

ROZDZIAŁ I: PODSUMOWANIE I CZYNNIKI RYZYKA

1.1 SPECYFIKA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

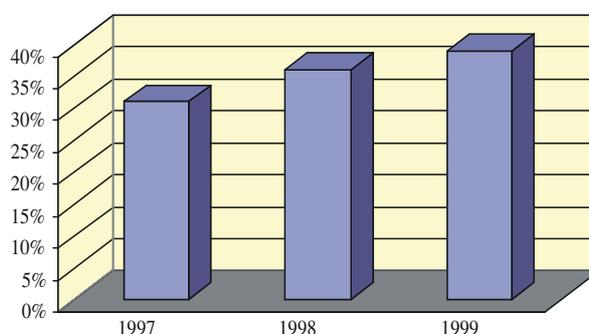
Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Lentex jest produkcja elastycznych wykładzin podłogowych PCV oraz włóknin Ponadto Spółka świadczy usługi pikowania i szycia na bazie materiałów własnych (włókniny puszyste i płaskie), konfekcji (śpiwory, kołdry, poduszki itp.).

Wykładziny podłogowe

Grupa Kapitałowa Lentex jest największym producentem wykładzin z PCV w Europie Środkowej i ciągle umacnia swoją pozycję. Uruchomienie w 1997 r. przez Lentex SA produkcji wykładzin podłogowych szerokich (3 i 4 m) zaowocowało opanowaniem nowego segmentu rynku przez Grupę Kapitałową. Dzięki tej inwestycji Lentex SA z powodzeniem konkuruje z importerami oferującymi wykładziny zagranicznych producentów.

Obecny udział Grupy Kapitałowej Lentex w rynku wykładzin podłogowych jest oceniany na ok. 40%, pozostali konkurenci krajowi posiadają ok. 20 % zaś resztę tj. 40% stanowi import. Przychody z tytułu produkcji wykładzin podłogowych stanowią 60% wszystkich przychodów Spółki

Udział LENTEX SA w rynku wykładzin PCV w latach 1997 – 1999



Źródło: Spółka

Włókniny

Grupa Kapitałowa Lentex jest w Polsce dominującym podmiotem na rynku włóknin. Spółka oferuje szeroką gamę włóknin które wykorzystywane są głównie na potrzeby przemysłu odzieżowego i meblarskiego, produkowane są także włókniny techniczne dla potrzeb przemysłu sanitarno-higienicznego oraz geowłókniny. Przychody z tytułu sprzedaży włóknin stanowią ok. 30% przychodów Spółki.

W segmencie włóknin odzieżowych Grupa Kapitałowa posiada ok. 40% udział w krajowym rynku. Rozbudowana sieć sprzedaży oraz umiejętne polityka inwestycyjna oraz marketingowa pozwalają na optymalne wykorzystanie posiadanych mocy produkcyjnych.

Wraz ze zwiększoną dbałością o ochronę środowiska wzrasta także zapotrzebowanie na ekologiczne technologie. To wpływa na wzrost zapotrzebowania na włókniny techniczne. Wykorzystując popyt generowany między innymi przez przemysł samochodowy, budowlany (przy budowie autostrad) czy też wysypisk śmieci Spółka rozwija produkcję tych produktów.

Usługi i konfekcja

Wyroby pikowane obecnie znajdują zastosowanie nie tylko jako materiały podszewkowe ale także jako materiały zasadnicze do produkcji obuwia oraz różnego rodzaju konfekcji, wyposażenia wnętrz, jako tkaniny obiciowe przy produkcji mebli. Materiały pikowane mają zastosowanie do produkcji wózków dziecięcych, do wyposażenia wnętrz, do produkcji odzieży, segmencie artykułów pościelowych (kołdry, śpiwory, poduszki). Przychody Lentex SA z tytułu świadczonych usług oraz sprzedaży oferowanej konfekcji stanowią ok. 7% przychodów ogółem.

1.2 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

W skład Grupy Kapitałowej Lentex wchodzi 6 spółek przedstawionych w poniższej tabeli.

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Sprzedaż 1999 rok w tys. zł
1	Tkaniny Tech. S.A.	Pabianice	Produkcja gazy opatr., tkanin baweł., poliamidowych, polipropylenowych, poliesterowych, z rowingu szklanego	zależna	18.228
2	Hungaria Lentex	Węgry	sprzedaż wyrobów, prace marketingowe, badanie rynku	zależna	581
3	Wspólne Ukraińsko-Polskie P-stwo Lentex-Ukraina	Ukraina	produkcja przędzy lnianej, konfekcji, eksport, import	stowarzyszona	881
4	Feax Lentex Sp. z o.o.	Bystrzyca Kłodzka	działalność wytwórcza, usługowa, handlowa, budowlana	stowarzyszona	2.294
5	Wspólny System Dystrybucji Sp. z o.o.	Wrocław	produkcja, handel i serwis w zakresie wyrobów podłogowych i innych artykułów wyposażenia wnętrz	stowarzyszona	590
6	Lentex Slovensko Sp. z o.o.	Słowacja	handel hurtowy i detalicznych oraz pośrednictwo handlowe	stowarzyszona	183

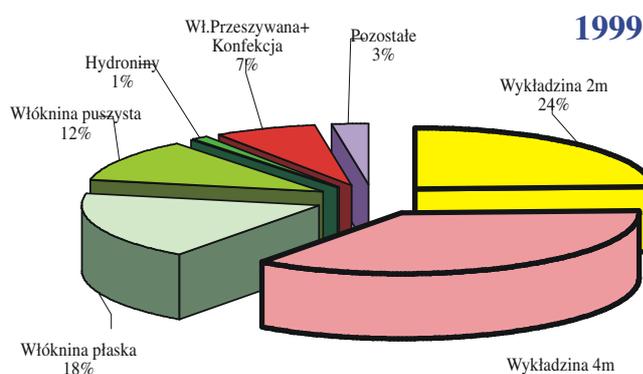
Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Charakter powiązania kapitałowego	Kapitał podstawowy w tys. zł	Udział w kapitale podstawowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Tkaniny Tech. S.A.	Pabianice	zależna	7.861	59,82%	59,82%
2	Hungaria Lentex	Węgry	zależna	246	100,00%	100,00%
3	Wspólne Ukraińsko-Polskie P-stwo Lentex-Ukraina	Ukraina	stowarzyszona	6.738	50,00%	50,00%
4	Feax Lentex Sp. z o.o.	Bystrzyca Kłodzka	stowarzyszona	740	49,00%	49,00%
5	Wspólny System Dystrybucji Sp. z o.o.	Wrocław	stowarzyszona	309	33,33%	33,33%
6	Lentex Slovensko Sp. z o.o.	Słowacja	stowarzyszona	100	49,00%	49,00%

1.3 PODSTAWOWE PRODUKTY I RYNKI DZIAŁALNOŚCI

Lentex SA wytwarza szeroki asortyment produktów. Stara się w ten sposób utrzymać silną i stabilną pozycję na rynku. W strategii rozwoju firmy różnorodność oferty jest jednym z podstawowych elementów walki o rynek. Spółka prowadzi działalność produkcyjną w oparciu o 4 główne grupy wyrobów. Są to:

- wykładziny podłogowe;
- włókniny;
- wyroby pikowane i usługi pikowania;
- konfekcja rynkowa.

Struktura sprzedaży produktów LENTEX SA w podstawowych grupach wyrobów za 1999 r



Źródło: Spółka

1.3.1 Oferowane produkty

1.3.1.1 Wykładziny podłogowe

Spółka oferuje bardzo szeroką gamę wykładzin podłogowych o szerokości od 1,5 m do 4 m. Oferowane produkty odznaczają się bardzo wysoką jakością oraz bogatym wzornictwem dostosowanym do wymagań poszczególnych grup klientów. Wykładziny oferowane przez Spółkę wykorzystywane są głównie w budownictwie mieszkaniowym i instytucjonalnym – szpitale, szkoły itp.

Obecna sytuacja na rynku budownictwa mieszkaniowego – niewielka liczba budowanych mieszkań – sprawia, że wyroby na potrzeby budownictwa mieszkaniowego wykorzystywane są głównie w remontowanych zasobach.

Wykładziny podłogowe do budownictwa mieszkalnego

- BONUS,
- WALOR
- MAXIMA

Wykładziny podłogowe do budownictwa instytucjonalnego

Wykładziny przeznaczone do pomieszczeń o zwiększonej intensywności użytkowania (biura, korytarze, szkoły, szpitale itp.)

- JURA
- MAGMA
- MAGMA TAS
- *MAGMA NEPTUN I JUPITER*
- *MAGMA DEVON.*

Obecnie trwają prace nad wprowadzeniem do sprzedaży wykładziny typu SPORT z przeznaczeniem do dużych obiektów sportowych jak i małych salonów odnowy biologicznej, siłowni i fitness klubów.

