-17 232	-17 232
-umorzenie akcji			-17 232	-17 232
3.2.Akcje (udziały) własne na koniec okresu				
4.Kapitał zapasowy na początek okresu	114 825	114 825	122 377	122 377
4.1.Zmiany kapitału zapasowego	27 438	15 518	-7 552	-7 552
a) zwiększenia (z tytułu)	27 772	15 518	8 081	8 081
- z emisja akcji powyżej wartości nominalnej	12 254			
- z podziału zysku (ustawowo)			8 081	8 081
- zysk z lat ubiegłych -MSR	15 518	15 518		
b) zmniejszenia (z tytułu)	334		15 633	15 633
- odpis z zysku ponad wymaganą ustawowo wartość	334		15 633	15 633
4.2.Kapitał zapasowy na koniec okresu	142 263	130 343	114 825	114 825
5.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
5.1.Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	216			
a) zwiększenia (z tytułu)	216			
- wycena akcji Novita	216			
5.2.Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	216			

6.Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	15 191	15 191	15 191	15 191
6.2.Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	15 191	15 191	15 191	15 191
7.Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	15 666	15 666	18 285	26 459
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	15 518	15 518	18 148	26 459
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	15 518	15 518	18 148	
7.2.Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	148	148	137	26 459
a) zwiększenia (z tytułu)			8 185	
- podział zysku z lat ubiegłych			8 174	
- niepodzielony zysk z lat ubiegłych			11	
b) zmniejszenia (z tytułu)	15 518	15 518	10 804	10 804
- podział zysku z lat ubiegłych			10 804	8 081
- dywidenda				2 723
- zysk z lat ubiegłych -MSR	15 518	15 518		
7.3.Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	148	148	15 666	15 655
7.4.Strata z lat ubiegłych na początek okresu	5 613	5 613		
7.5.Strata z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 613	5 613		
7.6.Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 613	5 613		
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 465	-5 465	15 666	15 655
8. Wynik netto	11 907	12 426	-5 613	-119
a) zysk netto	11 907	12 426		-119
b) strata netto			5 613	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	186 440	163 659	151 233	156 673

## POZYCJE POZABILANSOWE

w tys. zł.

	stan na koniec 2006	stan na koniec 2005
2. Zobowiązania warunkowe	19 873	18 373
2.2.Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	19 873	18 373
- udzielonych gwarancji i poręczeń	373	373
- zastaw na zapasach ( zabezpieczenie kredytu )	18 000	18 000
- hipoteka ( zabezpieczenie kredytu )	1 500	
3.Inne (z tytułu)	1 270	1 235
- sprawy sądowe przeciwko "Lentex"	1 270	1 235
Pozycje bilansowe , razem :	21 143	19 608

## Sprawozdanie finansowe Spółki „Lentex” SA.

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

Raport kwartalny Zakładów „Lentex” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2006 do 31.12.2006 roku zawiera:

- a. bilans Zakładów „Lentex” S.A. oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2006 do 31.12.2006 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2005 roku, rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1.01.2006 do 31.12.2006 roku.
- b. bilans Zakładów „Lentex” oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2005 do 31.12.2005 roku, rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1.01.2005 do 31.12.2005 roku.
- c. informację dodatkową oraz inne informacje o zakresie określonym w par 91 pkt. 4 i 6 RRM z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Spółka sporządza sprawozdania zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską.

#### Zasady wyceny aktywów i pasywów

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

**2. Rzeczowe aktywa trwałe** wykazywane są początkowo wg ceny nabycia lub koszcie wytworzenia. Dolna granica uznania rzeczowych aktywów trwałych wynosi powyżej 1 500 zł. wartości początkowej. Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się je według ceny nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów wynoszący :

- budynki – powyżej 20 lat,
- maszyny i urządzenia techniczne od 5 do 15 lat.

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



Dana pozycja rzeczowych aktywów może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wysięgowania.

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

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

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży** wycenia się według wartości godziwej , zysk lub strata odnoszona jest w kapitał własny , w pozycji kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny.

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

Odpisywanie wartości zapasów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na podstawie odpisów indywidualnych ( wycena bilansowa ) Dodatkowo na wszystkie zapasy wyrobów gotowych zalegających powyżej 1 roku tworzony jest odpis aktualizacyjny w wysokości 50 % ,na zapasy włóknin i konfekcji zalegające powyżej 2 lat odpis aktualizacyjny w wysokości 100 % , na zapasy wykładzin zalegające powyżej 3 lat odpis aktualizujący 100%. Na zapasy tkanin technicznych zalegające powyżej 2 lat tworzony jest odpis aktualizacyjny w wysokości 50 % a powyżej 4 lat w wysokości 100 %.