1.3.1.2 Włókniny

Produkowane przez Grupę Kapitałową włókniny można podzielić na kilka grup:

- włókniny płaskie,
- włókniny puszyste,
- hydroniny (włókniny wodnoigłowane),
- włókniny igłowane,
- włókniny wykorzystywane w związku z ochroną środowiska.

1.3.1.3 Usługi i konfekcja rynkowa

Postępujące zmiany trendów rynkowych sprawiają, że usługi pikowania znajdują nowe zastosowania na przykład przy produkcji obuwia, mebli czy konfekcji. Głównym odbiorcą usług w chwili obecnej jest przemysł odzieżowy w zakresie produktów do wyposażenia mieszkań oraz segment artykułów pościelowych, który może być zaktywizowany poprzez zastosowanie ekologicznych włókien i materiałów.

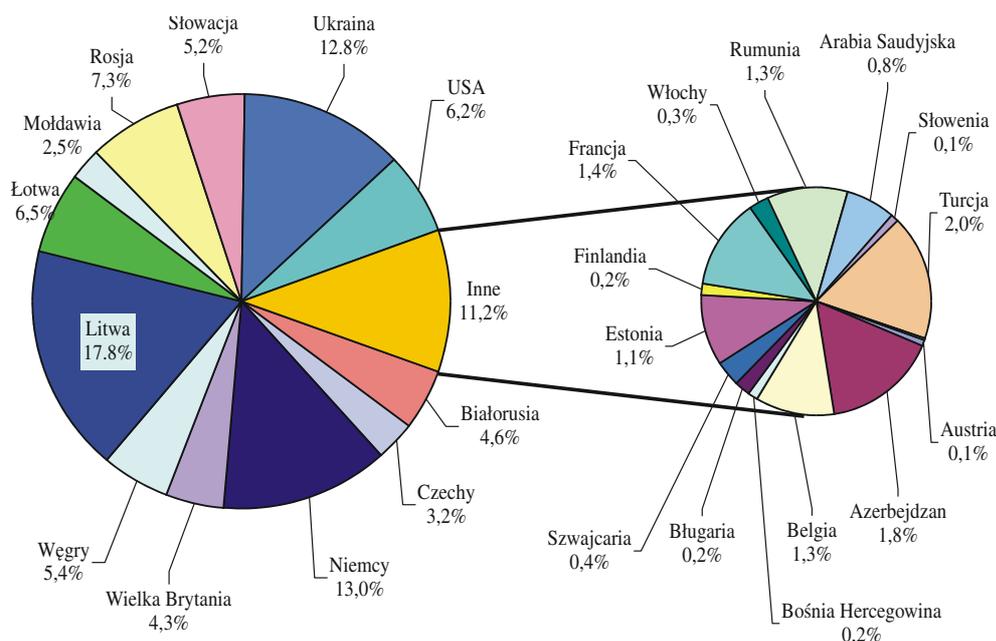
Rodzaje usług:

- pikowanie,
- laminowanie,
- konfekcja rynkowa.

1.3.2 Rynki na których działa Spółka

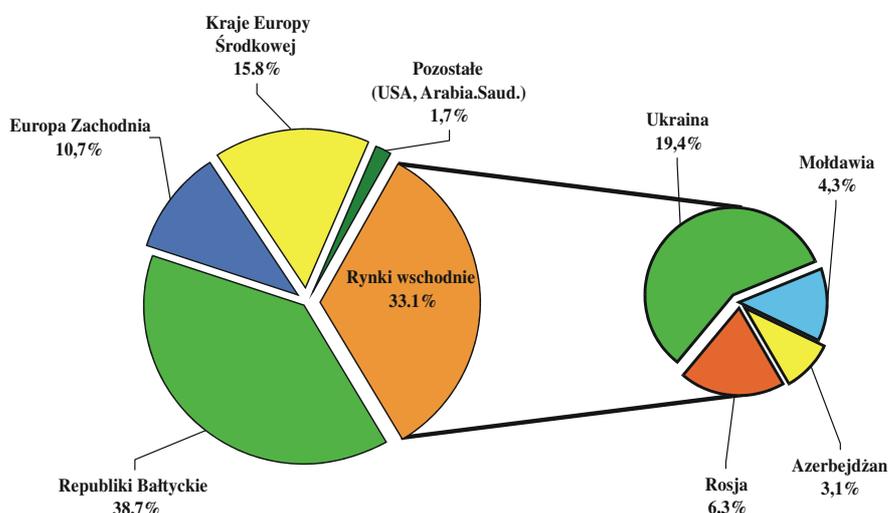
W 1999 r. Spółka zrealizowała 85% swojej sprzedaży na rynku krajowym. Pozostałą część przychodów uzyskano ze sprzedaży eksportowej swoich wyrobów. Główne kierunki eksportu to kraje byłego ZSRR na które przypada blisko 55% przychodów z tego tytułu. Pozostałe kraje do których Spółka eksportuje swoje wyroby to m. in. USA, Wielka Brytania, Niemcy oraz kraje Europy Środkowej. Tendencje obserwowane obecnie w Spółce wskazują na wzrost eksportu, który po czterech miesiącach 2000 r. stanowi ok. 22% sprzedaży Spółki. Struktura geograficzna eksportu w 1999 r. została pokazana na wykresie.

Eksport produktów Spółki Lentex S.A. za 1999 rok



Źródło: Spółka

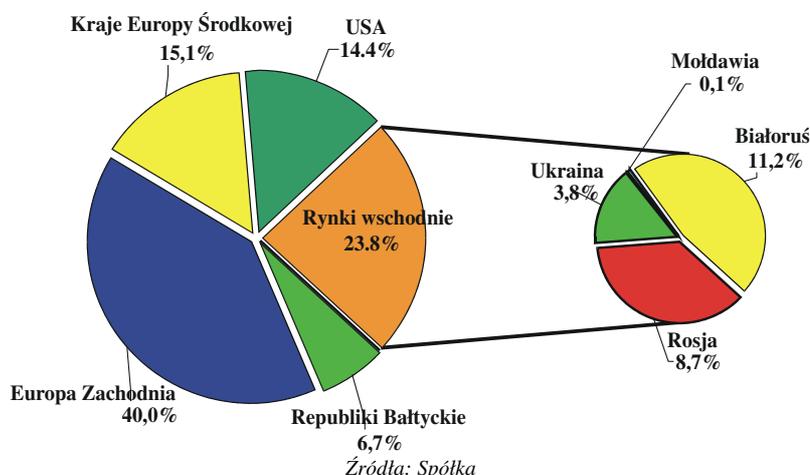
Wykładziny podłogowe stanowiące ok. 60% przychodów oferowane są w dwóch segmentach przeznaczonych dla budownictwa mieszkaniowego i budownictwa instytucjonalnego. Eksport stanowi blisko 15% przychodów z tytułu sprzedaży wykładzin. Strukturę geograficzną eksportu wykładzin podłogowych w 1999 r. pokazano na wykresie.

Sprzedaż eksportowa wykładzin podłogowych
wg poszczególnych regionów świata za 1999 rok

Źródło: Spółka

Głównymi adresatami oferowanych przez Spółkę włóknin są przemysł meblarski oraz przemysł odzieżowy, gdzie udział rynkowy LENTEX SA jest szacowany na ok. 40%. Ponadto produkowane włókniny są przeznaczone dla przemysłu meblarskiego gdzie są wykorzystywane głównie do produkcji mebli tapicerowanych. Spółka stara się także wykorzystywać wzrost zainteresowania ochroną środowiska oferując całą gamę włóknin wykorzystywanych jako wkłady filtracyjne, do uszczelniania składowisk odpadów czy też jako elementy wzmacniania podłoża. Większość sprzedaży włóknin realizowana jest na rynek krajowy, jednak blisko 15% jest eksportowane, głównie do krajów Europy Zachodniej oraz USA. Struktura geograficzna eksportu włóknin, włóknin przesywanych oraz konfekcji została przedstawiona na wykresie. Blisko 10% przychodów Spółka uzyskuje z pozostałej działalności tj. oferowania włóknin przesywanych i konfekcji.

**Sprzedaż eksportowa włóknin, włóknin przesywanych, konfekcji
wg poszczególnych regionów świata
za 1999 rok**



1.4 PLANY I PRZEWIDYWANIA W ZAKRESIE CZYNNIKÓW WPLYWAJĄCYCH NA PRZYSZŁE WYNIKI

Spółka posiada silną pozycję na rynku wykładzin i włóknin odzieżowych oferując produkty charakteryzujące się wysoką jakością. Szeroki asortyment włóknin pozwala na penetrację różnych segmentów rynku. Spółka prowadzi działalność w oparciu o nowoczesny park maszynowy, który ciągle jest unowocześniany. Ponadto Lentex SA systematycznie wprowadza nowe produkty opracowywane przez własne laboratorium.