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

**5.Materiały, surowce, towary** wykazywane są w cenie zakupu nie wyższej od wartości netto możliwej do uzyskania. Ewidencję materiałów, towarów prowadzi się techniką kosztu

standardowego przy zapewnieniu ewidencji odchyżeń od kosztu standardowego. Na zapasy surowców i materiałów zalegające powyżej roku tworzony jest odpis aktualizacyjny na podstawie osądu indywidualnego, na zapasy zalegające powyżej 2 lat odpis aktualizacyjny wynosi 100%. Odpisy aktualizacyjne zapasów materiałów i towarów wykazuje się w rachunku zysków i strat w wartości sprzedanych towarów i materiałów.

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

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

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

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

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

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

### **9.Podatek dochodowy**

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

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

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą zobowiązaniową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Jeśli jednak 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

## **10. Świadczenia pracownicze**

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

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

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

## **12. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

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

Na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej przelicza się po kursie sprzedaży banku wiodącego z dnia bilansowego, należności w walucie obcej przelicza się po kursie zakupu banku wiodącego z dnia bilansowego. Różnice kursowe powstałe z tytułu eksportu produktów i importu surowców prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów wytworzenia sprzedanych produktów. Różnice kursowe od środków pieniężnych w walutach obcych wykazuje się w rachunku zysków i strat w przychodach lub kosztach finansowych.

### 13. Przychody

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują następujące kryteria :

Sprzedaż towarów i produktów

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Opisane powyżej 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.

### 14 Zmiany prezentacyjne

Spółka w IV kwartale roku 2006 zmieniła sposób prezentacji różnic kursowych powstałych z tytułu eksportu wyrobów i importu surowców. Zmiana polegała na odniesieniu w koszt wytworzenia sprzedanych produktów wszystkich różnic kursowych powstałych z tytułu eksportu i importu wynikających zarówno z rozrachunków jak i środków pieniężnych. W roku 2005 w koszt wytworzenia sprzedanych produktów odnoszono różnice kursowe z tytułu eksportu i importu powstałe na rozrachunkach, natomiast różnice kursowe powstałe w wyniku wyceny wpływów i wydatków na rachunkach walutowych z tytułu eksportu i importu odniesiono w przychody finansowe. Dokonana zmiana ma na celu zaprezentowanie różnic kursowych dotyczących tych samych transakcji związanych z działalnością operacyjną w wyniku z działalności operacyjnej. Powyższej zmiany dokonano po konsultacji z audytorem. Dnia 1 stycznia 2007r. nastąpiła zmiana w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych w zakresie sposobu rozliczania różnic kursowych na rachunkach walutowych. Spółka od roku 2007 będzie stosować podatkowe zasady ustalania różnic kursowych, zastosowanie podatkowego rozwiązania spowoduje ujednoczenie sposobu prezentacji różnic kursowych powstałych z tytułu eksportu i importu w roku 2006 i latach następnych.

Wpływ zmiany prezentacji na rok 2005 w tys. zł.

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów było 144 534 jest 142 445

Strata z działalności operacyjnej było 9 995 jest 7 906

Przychody finansowe było 3 147 jest 1 142

Wpływ prezentacji na IV kwartał 2005r.

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów było 38 576 jest 37 897

Strata z działalności operacyjnej było 7 049 jest 6 370

Przychody finansowe było 1 276 jest 681

Wpływ zmiany prezentacji za 9 m-cy 2006 w tys. zł.

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów było 112 520 jest 110 059

zysk z działalności operacyjnej było 1 013 jest 2 544

przychody finansowe było 2 166 jest 635

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

lp	tytuł	Stan na 31.12.2006r	Stan na 30.09.2006r.	zmiana
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w tym :	1 801	1 837	- 36
1.1	rozlicz. międzyokresowe bierne	196	160	36
1.2	aktualizacja zapasów	550	565	-15
1.3	różnice kursowe ujemne	159	0	159
1.4	niewypłacone wynagrodzenia	404	399	5
1.5	leasing środków trwałych	2	5	-3
1.6	rezerwa na przyszłe koszty	88	0	88
1.7	strata podatkowa	400	648	-248
1.8	pozostałe	2	60	-58
2	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego w tym	5 866	6 009	-143
2.1	ulga inwestycyjna	322	348	-26
2.2	dodatnie różnice kursowe	0	0	0
2.3	amortyzacja podatkowa	5 356	5 430	-74
2.4	remonty aktywowane	188	231	-43

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

lp	Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	Stan na 31.12.2006r	Stan na 30.09.2006r.	zmiana
1	należności krótkoterminowe	6 867	8 150	-1 283
2.	zapasy	2 895	3 002	-107
3.	środki trwałe	0	247	-247

**4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki „Lentex” S.A. w IV kwartale 2006r., wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących**

Przychody ze sprzedaży ogółem Spółki w IV kwartale 2006 roku kształtowały się na poziomie o 9,1% wyższym od IV kwartału 2005 roku (w tym przychody ze sprzedaży produktów wyższe o 8,9%). Dynamicznie rosła sprzedaż eksportowa: w okresie IV kwartału 2006 r. była ona wartościowo wyższa o 12,7% od poziomu IV kw. 2005 r. Przychody ze sprzedaży ogółem w całym roku 2006 r. wzrosły w stosunku do roku 2005 r. o 7,7%.

Wynik na działalności operacyjnej Spółki w IV kw. 2006 r. był ujemny i wyniósł -0,5 mln zł. Do powstania tej niewielkiej straty przyczyniły się:

- konieczność wywiązania się z umów sprzedaży zawartych jeszcze na początku 2006 r. (bonusy roczne od sprzedaży wypłacane odbiorcom na koniec grudnia)
- dalsza regulacja zobowiązań dotyczących byłego Zarządu
- sezonowa, mniejsza od przeciętnej sprzedaż (p. p. 6. Objasnienia dotyczące sezonowości)
- zawiązanie obowiązkowych rezerw księgowych
- stałe umacnianie się złotówki w stosunku do walut obcych w IV kw. 2006 r.

Należy zauważyć, że roczny wynik operacyjny jest znacząco lepszy: wynosi 2,1 mln zł i jest wyższy od wyniku osiągniętego w roku 2005 o prawie 10 mln zł (po przekształceniu).

Dla porównania wynik operacyjny w IV kw. 2005 r. wynosił -6,4 mln zł \*: strata pomiędzy tym kwartałem i IV kwartałem 2006 roku zmniejszyła się aż o 92,5%. Tak znaczna minimalizacja straty w IV kwartale była możliwa dzięki kontynuacji wdrożonych restrykcyjnych działań oszczędnościowych: m. in. w kosztach ogólnozakładowych. Wskaźnik udziału kosztów ogólnozakładowych w przychodach ogółem w IV kw. 2006 wyniósł 8,8% i był aż o 6,4% niższy od wskaźnika z IV kw. 2005 (15,2%). Analogiczny wskaźnik za cały rok 2006 wyniósł 10,0%, podczas gdy w roku 2005 było to 13,5%. Korzystnie zmniejszył się także udział kosztów wytworzenia w cenie produktów (o 7% w IV kw. 2006 w stosunku do IV kw. 2005) na skutek wzrostu średnich cen realizacji sprzedaży w II połowie 2006 r.

EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja) wyniósł w IV kwartale 2006 r. 2,9 mln zł i był aż o 6,3 mln zł większy od EBITDA w analogicznym okresie roku ubiegłego (-3,4 mln zł). W analizowanym okresie uzyskano również dodatni wynik na działalności finansowej + 0,2 mln zł, podczas gdy w IV kw. 2005 zanotowano stratę -0,2 mln zł.

Wynik brutto w IV kw. 2006 wyniósł -0,2 mln zł, co pokazuje znaczną poprawę w stosunku do IV kw. 2005 (-6,5 mln zł). Wynik netto Spółki w okresie IV kw. 2006 wyniósł -0,5 mln zł i był również znacząco lepszy od analogicznego okresu roku ubiegłego, stanowiąc jedynie 8,5% straty z IV kw. 2005 r. (-5,5 mln zł). W całym roku 2006 zysk netto wyniósł 12,0 mln zł, podczas gdy w roku 2005 było to -5,6 mln zł.