Jednym z istotnych czynników, który może wpłynąć na wyniki osiągane przez Lentex SA jest spodziewane zwiększenie popytu na rynkach wschodnich, które to rynki Spółka ma bardzo dobrze rozpoznane, i na których jest obecna od wielu lat. Zbliżone do polskich upodobania wzornicze jakie są preferowane przez odbiorców na tych rynkach dodatkowo ułatwiają Spółce ekspansję. Dodatkowym atutem jest ograniczona konkurencja ze strony lokalnych producentów w krajach byłego ZSRR.

Wśród innych czynników mogących wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki należy wskazać między innymi rozpoczęcie budowy sieci autostrad oraz modernizację i rozbudowę pozostałych dróg co pomyślnie rokuje zwłaszcza dla sprzedaży geowłóknin. Inne czynniki to pojawiające się nowe zastosowania dla włóknin technicznych, wzrost nakładów na ochronę środowiska stwarzający szansę na wzrost popytu na włókniny sorpcyjne oraz włókniny do produkcji filtrów przemysłowych.

W najbliższych latach Spółka zamierza ponieść znaczne nakłady na inwestycje produkcyjne oraz kapitałowe. Planowana wielkość nakładów inwestycyjnych w roku 2000 ma osiągnąć poziom 20 mln zł. Nakłady te zostaną przeznaczone głównie na:

- Modernizację linii 4 m – pozwoli to na zwiększenie zdolności produkcyjnych o 15%,
- Zakup linii do produkcji włóknin o pionowym układzie włókien do produkcji mebli tapicerowanych,
- Uruchomienie produkcji szerokich wykładzin typu Korund i Wiórki,
- Zwiększenie potencjału produkcyjnego włóknin thermonbond,
- Zakup urządzeń do wykańczania i konfekcjonowania włóknin,
- Modernizację parku maszynowego na Wydziale Włóknin Przeszywanych.

Całość tych nakładów inwestycyjnych będzie zrealizowana ze środków własnych Spółki.

1.5 CZYNNIKI RYZYKA

1.5.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

Ryzyko związane z uzależnieniem popytu na wyroby Spółki od koniunktury w innych branżach

Zbyt na wyroby produkowane przez Spółkę oraz Grupę Kapitałową jest uzależniony w dużej mierze od koniunktury panującej w innych branżach, a w szczególności w budownictwie. Obserwowany od wielu lat spadek ilości budowanych mieszkań został zatrzymany, jednak w związku z zmieniającymi się trendami oraz wymogami dotyczącymi wyposażenia nowobudowanych mieszkań struktura zapotrzebowania na wyroby Spółki uległa zmianie. Większe znaczenie ma obecnie kupno wykładzin do remontowanych mieszkań oraz instytucji użyteczności publicznej – szkoły, szpitale itp. W związku z tym uruchomiona została w Spółce

produkcja wykładzin szerokich i jest ona systematycznie unowocześniana. Ma to na celu dostosowanie jakości oferowanych wyrobów do wymagań klientów tak w zakresie wzornictwa jak również parametrów wytrzymałościowych. W zakresie produkowanych włóknin duży udział w sprzedaży Spółki posiada sektor odzieżowy, który obecnie wystawiony jest na silną konkurencję zwłaszcza ze strony importerów gotowej taniej odzieży z krajów Dalekiego Wschodu.

Ryzyko związane z uzależnieniem od rynku krajowego

Grupa Kapitałowa Lentex 85% swojej sprzedaży realizuje na rynku krajowym, gdzie jest wystawiona na silną konkurencję miejscowych producentów jak również importerów. Spółka stara się rywalizować głównie poprzez obniżanie kosztów produkcji oraz podwyższanie jakości oferowanych produktów. Lentex SA jako jeden z pierwszych producentów wykładzin w Europie zastosował do produkcji wodne farby ekologiczne. Jakkolwiek konkurenci mogą oferować klientom bogate wzornictwo i często po cenach zbliżonych bądź niższych w stosunku do oferowanych przez Spółkę to jednak bardzo często jakość tych wyrobów a co za tym idzie także ich trwałość, jest niższa.

Ryzyko szybkiego rozwoju substytutów

Obecne trendy panujące zwłaszcza w budownictwie mieszkaniowym oraz panująca moda sprawia, że coraz częściej są używane wyroby będące substytutami oferowanych przez Spółkę wyrobów. Należy tutaj wskazać przede wszystkim wykładziny podłogowe czy panele. Ponadto odbiorcy instytucjonalni bardzo często należą do tzw. sfery budżetowej, która zamówienia realizuje głównie w formie przetargów, w których jednym z podstawowych kryteriów jest cena, co bardzo często prowadzi do wyboru towarów tańszych i niejednokrotnie gorszych jakościowo. Spółka stara się jednak ciągle obniżać koszty produkcji, a co za tym idzie cenę oferowanych produktów jednocześnie utrzymując wysoką jakość.

Ryzyko wzrostu importu

Import produktów, konkurujących z wyrobami Spółki jest jednym większych zagrożeń dla Grupy Kapitałowej Lentex. Importerzy dysponują bardzo szeroką ofertą porównywalnych produktów, które mogą się charakteryzować np. bogatszym wzornictwem. Należy mieć jednak na uwadze, że wyroby, których jakość jest porównywalna z wyrobami Spółki są bardzo często droższe od oferowanych przez Lentex SA. Spółka ciągle stara się wzbogacić swoją ofertę o nowe produkty m.in. uruchomiono produkcję wykładzin szerokich (3–4 m), które obecnie stanowią już ok. 35% sprzedaży i blisko 60% sprzedaży wykładzin podłogowych.

Ryzyko związane z niestabilnością rynków wschodnich

Blisko 55% przychodów ze sprzedaży eksportowej stanowią przychody z eksportu na rynki krajów byłego ZSRR. Kraje te w większości charakteryzują się szybkimi zmianami w gospodarce, co bardzo często prowadzi do braku stabilności polityczno-ekonomicznej. Bardzo częstym zmianom podlegają regulacje prawne w zakresie ceł czy też podatków. Pogłębianie się takiego stanu może wpłynąć na ograniczenie eksportu towarów na te rynki co w konsekwencji może przełożyć się na wyniki osiągnięte przez Spółkę.

1.5.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem w jakim Spółka prowadzi działalność

Ryzyko niedojścia emisji Akcji do skutku

Emisja Akcji nie dojdzie do skutku jeżeli 300.000 Akcji nie zostanie objętych i należycie opłaconych lub jeżeli Zarząd Spółki nie zgłosi w terminie 3 miesięcy od dnia zamknięcia Subskrypcji w Sądzie Rejestrowym wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału akcyjnego lub Sąd Rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi rejestracji podwyższenia kapitału Spółki poprzez emisję Akcji.

Zarząd Emitenta niezwłocznie po stwierdzeniu, iż 300.000 Akcji zostało objętych i należycie opłaconych wystąpi do Sądu Rejestrowego z wnioskiem o zarejestrowanie podwyższenia kapitału akcyjnego.

Ryzyko opóźnienia we wprowadzeniu Akcji do obrotu giełdowego lub odmowa wprowadzenia Akcji do obrotu giełdowego

Emitent będzie dokładał wszelkich starań, aby wprowadzenie Akcji do obrotu giełdowego nastąpiło w możliwie krótkim terminie. Jednakże uwzględniając, iż wprowadzenie do obrotu giełdowego wymaga uprzedniego uzyskania:

- postanowienia sądu o rejestracji emisji,
- decyzji KDPW o przyjęciu Akcji do depozytu i nadaniu im kodu,
- oraz podjęcia stosownej decyzji o wprowadzeniu Akcji do obrotu giełdowego przez Zarząd GPW,

w związku z procedurą dopuszczania akcji spółek do publicznego obrotu i możliwością przedłużenia terminów z niej wynikających, Zarząd Spółki nie może zagwarantować, iż wprowadzenie Akcji do obrotu giełdowego nastąpi w terminach założonych przez Emitenta.

Ryzyko kształtowania się przyszłego kursu Akcji i płynności obrotu

Kurs akcji i płynność obrotu akcjami spółek notowanych na GPW zależy od zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów giełdowych. Nie można więc zapewnić, iż osoba nabywająca Akcje będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie.

Ryzyko zawieszenia notowań

W przypadku uznania, iż Emitent narusza przepisy obowiązujące na GPW lub wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu, Zarząd Giełdy lub Rada Giełdy mogą zawiesić obrót akcjami Spółki na okres odpowiednio do jednego i do trzech miesięcy. Pomimo iż w odniesieniu do akcji Spółki sytuacja tego typu nie miała miejsca w przeszłości, nie ma pewności, że sytuacja taka nie wystąpi w przyszłości.