Poziom należności przeterminowanych zmalał na koniec IV kw. 2006 o 2 mln zł w stosunku do poziomu na koniec IV kw. 2005 r., tj. o 13,9%. W IV kw. 2006 uzyskano również znaczącą nadwyżkę finansową (zysk netto + amortyzacja): 2,9 mln zł. Dla porównania w IV kw. 2005 było to -2,6 mln zł. Nadwyżka finansowa uzyskana w całym 2006 r. wyniosła 25,2 mln zł i była czterokrotnie większa od uzyskanej w 2005 r. i wynoszącej 6,2 mln zł.

---

\* (p.: p. 14. Zmiany prezentacyjne)

### **Do najważniejszych wydarzeń w okresie IV kwartału 2006 r. należy zaliczyć przede wszystkim:**

1/ Skuteczne i terminowe przeprowadzenie emisji akcji serii E – najważniejsze wydarzenia w raportach:

- Zatwierdzenie prospektu emisyjnego akcji serii E w dniu 16-10-06 r. (RB nr 83/2006)

- Przyjęcie do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, praw do nowych akcji (RB 92/2006)
- Rejestracja praw do akcji (RB nr 107/2006)
- Wprowadzenie do obrotu praw do nowych akcji (RB 110/2006)
- Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii E (RB 5/20070)
- Wprowadzenie do obrotu giełdowego akcji serii E (RB 14/2007)

2/ Prowadzenie rozmów z węgierską spółką Wallis Zrt. w sprawie sprzedaży zakładu wykładzin:

- otrzymanie wstępnej oferty zakupu zakładu wykładzin., (RB 78/2006)
- uzyskanie zgody od członków Rady Nadzorczej do prowadzenia dalszych rozmów przez Zarząd (RB 87/2006)
- złożenie ponownej niewiążącej oferty na zakup zakładu wykładzin z uwzględnieniem wcześniejszych ustaleń, co do warunków transakcji (RB 97/2006)
- potwierdzenie gotowości Wallis i Graboplast do dalszych negocjacji związanych ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa (RB 106/2006)
- zgoda Rady Nadzorczej na dalsze prowadzenie przez Zarząd Spółki rozmów z węgierską firmą Wallis Zrt. w sprawie ewentualnego zakupu zakładu wykładzin (RB nr 109/2006)
- otrzymanie kolejnej oferty od Wallis Zrt (RB nr 115/2006)
- ponowne złożenie korzystniejszej niewiążącej oferty od Wallis. Zrt (RB nr 22/2007)

3/ Podpisanie kontraktu na dostawę linii produkcyjnej spunlace (środki pozyskane z emisji akcji serii E)

4/ Zawarcie znaczących kontraktów z kontrahentami zagranicznymi i krajowymi na rok 2007

5/ Podpisanie listu intencyjnego ws. utworzenia wspólnego przedsiębiorstwa na Ukrainie

6/ Rozpoczęcie konsolidacji branży włóknin poprzez zakup akcji NOVITA S.A. – ważniejsze wydarzenia:

- zgoda Rady Nadzorczej na zakup przez „Lentex” S.A. w drodze wezwania do 33 % akcji spółki NOVITA.
- ogłoszenie wezwania na zakup akcji NOVITA S.A.

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

1. O nabyciu akcji emitenta Zarząd Spółki informował raportem nr 79/2006 w dniu 2006-10-11
2. Projekty uchwał na NWZA zostały opublikowane raportem nr 80/2006
3. Raportem nr 82 spółka przekazała informację na temat nabycia akcji emitenta.
4. Informacje dotyczącą zamieszczenia prospektu emisyjnego przekazano w dniu 20-10-2006 r.
5. Lista uprawnionych do udziału w NWZA została opublikowana w dniu 24-10-2006 r.
6. Treść podjętych uchwał na NWZA Spółka przekazała raportem bieżącym nr 85/2006
7. W raporcie nr 86/2006 emitent informował o zmianie w składzie Rady Nadzorczej
8. W dniu 2006-10-27 spółka publikowała raport o podpisaniu umowy z MON
9. Raportem nr 91/2006 emitent informował o rejestracji zmian w Statucie Spółki (jednolita treść statutu)

10. W dniu 2006-11-06 przekazano raport o dobrych wynikach sprzedaży w miesiącu październiku.
11. O pozyskaniu nowego odbiorcy na terenie Iranu emitent pisał w raporcie nr 95/2006
12. Informacje na temat zatwierdzenia aneksów do prospektu emisyjnego publikowane były w raportach nr: 90/2006, 96/2006, 100/2006,
13. W dniu 2006-11-16 spółka przekazała raport o dobrych wynikach finansowych w miesiącu październiku
14. Informacja o zapisie w wykonaniu prawa poboru przez Członków Rady Nadzorczej została przekazana w raportach nr 99/2006, 101/2006
15. O nabyciu znacznego Pakietu akcji przez akcjonariusza Panią Ewę Dutkiewicz Spółka informowała w dniu 2006-11-20
16. W dniu 2006-11-20 przekazano również informację o zbyciu znacznego pakietu akcji emitenta przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych OPERA S.A.
17. W dniu 2006-11-23 emitent przekazała raport o podpisaniu aneksu do kontraktu na 2007 r. w zakresie sprzedaży wykładzin
18. Informacja dotycząca złożenia zapisów na akcje serii E została przekazana raportem nr 105/2006
19. Wiadomość o podpisaniu listu intencyjnego z firmą OLBY STYLE przekazana została raportem nr 108/2006
20. W raporcie nr 111/2006 emitent pisał o pozytywnej ocenie systemu zarządzania jakością
21. O zakończeniu okresu subskrypcji akcji serii E przekazano raport w dniu 2006-12-08
22. Zwiększenie głosów na WZA przez OPERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych w związku z rejestracją w KDPW praw do akcji, przekazane zostało w dniu 2006-12-08 (RB 113/2006)
23. O wynikach finansowych za miesiąc listopad Spółka przekazała raport nr 114/2006
24. O transakcji giełdowej członka Rady Nadzorczej Spółka powiadamiała w raporcie nr 116/2006
25. W dniu 03-01-2007 r. został podpisany list intencyjny z „Novita” S.A. o nawiązanie ściślejszej współpracy handlowej, o którym Spółka pisała w raporcie nr 1/2007
26. Publikacja terminów przekazania raportów okresowych na rok 2007 nastąpiła w dniu 2007-01-12
27. W raporcie nr 4/2007 spółka informowała o podpisaniu kontraktu handlowego z firmą Komfort Market Sp. z o.o.
28. Publikacja wykazu raportów przekazanych w roku 2006 miała miejsce w dniu 2007-01-17
29. W dniu 2007-01-17 emitent informował o zmianie stanu posiadania akcji przez akcjonariusza Pana Krzysztofa Moska w związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego
30. W raporcie nr 10/2007 emitent informował o podpisaniu aneksu do umowy pośrednictwa sprzedaży włókien z firmą BBCon Automotive GmbH
31. O zmianie stanu posiadania akcji emitenta Spółka informowała w raportach nr 11/2007 i 12/2007
32. Raportem nr 15/2007 przekazano wiadomość o zawarciu znaczących umów z ING Bank Śląski
33. W dniu 2007-02-01 spółka podała raport o transakcjach osób mających dostęp do informacji poufnych.
34. Raportem nr 18/2007 przekazano wyniki sprzedaży za miesiąc styczeń 2007 r.
35. W dniu opublikowano raport dotyczący zmiany stanu posiadania akcji emitenta przez akcjonariusza



36. O nabyciu znacznego pakietu akcji emitent przekazał raport nr 19/2007
37. Raportem nr 20/2007 r. Spółka informowała o przedłużeniu kontraktu z Ukraińską Firmą INVAR.
38. W dniu 09-02-2007 r. emitent opublikował informację dotyczącą ustanowienia zastawu

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

Nie wystąpiły.

## **6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w IV kwartale 2006r.**

Przychody ze sprzedaży Spółki oraz wyniki jej działalności operacyjnej są silnie uzależnione od trendów sezonowych. Okresami wyraźnie słabszymi są kwartały I i IV, z kolei wyższe wyniki odnotowywane są w środkowej części roku obrotowego (zwłaszcza III kwartał), mimo okresowego spadku popytu w lipcu (sezon urlopowy). Sezonowość jest w dużej mierze uwarunkowana faktem, że na znaczącą część wyrobów Spółki (wykładziny, tkaniny techniczne, część włókien) zapotrzebowanie rynkowe rośnie w miesiącach, w których warunki pogodowe umożliwiają prowadzenie prac budowlanych i infrastrukturalnych.