Ryzyko wykluczenia Akcji z obrotu giełdowego

Zgodnie z przypadkami opisanymi w § 23 Regulaminu Giełdy, Rada Giełdy, działając na wniosek Zarządu Giełdy, może wykluczyć papiery wartościowe z obrotu giełdowego. Pomimo iż w odniesieniu do akcji Spółki nie wystąpiły w przeszłości żadne z przesłanek dających podstawę do uruchomienia przez Giełdę procedury wykluczenia akcji Spółki z obrotu giełdowego, nie ma pewności, że sytuacja taka nie wystąpi w przyszłości.

Ryzyko cofnięcia decyzji o dopuszczeniu do publicznego obrotu

W sytuacji, gdy spółka publiczna nie dopełnia obowiązków wymaganych prawem, KPWiG może:

- nałożyć na taki podmiot karę pieniężną,
- uchylić decyzję o dopuszczeniu do publicznego obrotu,
- zastosować obie kary łącznie.

Pomimo iż w odniesieniu do Spółki sytuacja opisana powyżej nie ma miejsca w chwili obecnej, nie ma pewności, że sytuacja taka nie wystąpi w przyszłości.

1.6 PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ**LENTEX SA**

	<i>w tys. zł</i>		
	1997	1998	1999
Przychody ze sprzedaży	164.797	169.557	176.978
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	17.012	15.188	16.911
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	23.397	15.284	17.906
Zysk (strata) netto	16.499	11.062	12.026
Aktywa razem	148.994	162.920	169.275
Zobowiązania razem	15.552	21.483	15.672
Zobowiązania krótkoterminowe	13.678	19.735	14.149
Aktywa netto (kapitał własny)	125.796	133.830	145.766
Kapitał akcyjny	12.300	12.300	12.300
Liczba akcji (szt.)	6.000.000	6.000.000	6.000.000
Zysk (strata) na jedną akcję (zł)	2,75	1,84	2,00
Wyplacona dywidenda na jedną akcję (zł)	0,5	–	0,5

Źródło: Spółka

Grupa Kapitałowa LENTEX*

	<i>w tys. zł</i>		
	1997	1998	1999
Przychody ze sprzedaży		173.817	192.154
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		14.340	15.078
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		14.879	17.481
Zysk (strata) netto		11.050	12.515
Aktywa razem		182.210	184.390
Zobowiązania razem		26.425	18.938
Zobowiązania krótkoterminowe		24.466	17.106
Aktywa netto (kapitał własny)		133.818	146.243
Kapitał akcyjny		12.300	12.300
Liczba akcji (szt.)		6.000.000	6.000.000
Zysk (strata) na jedną akcję (zł)		1,84	2,09
Wyplacona dywidenda na jedną akcję (zł)		–	0,5

* Grupa Kapitałowa LENTEX powstała w 1998 r.

Źródło: Spółka

1.7 WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

LENTEX SA

	1997	1998	1999
Stopa zwrotu na zainwestowanym kapitale ¹⁾	13,12%	8,27%	8,25%
Stopa zwrotu z aktywów ²⁾	11,07%	6,79%	7,10%
Rentowność sprzedaży ³⁾	10,01%	6,52%	6,80%
Stopa wypłaty dywidendy ⁴⁾	18,18%	–	25,00%

Źródło: Spółka, Obliczenia własne COK

Grupa Kapitałowa LENTEX

	1998	1999
Stopa zwrotu na zainwestowanym kapitale ¹⁾	8,26%	8,56%
Stopa zwrotu z aktywów ²⁾	6,06%	6,79%
Rentowność sprzedaży ³⁾	6,36%	6,51%

Źródło: Spółka, Obliczenia własne COK

1) Stopa zwrotu na zainwestowanym kapitale = zysk netto/kapitał własny na koniec okresu

2) Stopa zwrotu z aktywów = zysk netto/aktywa netto

3) Rentowność sprzedaży = zysk netto/przychody ze sprzedaży

4) Stopa wypłaty dywidendy = wysokość dywidendy przypadającej na 1 akcję/wartość zysku przypadającą na jedną akcję

1.8 DYWIDENDA

Zgodnie z art. 390 Kodeksu handlowego oraz art. 28 pkt. 28.1 Statutu Spółki organem właściwym do powzięcia decyzji o podziale zysku i wypłacie dywidendy jest Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podejmuje decyzję o tym czy i jakiej wysokości dywidenda ma zostać wypłacona. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powinno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego. Zgodnie z art. 355 § 4 Kodeksu handlowego uchwała walnego zgromadzenia spółki publicznej o przeznaczeniu zysku rocznego do podziału między akcjonariuszy powinna wskazywać termin wypłaty dywidendy oraz datę ustalenia prawa do dywidendy.

Akcje serii C uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od 1 stycznia 2000 r., tzn. będą dawały uprawnienia do dywidendy za rok obrotowy 2000.

Informacje o podjęciu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały o wypłacie dywidendy oraz o terminach i warunkach jej wypłaty zostanie przekazana – w formie raportu bieżącego – w ciągu 24 godzin od podjęcia przedmiotowej uchwały do KPWiG, GPW oraz Polskiej Agencji Prasowej.

Po dopuszczeniu Akcji do obrotu giełdowego, zgodnie z § 20 Regulaminu GPW, Spółka zobowiązana będzie informować GPW o zamiarze wypłaty dywidendy i uzgadniać z Giełdą decyzje dotyczące wypłaty w zakresie, w którym mogą mieć one wpływ na organizację i sposób przeprowadzania transakcji giełdowych. Ponadto § 91 szczegółowych zasad działania KDPW nakłada na Spółkę obowiązek niezwłocznego przekazania do KDPW uchwały WZA w sprawie ustalenia dywidendy, czyli przekazania informacji o jej wysokości, terminie ustalenia i wypłaty. Termin ustalenia dywidendy i termin wypłaty Spółka zobowiązana jest uzgodnić uprzednio z KDPW. Powyższe informacje powinny być przesłane do KDPW nie później niż na 10 dni przed terminem ustalenia dywidendy. Zgodnie z § 91 pkt. 2 szczegółowych zasad działania KDPW, pomiędzy terminem ustalenia prawa do dywidendy a dniem jej wypłaty musi upłynąć co najmniej 10 dni. Zgodnie z art. 35 Statutu Spółki data wypłaty dywidendy przypada nie później niż w ciągu 10 tygodni od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku.

W Spółce nie występują żadne uprzywilejowania akcji co do dywidendy ani ograniczenia w jej odbiorze.

W wyniku podziału zysku za rok 1997 została wypłacona dywidenda w wysokości 0,50 zł na jedną akcję. Dywidenda za rok 1998 nie była wypłacona. Zgodnie z uchwałą dnia 12 maja 2000 r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki dywidenda za rok obrachunkowy 1999 r. zostanie wypłacona dnia 5 lipca 2000 r. i wyniesie 0,50 zł na jedną akcję.

1.9 CELE EMISJI

Podstawowym celem emisji Akcji jest realizacja uchwały WZA w sprawie Programu Opcji Menedżerskich. Akcje zostaną zaoferowane osobom zarządzającym Spółką w celu utworzenia systemu motywującego te osoby do efektywniejszej pracy oraz długotrwałego ich związania ze Spółką, co powinno wpłynąć na poprawę wyników Spółki.

Wpływy z emisji Akcji zostaną w całości przeznaczone na zasilenie kapitału obrotowego Spółki.

Wpływy z emisji akcji serii B zostały wykorzystane zgodnie ze wskazanymi w prospekcie emisyjnym celami. Środki pochodzące z emisji akcji serii B o wartości 32.250 tys zł posłużyły na sfinansowanie zakupu maszyn i urządzeń do produkcji wykładziny podłogowej z PCV o szerokości do 4 m, wybudowanie magazynu wysokiego składowania, rozwój własnej sieci dystrybucji w kraju i za granicą, modernizację parku maszynowego na wydziale włóknin oraz zakup sprzętu komputerowego i oprogramowania.

1.10 PODSTAWOWE CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA CENĘ EMISYJNĄ AKCJI

Cena emisyjna Akcji została ustalona uchwałą nr 8 WZA z dnia 12 maja 2000 r która w § 1 pkt 5 stanowi:

„Ustala się cenę emisyjną akcji serii C jako średnią arytmetyczną cen akcji Spółki za okres od dnia 1 marca 1999 r. do dnia 31 marca 2000 r. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w systemie jednolitego kursu dnia, tj. w wysokości 18,96 zł (osiemnaście złotych dziewięćdziesiąt sześć groszy) za jedną akcję.”

1.11 DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE WARTOŚCI KSIĘGOWEJ I ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA

Dane finansowe Lentex SA na dzień 31 maja 2000 r.

Wartość księgowa netto: **146.025,6 tys. zł**
Zobowiązania: **19.003,1 tys. zł**

1.12 STOPIEŃ OBNIŻENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NETTO

300.000 Akcji serii C	zł
Cena emisyjna 1 Akcji	18,96
Wartość księgowa netto na 1 akcję przed emisją	24,81
Wzrost wartości księgowej na 1 akcję w wyniku emisji	-0,28
Wartość księgowa netto na 1 akcję po emisji (pro forma)	24,53
Obniżenie wartości księgowej netto na 1 nabywaną Akcję	-5,57

	Nabyte akcje		Łączny wkład pieniężny do kapitału Spółki		Średnia cena zapłacona za 1 akcję zł
	Ilość	Procent	Wartość	Procent	
Dotychczasowi akcjonariusze	6.000.000	95,24%	85.358.600,00	93,75%	14,23
Nowi nabywcy	300.000	4,76%	5.688.000,00	6,25%	18,96
Razem:	6.300.000	100,00%	91.046.600,00	100,00%	14,45

Źródło: Spółka

ROZDZIAŁ II: OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE

2.1 INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa i siedziba Emitenta

Firma: Zakłady LENTEX Spółka Akcyjna
 Siedziba: Lubliniec
 Adres: 42–701 Lubliniec; ul. Powstańców 54
 Telefon: +48 34 356 26 41
 Telefaks: +48 34 356 33 20
 Poczta elektroniczna:
 wykładziny: flooring@lentex.com.pl
 włókniny: nonwoven@lentex.com.pl
 Strona Internet: www.lentex.com.pl

Osoby działające w imieniu Emitenta i odpowiedzialne za prowadzenie rachunkowości Emitenta:

Franciszek Stanisław Koszarek	Prezes Zarządu
Ryszard Grzegorz Dłubała	Członek Zarządu
Jan Marian Gawroński	Członek Zarządu
Alfred Jarzombek	Członek Zarządu

Informacja o miejscu zamieszkania osób fizycznych działających w imieniu Emitenta została objęta wnioskiem o niepublikowanie i przedstawiona w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Prospekcie i odpowiedzialne za prowadzenie rachunkowości Emitenta

Niniejszym oświadczamy, że informacje zawarte w Prospekcie są prawdziwe i rzetelne i nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami prawa, a także według naszej najlepszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w Prospekcie, istotne zobowiązania Emitenta ani okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

Franciszek Stanisław Koszarek
Prezes Zarządu

Ryszard Grzegorz Dłubała
Członek Zarządu

Jan Marian Gawroński
Członek Zarządu

Alfred Jarzombek
Członek Zarządu

2.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE OSÓB SPORZĄDZAJĄCYCH PROSPEKT

2.2.1 Informacje dotyczące osób działających w imieniu Emitenta

Nazwa i siedziba Emitenta

Firma: Zakłady LENTEX Spółka Akcyjna
 Siedziba: Lubliniec
 Adres: 42–701 Lubliniec; ul. Powstańców 54
 Telefon: +48 34 356 26 41
 Telefaks: +48 34 356 33 20
 Poczta elektroniczna:
 wykładziny: flooring@lentex.com.pl
 włókniny: nonwoven@lentex.com.pl
 Strona Internet: www.lentex.com.pl

Osoby działające w imieniu Emitenta i odpowiedzialne za prowadzenie rachunkowości Emitenta:

Franciszek Stanisław Koszarek	Prezes Zarządu
Ryszard Grzegorz Dłubała	Członek Zarządu
Jan Marian Gawroński	Członek Zarządu
Alfred Jarzombek	Członek Zarządu

Informacja o miejscu zamieszkania osób fizycznych działających w imieniu Emitenta została objęta wnioskiem o niepublikowanie i przedstawiona w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

Wyżej wymienione osoby są odpowiedzialne za sporządzenie następujących części Prospektu:

Rozdział II pkt 2.1, 2.2.1; Rozdział IV; Rozdział V; Rozdział Załączniki Nr 1–3

Wyżej wymienione osoby są członkami zarządu Emitenta.

Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta i odpowiedzialne za prowadzenie rachunkowości Emitenta

Oświadczamy, że części Prospektu, które zostały sporządzone przez Lentex SA, zawierają informacje prawdziwe i rzetelne i nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami prawa, a także według naszej najlepszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w Prospekcie, istotne zobowiązania Emitenta ani okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

Franciszek Stanisław Koszarek
Prezes Zarządu

Ryszard Grzegorz Dłubała
Członek Zarządu

Jan Marian Gawroński
Członek Zarządu

Alfred Jarzombek
Członek Zarządu

2.2.2 Informacje dotyczące Centrum Operacji Kapitałowych jako podmiotu sporządzającego Prospekt**Nazwa i siedziba Centrum Operacji Kapitałowych**

Nazwa: Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie SA
Siedziba: 00–950 Warszawa, ul. Chałubińskiego 8
Telefon: + 48 22 690 44 71
Telefaks: + 48 22 690 41 21
Poczta elektroniczna: emisja.cok@market.bh.com.pl

Osoby fizyczne działające w imieniu Centrum Operacji Kapitałowych

Piotr Habiera Pełnomocnik Banku
Bogdan Małachwiej Pełnomocnik Banku

Informacje o miejscu zamieszkania osób fizycznych działających w imieniu Centrum Operacji Kapitałowych została objęta wnioskiem o niepublikowanie i przedstawiona w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

Centrum Operacji Kapitałowych jest odpowiedzialne za sporządzenie następujących części Prospektu:

Wstęp; Rozdział I; Rozdział II pkt. 2.2.2 i 2.4, Rozdział III; Rozdział Załączniki Nr 4–6

Powiązania Centrum Operacji Kapitałowych z Emitentem

Centrum Operacji Kapitałowych oraz osoby fizyczne działające w jego imieniu nie są powiązane z Emitentem w inny sposób, aniżeli wskazany poniżej.

Centrum Operacji Kapitałowych oraz Bank Handlowy w Warszawie SA są powiązane z Emitentem na podstawie:

- umowy o oferowanie Akcji serii C,
- umowy o subemisję usługową,
- umowy o świadczenie usług brokerskich dla Spółki,
- umowy o pełnienie funkcji specjalisty dla akcji Spółki notowanych na GPW,
- umowy o otwarcie i prowadzenie rachunku walutowego,
- umowy o otwarcie i prowadzenie rachunku bankowego bieżącego/pomocniczego.

Poza wskazanymi powyżej nie istnieją inne powiązania umowne pomiędzy Spółką i Centrum Operacji Kapitałowych.

Oświadczenie osób działających w imieniu Centrum Operacji Kapitałowych

Niniejszym oświadczamy w imieniu Centrum Operacji Kapitałowych, że informacje zawarte w Prospekcie, w częściach, które zostały sporządzone przez Centrum Operacji Kapitałowych są prawdziwe i rzetelne, nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami prawa, a także, że wedle naszej najlepszej wiedzy, nie istnieją poza ujawnionymi w Prospekcie, istotne zobowiązania Emitenta ani okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

Piotr Habiera
Pełnomocnik Banku

Bogdan Małachwiej
Pełnomocnik Banku

2.3 INFORMACJE DOTYCZĄCE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nazwa: BDO Polska Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: 00-542 Warszawa, ul. Mokotowska 59
Telefon: (022) 621 28 77
Telefaks: (022) 628 89 23
Adres poczty elektronicznej: office@bdo.pl
Adres strony internetowej: www.bdo.pl

Podstawa uprawnień:

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 523.

Osoby fizyczne działające w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Leszek Kramarczuk Biegły Rewident – nr ewid. 1920/289,
Dyrektor Oddziału, Prokurent
adres zamieszkania: 40-059 Katowice, ul. Kolisty 31/35

Osoby fizyczne dokonujące badania sprawozdań finansowych Emitenta

Halina Żur-Zuber Biegły Rewident – nr ewid. 8450/497
adres zamieszkania: 43-502 Czechowice-Dziedzice, ul. Źródłana 16

Leszek Kramarczuk Biegły Rewident – nr ewid. 1920/289
Dyrektor Oddziału, Prokurent
adres zamieszkania: 40-059 Katowice, ul. Kolisty 31/35

Opis powiązań BDO Polska Sp. z o.o. z Emitentem

Pomiędzy BDO Polska Sp. z o.o. i osobami fizycznymi działającymi w jej imieniu a Emitentem a także Podmiotem Dominującym oraz osobami fizycznymi działającymi w ich imieniu istnieją następujące powiązania umowne:

- pomiędzy BDO Polska Sp. z o.o. a Emitentem istnieją powiązania w związku z umową z dnia 30 lipca 1999 roku na usługi audytorskie.
- pomiędzy BDO Polska Sp. z o.o. a Emitentem istnieją powiązania w związku z umową z dnia 17 maja 2000 roku na opracowanie rozdziałów prospektu emisyjnego dotyczących sprawozdań finansowych zgodnie z wymogami Rozporządzenia Rady Ministrów z 22 grudnia 1998 roku w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny, skrót prospektu emisyjnego oraz memorandum informacyjne i skrót memorandum informacyjnego.