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

Zgodnie z Uchwałą nr 14 NWZA z dnia 29-06-2006 r. w sprawie podwyższenia kapitału Spółki w drodze emisji 5.446.060 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 2,05 każda.

Zarząd „Lentex” S.A. po dokonaniu w dniu 16-10-2006 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego zatwierdzenia prospektu emisyjnego dokonał w dniu 29 listopada 2006 r. za pośrednictwem KDPW przydziału akcji.

Jednocześnie złożył stosowne oświadczenie o dojściu emisji do skutku.

Na wniosek emitenta prawa do akcji zostały zarejestrowane w KDPW i dopuszczone do obrotu. Notowanie praw do akcji nowej emisji odbywało się w terminie od 06-12-2006 r. do 25-01-2007 r.

Po dokonaniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie w dniu 10-01-2007 r., Zarząd czynił starania o rejestrację i wprowadzenie do obrotu giełdowego akcji nowej emisji.

Od dnia 26-01-2007 r. na Giełdzie Papierów Wartościowych zostały wprowadzone do obrotu akcje serii E w ilości 5.446.060 szt.

Obecnie w obrocie na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie jest notowane 10.892.120 szt. akcji „Lentex” S.A.

Szczegółowe informacji dotyczące okresu subskrypcji akcji serii E emitent opisał w raporcie bieżącym nr 112/2006 z dnia 08-12-2007 r.

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

Nie dotyczy.

**9. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 31.12.2006r., nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki „Lentex” S.A.**

Nie dotyczy.

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

Nie wystąpiły

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

tytuł	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006	zmiana
Należności warunkowe	0	0	0
Zobowiązania warunkowe	21 143	21 143	0

Spółka powiększyła stan zobowiązań warunkowych w styczniu 2007r. o kwotę 23 323 tys. zł. z tytułu ustanowienia zastawu rejestrowego na surowcach i maszynach produkcyjnych, stanowiącego zabezpieczenie kredytu zaciągniętego w kwocie 25 000 tys. zł. na sfinansowanie inwestycji kapitałowej

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

Nie dotyczy, Zarząd nie publikował prognoz na rok 2006.

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

	Ilość akcji/liczba głosów	% kapitału/% głosów
1. Moska Krzysztof (wraz z Prymus Sp. z o.o.)	1.496.884	13,74 %
2. Fijałkowski Krzysztof (wraz z Profi s.j.)	1 054 217	9,68 %
3. OPERA TFI	947.873	8,70 %
4. American Life Insurance and Reinsurance Company („ALICO”) USA, pośrednio poprzez Amplico Life i AIG Fundusz Inwestycyjny Otwarty	821.296	7,54 %

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

W dniu 10-10-2006 r. nastąpiła zmiana w strukturze własności znaczących pakietów akcji polegająca na nabyciu akcji „Lentex” S.A. w ilości powodującej przekroczenie progu 5 % głosów na WZA przez akcjonariusza Pana Jacka Lukjanowa.

W dniach od 16.10 – 17.10.2006 r. nastąpiła kolejna zmiana w strukturze własności znaczących pakietów akcji polegająca na przekroczeniu poziomu 10 % akcji spółki „Lentex” przez akcjonariusza Pana Krzysztofa Moska. Łącznie z firmą zależną „Prymus” Sp. z o.o. akcjonariusz posiada 13,23 % akcji „Lentex” S.A. (RB nr 82).

W dniu 20-11-2006 r. Spółka otrzymała informację od akcjonariusza Pani Ewy Dutkiewicz o przekroczeniu progu 5 % w wyniku nabycia akcji spółki w dniu 14-11-2006 r.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. „OPERA” poinformowało, że w wyniku zbycia akcji przez Fundusze Zarządzane przez „OPERA” TFI S.A. (OPERA FNP SFIO i OPRA FIZ), przekroczone w dniu 15-11-2006 r. próg poniżej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA.

W dniu 2006-12-08 spółka otrzymała informację od „OPERA” Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., iż w związku z zarejestrowaniem w KDPW w dniu 04-12-2006 r. praw do akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Na rachunkach zarządzanych przez „OPERA” Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A (OPERA FNP SFIO i OPRA FIZ), ww. Fundusze posiadały łącznie 967.283 szt. akcji oraz praw do akcji, które po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego stanowiłyby łącznie 8,88 % ogólnej liczby głosów na WZA.