Poza wskazanymi nie istnieją żadne powiązania umowne pomiędzy BDO Polska Sp. z o.o. ani osobami występującymi w jej imieniu z Emitentem.

Oświadczenie osób działających w imieniu BDO Polska Sp. z o.o. o dostosowaniu sprawozdań finansowych do wymogów Rozporządzenia

Oświadczamy, że zawarte w Prospekcie sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 1999 roku, porównywalne dane finansowe oraz skonsolidowane porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 1998 roku zostały dostosowane w sposób prawidłowy, jasny i rzetelny do wymogów Rozporządzenia.

Na podstawie naszego badania stwierdziliśmy, że:

- sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 1999 roku zamieszczone w niniejszym Prospekcie, przedstawia we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z przepisami prawa wymienionymi w naszej opinii z badania tego sprawozdania, rzetelnie i jasno wynik finansowy działalności gospodarczej Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 1999 roku oraz sytuację finansową i majątkową Spółki na ten dzień,
- skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 1999 roku, zamieszczone w niniejszym Prospekcie, przedstawia we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z przepisami prawa wymienionymi w naszej opinii z badania tego sprawozdania, rzetelnie i jasno wynik finansowy działalności gospodarczej grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 1999 roku oraz sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej Spółki na ten dzień.

Halina Żur-Zuber

Biegły Rewident
wpisany na listę biegłych rewidentów
pod numerem 8450/497
adres zamieszkania:
43-502 Czechowice-Dziedzice, ul. Źródłana 16

Leszek Kramarczuk

Biegły Rewident
wpisany na listę biegłych rewidentów
pod numerem 1920/289
Dyrektor Oddziału, Prokurent
adres zamieszkania:
40-059 Katowice, ul. Kolisty 31/35

Oświadczenie osób działających w imieniu BDO Polska Sp. z o.o. badających sprawozdanie finansowe Emitenta

Działając w imieniu BDO Polska Sp. z o.o. oświadczamy, że sprawozdanie finansowe Emitenta sporządzone na dzień 31 grudnia 1999 roku, podlegało badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i normami badania. Na podstawie przeprowadzonego badania wyraziliśmy opinię o prawidłowości, rzetelności i jasności badanego sprawozdania finansowego, której pełna treść jest przedstawiona w dalszej części Prospektu w Rozdziale IV – Sprawozdania finansowe.

Według naszej opinii sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 1999 r. zamieszczone w Prospekcie zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Forma prezentacji sprawozdań finansowych i zakres ujawnianych danych są zgodne z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny, skrót prospektu emisyjnego oraz memorandum informacyjne i skrót memorandum informacyjnego, zwanego dalej rozporządzeniem o Prospekcie.

Halina Żur-Zuber

Biegły Rewident
wpisany na listę biegłych rewidentów
pod numerem 8450/497
adres zamieszkania:
43-502 Czechowice-Dziedzice, ul. Źródłana 16

Leszek Kramarczuk

Biegły Rewident
wpisany na listę biegłych rewidentów
pod numerem 1920/289
Dyrektor Oddziału, Prokurent
adres zamieszkania:
40-059 Katowice, ul. Kolisty 31/35

Oświadczenie osób działających w imieniu BDO Polska Sp. z o.o. badających skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta

Działając w imieniu BDO Polska Sp. z o.o. oświadczamy, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta sporządzone na dzień 31 grudnia 1999 roku, podlegało badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i normami badania. Na podstawie przeprowadzonego badania wyraziliśmy opinię o prawidłowości, rzetelności i jasności badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, której pełna treść jest przedstawiona w dalszej części Prospektu w Rozdziale IV – Sprawozdania finansowe.

Według naszej opinii skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 1999 r. zamieszczone w Prospekcie zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Forma prezentacji sprawozdania finansowego i zakres ujawnianych danych są zgodne z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny, skrót prospektu emisyjnego oraz memorandum informacyjne i skrót memorandum informacyjnego, zwanego dalej rozporządzeniem o Prospekcie.

Halina Żur-Zuber

Biegły Rewident
wpisany na listę biegłych rewidentów
pod numerem 8450/497
adres zamieszkania:
43-502 Czechowice-Dziedzice, ul. Źródłana 16

Leszek Kramarczuk

Biegły Rewident
wpisany na listę biegłych rewidentów
pod numerem 1920/289
Dyrektor Oddziału, Prokurent
adres zamieszkania:
40-059 Katowice, ul. Kolisty 31/35

2.4 INFORMACJE DOTYCZĄCE CENTRUM OPERACJI KAPITAŁOWYCH OFERUJĄCEGO AKCJE EMITENTA

Nazwa i siedziba Centrum Operacji Kapitałowych

Nazwa: Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie SA
Siedziba: 00-950 Warszawa, ul. Chałubińskiego 8
Telefon: + 48 22 690 44 71
Telefaks: + 48 22 690 41 21

Poczta elektroniczna: emisja.cok@market.bh.com.pl

Osoby fizyczne działające w imieniu Centrum Operacji Kapitałowych

Piotr Habiera Pełnomocnik Banku
Bogdan Małachwiej Pełnomocnik Banku

Informacje o miejscu zamieszkania osób fizycznych działających w imieniu Centrum Operacji Kapitałowych została objęta wnioskiem o niepublikowanie i przedstawiona w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

Powiązania Centrum Operacji Kapitałowych z Emitentem

Centrum Operacji Kapitałowych oraz osoby fizyczne działające w jego imieniu nie są powiązane z Emitentem w inny sposób, aniżeli wskazany poniżej.

Centrum Operacji Kapitałowych oraz Bank Handlowy w Warszawie SA są powiązane z Emitentem na podstawie:

- umowy o oferowanie Akcji serii C,
- umowy o subemisję usługową,
- umowy o świadczenie usług brokerskich dla Spółki,
- umowy o pełnienie funkcji specjalisty dla akcji Spółki notowanych na GPW,
- umowy o otwarcie i prowadzenie rachunku walutowego,
- umowy o otwarcie i prowadzenie rachunku bankowego bieżącego/pomocniczego.

Poza wskazanymi powyżej nie istnieją inne powiązania umowne pomiędzy Spółką i Centrum Operacji Kapitałowych.

Oświadczenie osób działających w imieniu Oferującego

Niniejszym oświadczamy w imieniu Centrum Operacji Kapitałowych, że Oferujący dołożył należytej zawodowej staranności przy przygotowaniu i przeprowadzeniu wprowadzenia papierów wartościowych do publicznego obrotu.

Piotr Habiera
Pełnomocnik Banku

Bogdan Małachwiej
Pełnomocnik Banku

ROZDZIAŁ III: DANE O EMISJI

3.1 PAPIERY WARTOŚCIOWE WPROWADZANE DO PUBLICZNEGO OBROTU I OFEROWANE

Na podstawie niniejszego Prospektu do publicznego obrotu wprowadzanych jest i oferowanych 300.000 Akcji serii C o wartości nominalnej 2,05 zł.

Ilość Akcji wprowadzanych	Liczba akcji przed wprowadzeniem Akcji nowej emisji	Udział Akcji nowej emisji w ogólnej liczbie dotychczasowych akcji	Udział Akcji nowej emisji w ogólnej liczbie wszystkich akcji (wraz z Akcjami nowej emisji)	Udział głosów a Akcji nowej emisji w ogólnej liczbie wszystkich głosów (wraz z Akcjami nowej emisji)
300.000	6.000.000	5,00%	4,76%	4,76%

Papiery wartościowe według rodzajów	Liczba	Wartość nominalna	Cena emisyjna	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	Szacunkowe prowizje i koszty emisji	Wpływy Emitenta
1	2	3	4	5	6	7=(2x4)-6
Na jednostkę	1	2,05	18,96	16,91	1,22	17,74
Razem	300.000	615.000,00	5.688.000,00	5.073.000,00	365.000,00	5.323.000,00

3.2 WYDATKI ZALICZONE DO SZACUNKOWYCH KOSZTÓW EMISJI

Przewidywane koszty emisji Akcji wyniosą około 365 tys złotych i obejmują

Przygotowanie dokumentacji i oferowanie Akcji w publicznym obrocie	235 tys zł
Koszty publikacji i druku materiałów informacyjnych, koszty promocji	120 tys zł
Opłaty administracyjne i sądowe	10 tys zł

Wyżej wymienione koszty zgromadzenia kapitału akcyjnego, zostaną zakwalifikowane jako wartości niematerialne i prawne, a następnie będą amortyzowane w okresie nie dłuższym niż pięć lat.