Jednocześnie w dniu 18-01-2007 r., po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. „OPERA” poinformowało, że liczba akcji posiadanych przez Fundusze Zarządzane przez OPERA TFI S.A. (tj. OPERA FIZ, OPERA FNPSFIO, OPERA NGO SFIO) na dzień 10-01-2007 r. wynosiła 947.873 akcje tj. 8,70 % kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 17-01-2007 r. Spółka otrzymała informację, że na skutek dokonania rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii E akcjonariusz Pan Krzysztof Moska wraz z firmą zależną „Prymus” Sp. z o.o. posiada łącznie 1.266.182 szt. akcji spółki, co stanowi 11,62 % ogólnej liczby głosów.

W dniu 22-01-2007 r. emitent otrzymał informację, że w związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E, nastąpiła zmiana w strukturze własności znaczących pakietów akcji polegająca na obniżeniu progu 5 % ogólnej liczby akcji przez akcjonariusza Panią Ewę Dutkiewicz.

W dniu 05-02-2007 r. nastąpiła zmiana w strukturze własności znaczących pakietów akcji polegająca na przekroczeniu poziomu 12 % akcji spółki „Lentex” przez akcjonariusza Pana Krzysztofa Moska. Łącznie z firmą zależną „Prymus” Sp. z o.o. akcjonariusz posiada 12,13 % akcji „Lentex” S.A.

AIG Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych w dniu 08-02-2007 r. poinformowało emitenta o przekroczeniu łącznie z Funduszami zarządzanymi przez AIG TFI progu powyżej 5 %.

Na dzień przekazania informacji ww. Fundusze posiadały łącznie 6,199 % ogółu głosów na WZA.

W dniu 12-02-2007 r. spółka otrzymała wiadomość o przekroczeniu poziomu 12 % akcji spółki „Lentex” przez akcjonariusza Pana Krzysztofa Moska. Łącznie z firmą zależną „Prymus” Sp. z o.o. akcjonariusz posiada 13,74 % akcji „Lentex” S.A.

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

- 1/ Andrzej Majchrzak – Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny – nie posiada akcji emitenta
- 2/ Sławomir Badora – Członek Zarządu – Dyrektor Finansowy – nie posiada akcji emitenta

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki „Lentex” S.A.:

- 1/ Wojciech Koza – Przewodniczący RN – 88.000 szt. akcji emitenta (stan poprzedni 45.000 szt.)
- 2/ Piotr Gańko – I Zastępca Przewodniczącego RN – 1.553 szt. akcji emitenta (stan poprzedni 1.000 szt.)
- 3/ dr Maciej Szpunar – II Zastępca Przewodniczącego RN – nie posiada akcji emitenta
- 4/ Grzegorz Tajak – Sekretarz RN – 102.284 szt. akcji emitenta (stan poprzedni 51.947 szt.)
- 5/ Michał Gawron – Członek RN - nie posiada akcji emitenta

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

W IV kwartale 2006r. Spółka wytoczyła sprawy przeciwko :

- 1/ „Mazurskie Domy” A.G. Michalczuk Giżycko o zapłatę 2 tys. zł.
- 2/ Maria Mańka o zapłatę 7 tys. zł.
- 3/ „Benedykt Wnuk o zapłatę 14 tys. zł.
- 4/ Przeds. Robót Inżynieryjno-Budowlanych Poznań o zapłatę 103 tys. zł.
- 5/ „Tonsil Polska” Sp. z o.o. Września o zapłatę 8 tys. zł.

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

Nie dotyczy

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

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

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

Kontynuowane będą rozpoczęte działania oszczędnościowo-naprawcze, ukierunkowane na dalszą poprawę rentowności. Dotyczy to zwłaszcza intensyfikacji działań prosprzedażowych (m.in. nacisk na zwiększanie sprzedaży krajowej wykładzin i eksportu włóknin), dalszej sprzedaży zbędnych składników majątku oraz stałej kontroli kosztów.

Kontynuowana będzie realizacja programu inwestycyjnego, opartego na wdrożonej strategii spółki. Pozwoli to Spółce sprostać wzrastającemu popytowi na włókny. W przyszłych kwartałach na wynikach Spółki powinien zaważyć korzystny wpływ współpracy strategicznej ze spółką „Novita” S.A. (efekty synergii), a także dywersyfikacja dostawców, co powinno wpłynąć na dalsze obniżenie kosztów wytworzenia.

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

Nie występują.