3.3 PODSTAWY PRAWNE EMISJI AKCJI

3.3.1 Organy uprawnione do podjęcia decyzji o emisji Akcji i jej podstawy prawne

Stosownie do art. 431 § 1 Kodeksu Handlowego oraz Statutu Spółki jedynym organem uprawnionym do podejmowania uchwały o podwyższeniu kapitału akcyjnego poprzez emisję akcji jest Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

3.3.2 Data i forma podjęcia uchwały o emisji Akcji

Uchwała nr 8 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Lentex SA z dnia 12 maja 2000 r. w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki oraz określenia warunków emisji Akcji, w tym wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

„Walne Zgromadzenie na podstawie art. 431, art. 432, art. 433 i art. 435 Kodeksu handlowego oraz art. 28.2. Statutu Spółki, w związku z uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia z dnia 12 maja 2000 r. w sprawie opcji menedżerskich uchwała podwyższenie kapitału akcyjnego na następujących zasadach:

§ 1

1. Podwyższa się kapitał akcyjny Spółki o kwotę 615.000 (sześćset piętnaście tysięcy) złotych w drodze emisji 300.000 akcji (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,05 zł. (dwa złote pięć groszy) każda.
2. Akcje Serii C uczestniczą w dywidendzie począwszy od roku obrachunkowego rozpoczynającego się dnia 1.01.2000 r.
3. Emisja akcji serii C zostanie przeprowadzona w drodze publicznej subskrypcji i akcje te będą w pełni opłacone przed zarejestrowaniem kapitału akcyjnego Spółki.
4. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do wyznaczenia terminów otwarcia i zamknięcia Subskrypcji, zasad przydziału akcji i innych zasad dystrybucji nie uregulowanych w niniejszej uchwale.
5. Ustala się cenę emisyjną akcji serii C jako średnią arytmetyczną cen akcji spółki za okres od dnia 1 marca 1999 r. do dnia 31 marca 2000 r. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w systemie jednolitego kursu dnia tj. w wysokości 18,96 zł (osiemnaście złotych dziewięćdziesiąt sześć groszy) za jedną akcję.

6. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Zakładów „LENTEX” Spółka Akcyjna działając na podstawie art. 390 § 3 Kodeksu handlowego oraz art. 78 Ustawy z dnia 21 sierpnia 1997r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118 poz. 754 z późn. zm.) upoważnia Zarząd do zawarcia umowy o subemisję na emisję akcji serii C na warunkach według własnego uznania.
7. Wyłącza się akcjonariuszy Spółki z prawa poboru akcji serii C. Walne Zgromadzenie stwierdza, że wyłączenie prawa poboru leży w interesie Spółki, gdyż akcje serii C zostaną zaoferowane osobom zarządzającym Spółką w celu utworzenia systemu motywującego te osoby do efektywniejszej pracy oraz długotrwałego ich związania ze Spółką, co spowoduje zwiększenie wyników Spółki, więc leży w jej interesie. Dla zrealizowania powyższego celu niezbędne jest pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji tej serii w całości.
8. W przypadku, gdy nie wszystkie akcje serii C zostaną odkupione przez osoby uprawnione od subemitenta usługowego do dnia upływu terminu realizacji opcji przez osoby uprawnione, akcje będące w posiadaniu subemitenta usługowego zostaną odkupione przez Spółkę w celu ich umorzenia.”

3.4 PRAWO PIERWSZEŃSTWA DO OBJĘCIA AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

Prawo poboru nowo wyemitowanych Akcji zostało wyłączone na podstawie uchwały Nr 8 Walnego zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12 maja 2000 r., która stanowi, że:

„Wyłącza się akcjonariuszy Spółki z prawa poboru akcji serii C. Walne Zgromadzenie stwierdza, że wyłączenie prawa poboru leży w interesie Spółki, gdyż akcje serii C zostaną zaoferowane osobom zarządzającym Spółką w celu utworzenia systemu motywującego te osoby do efektywniejszej pracy oraz długotrwałego ich związania ze Spółką, co spowoduje zwiększenie wyników Spółki, więc leży w jej interesie. Dla zrealizowania powyższego celu niezbędne jest pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji tej serii w całości”

3.5 KRYTERIA I WARUNKI JAKIE MUSZĄ SPEŁNIAĆ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE EMITENTA

Zgodnie z uchwałą Nr 8 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Lentex SA z dnia 12 maja 2000 r. Akcje serii C mają zostać zaoferowane osobom zarządzającym Spółką w celu utworzenia systemu motywującego te osoby do efektywniejszej pracy oraz długotrwałego ich związania ze Spółką. W tym celu zostały podpisane pomiędzy Spółką i Członkami Zarządu stosowne umowy, na podstawie, których Członkowie Zarządu oraz Prezes Zarządu nabyli uprawnienia do nabycia Akcji serii C.

Zgodnie z podpisanymi umowami Prezes i Członkowie Zarządu w ciągu pięciu lat począwszy od roku 2000 do końca roku 2004 będą mogli nabywać Akcje od Subemitenta Usługowego. Warunkiem nabycia Akcji jest pełnienie funkcji Prezesa lub Członka Zarządu Spółki oraz złożenie Spółce pisemnego oświadczenia o zamiarze realizacji opcji. Oświadczenie dotyczące zamiaru nabycia akcji za rok 2000 powinno być złożone do dnia 31 maja 2000 r., zaś w każdym następnym roku trwania Programu w terminie do 30 kwietnia danego roku. W każdym roku trwania Programu Osoby Uprawnione będą mogły nabyć od Subemitenta Usługowego maksymalnie 60.000 Akcji.

3.6 PRAWA I OBOWIĄZKI WYNIKAJĄCE Z POSIADANIA AKCJI EMITENTA

3.6.1 Kodeks Handlowy i Statut

Podstawowymi prawami akcjonariuszy wynikającymi z posiadania oferowanych akcji jest prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, prawo do udziału w zysku przeznaczonym do podziału przez Walne Zgromadzenie, prawo do objęcia akcji w razie uchwalenia ich nowej emisji oraz prawo uczestniczenia w podziale majątku w przypadku rozwiązania i likwidacji spółki. Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zapadają bezwzględną większością głosów oddanych z zastrzeżeniem postanowień Kodeksu handlowego, Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi i Statutu.

Akcje serii C są akcjami zwykłymi na okaziciela, dającymi prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Z Akcjami nie są związane żadne świadczenia dodatkowe.

Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie od 1 stycznia 2000 roku.

3.6.2 Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi

Zgodnie z art. 7 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi akcje dopuszczone do publicznego obrotu nie mają formy dokumentu. Stosownie do art. 11 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi dokumentem potwierdzającym legitymację do realizacji uprawnień wynikających z akcji wskazanych w jego treści jest imienne świadectwo depozytowe. Imienne świadectwo depozytowe może być

wystawione przez biuro maklerskie, bank lub inny podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych na żądanie posiadacza takiego rachunku.

Zwraca się uwagę, iż każdy z inwestorów zobowiązany jest do przestrzegania wymogów Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, które to przepisy regulują kwestie dotyczące nabywania znacznych pakietów akcji. Wymienione przepisy przewidują sankcje w przypadku nie przestrzegania określonych procedur, w tym ograniczenie prawa głosu.

Zgodnie z art. 147 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi każdy, kto w wyniku nabycia akcji spółki publicznej, osiągnął lub przekroczył 5% lub 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz każdy kto posiadał przed zbyciem akcje spółki publicznej w ilości zapewniającej mu co najmniej 5% lub co najmniej 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, a w wyniku zbycia stał się posiadaczem akcji zapewniających odpowiednio nie więcej niż 5% lub nie więcej niż 10% liczby głosów, obowiązany jest zawiadomić o tym Komisję Papierów Wartościowych, Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz Spółkę o ilości posiadanych głosów w wyniku dokonanej transakcji, w ciągu 4 dni od dnia dokonania zapisu na rachunku papierów wartościowych.

W przypadku osób posiadających powyżej 10% głosów na walnym zgromadzeniu obowiązek ten dotyczy nabycia lub zbycia akcji zmieniającego posiadaną liczbę głosów o 2 lub więcej. Nabycie lub zbycie akcji przez podmiot zależny uważa się za nabycie lub zbycie przez podmiot dominujący. Obowiązek dokonywania zawiadomienia powstaje zarówno w przypadku zawarcia pojedynczej transakcji, jak i kilku transakcji łącznie.

Zgodnie z art. 149 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi każda osoba zamierzająca nabyć akcje w spółce publicznej w ilości zapewniającej osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio 25%, 33% lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, obowiązana jest zawiadomić o tym Komisję Papierów Wartościowych i Giełd i uzyskać jej zgodę na to nabycie. Zamiar nabycia akcji przez podmiot zależny uważa się za zamiar nabycia przez podmiot dominujący. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd w ciągu 14 dni od dnia otrzymania zawiadomienia udziela zgody i przekazuje agencji informacyjnej informacje o zamiarze nabycia albo odmawia udzielenia zgody, jeżeli nabycie spowodowałoby naruszenie przepisów ustawy lub zagrażałoby ważnemu interesowi Państwa lub gospodarki narodowej.

Zgodnie z art. 151 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi nabycie w obrocie wtórnym w okresie krótszym niż 90 dni akcji dopuszczonych do obrotu publicznego, w liczbie zapewniającej co najmniej 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy może być dokonane wyłącznie w drodze publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji. Wzywający do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji zobowiązany jest złożyć do depozytu banku lub innej instytucji zabezpieczenie w wysokości 50% wartości akcji, które zamierza nabyć.

Zgodnie z art. 154 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi każdy kto w wyniku nabycia akcji stał się akcjonariuszem spółki publicznej posiadającym ponad 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, jest obowiązany do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę pozostałych akcji tej spółki lub do zbycia, przed wykonaniem prawa głosu z posiadanych akcji, takiej ilości akcji, które spowoduje osiągnięcie nie więcej niż 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Wzory wezwań, szczegółowy sposób ich ogłaszania oraz warunki nabywania akcji w wyniku wezwań określa Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 24 listopada 1998 roku w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz.U. Nr 148 poz. 967).

Wykonywanie prawa głosu z akcji, które zostały nabyte z naruszeniem obowiązków określonych w art. 147, 149, 151, 152, 154 i 155 jest bezskuteczne. Ponadto naruszenie obowiązków określonych ww. przepisami oraz art. 148 może skutkować karą grzywny do 1 miliona złotych.

3.6.3 Ustawa o Przeciwdziałaniu Praktykom Monopolistycznym

Zgodnie z art. 11 Ustawy o Przeciwdziałaniu Praktykom Monopolistycznym zamiar nabycia lub objęcia akcji, powodujący przekroczenie 25%, 33% lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Konkurencji i Konsumentów, w terminie 14 dni od dokonania czynności, z którą Ustawa wiąże ten obowiązek. W odniesieniu do spółek publicznych Prezes Urzędu Konkurencji i Konsumentów może w terminie 14 dni od zgłoszenia wydać decyzję zakazującą nabycia akcji.

3.7 ZASADY OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM AKCJAMI

3.7.1 Osoby prawne

Dochody z dywidendy

Dochody z dywidendy opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 20% uzyskanego przychodu (art. 10 ust. 1 i art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Kwoty podatku uiszczanego od otrzymanych dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę w Rzeczypospolitej Polskiej odlicza się od kwoty podatku należnego od pozostałych dochodów osoby prawnej, obliczonego na zasadach określonych w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. W przypadku braku możliwości dokonania takiego odliczenia w danym roku podatkowym, kwoty podatku dochodowego d otrzymanej dywidendy odlicza się w latach następnych. Należny podatek od dochodu uzyskiwanego z tytułu dywidendy potrącający jest przez spółkę jako płatnika tego podatku.

Od podatku dochodowego zwolnione są spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej, uzyskujące dochody z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach od spółek tworzących tę grupę, pod warunkiem, że nie nastąpiło naruszenie warunków uznania je za podatnika (art. 22 ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Dochody ze sprzedaży akcji

Dochody ze sprzedaży akcji uzyskiwane przez osoby prawne podlegają opodatkowaniu na zasadach ogólnych określonych w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Stawka opodatkowania liczona w stosunku do podstawy opodatkowania wynosi od dnia 1 stycznia 2000 roku – 30% (art. 19 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Zaniechano ustalania i poboru podatku dochodowego od zagranicznych osób prawnych od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji dopuszczonych do obrotu publicznego, nabytych na Giełdzie Papierów Wartościowych. Zaniechanie ustalania i poboru podatku ma zastosowanie, jeżeli państwo siedziby lub zarządu osoby prawnej postępuje według zasady wzajemności co do opodatkowania takich samych dochodów w stosunku do osób prawnych mających siedzibę lub zarząd w Polsce (zarządzenie Ministra Finansów z dnia 22 stycznia 1996 roku w sprawie zaniechania ustalania i poboru podatku dochodowego od niektórych dochodów zagranicznych osób prawnych – Monitor Polski nr 7, poz. 82).

3.7.2 Osoby fizyczne

Dochody z dywidendy

Dochody z dywidendy opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 20% uzyskanego przychodu (art. 30 ust. 1 pkt. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

W przypadku osób fizycznych nie mających na terenie RP miejsca zamieszkania lub pobytu w rozumieniu art. 3 ust. 1 oraz osób określonych w art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, 20% stawkę podatku dochodowego o ile umowa w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawarta z krajem będącym miejscem zamieszkania lub pobytu podatnika nie stanowi inaczej (art. 30 ust. 1 pkt. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Dochodów uzyskanych z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami (przychodami) z innych źródeł (art. 30 ust. 1 pkt. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Należny podatek od dochodu uzyskiwanego z tytułu dywidendy potrącający jest przez Spółkę jako płatnika tego podatku.

Dochody ze sprzedaży akcji

Dochody ze sprzedaży akcji uzyskiwane przez osoby fizyczne podlegają opodatkowaniu na zasadach ogólnych określonych w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

W okresie od dnia 1 stycznia 1997 roku do dnia 31 grudnia 2000 roku zwolnione są od podatku dochodowego dochody osób fizycznych uzyskane ze sprzedaży akcji dopuszczonych do obrotu publicznego, nabytych na podstawie publicznej oferty lub na giełdzie papierów wartościowych albo w regulowanym pozagiełdowym wtórnym obrocie publicznym, z wyjątkiem, gdy sprzedaż tych akcji jest przedmiotem działalności gospodarczej (art. 52 pkt. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Zwraca się uwagę inwestorom, że dochody uzyskane ze sprzedaży Praw do Akcji opodatkowane są łącznie z innymi dochodami na zasadach ogólnych.

3.7.3 Opłata skarbową

W myśl przepisów Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, sprzedaż akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych odbywa się za pośrednictwem podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie. Zgodnie z § 63 pkt. 13 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 9 grudnia 1994 roku o opłacie skarbowej (Dz.U. Nr 136 poz. 705; Dz.U. z 1996 roku Nr 82, poz. 381) sprzedaż taka nie podlega opłacie skarbowej.

W szczególnych przypadkach Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, dopuszcza zbywanie akcji bezpośrednio pomiędzy zainteresowanymi podmiotami. Dotyczy to między innymi sprzedaży akcji

bezpośrednio pomiędzy dwoma osobami fizycznymi. Sprzedaż akcji bez pośrednictwa przedsiębiorstwa maklerskiego podlega opłacie skarbowej w wysokości 2% wartości transakcji. Obowiązek uiszczenia opłaty skarbowej w terminie 14 dni ciąży solidarnie na zbywcy i nabywcy.

Powyższe informacje mają jedynie charakter ogólny. Inwestorom, w przypadku jakichkolwiek wątpliwości w sprawach podatkowych zaleca się zasięgnąć porady osób uprawnionych do świadczenia usług doradztwa podatkowego.

3.8 INFORMACJA O UMOWIE O SUBEMISJĘ USŁUGOWĄ LUB INWESTYCYJNĄ

W dniu 23 czerwca 2000 r. Spółka zawarła umowę o subemisję usługową dotyczącą całości emisji Akcji z Bankiem Handlowym w Warszawie SA – Centrum Operacji Kapitałowych. Szczegółowe warunki umowy o subemisję usługową charakteryzuje poniższa tabela.

Subemitent deklarujący objęcie papierów wartościowych w ramach umowy		Bank Handlowy w Warszawie SA – Centrum Operacji Kapitałowych
Adres (siedziba)		ul. Nowy Świat 6/12 00-400 Warszawa
Wysokość kapitału własnego subemitenta		3.383.278.000 zł
Liczba papierów wartościowych, których dotyczy umowa		300.000
Wartość papierów wartościowych których dotyczy umowa (według ceny emisyjnej)		5.688.000 zł
Wysokość opłaty stałej dla Subemitenta Usługowego	wartość	–
	procent	–
Wysokość prowizji dla subemitenta w przypadku objęcia papierów Wartościowych w ramach umowy	wartość	184 860,00 zł
	procent	3,25%
Faktyczny koszt nabycia jednego papieru wartościowego przez subemitenta		18,34 zł

3.9 UMOWY OKREŚLONE W ART. 96 PRAWA O PUBLICZNYM OBRODZIE PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI

Na dzień sporządzenia Prospektu Emitent nie zawarł ani też nie zamierza zawrzeć umowy, na mocy której poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej wystawiane będą papiery wartościowe w związku z wyemitowanymi przez niego akcjami.

3.10 ZASADY DYSTRYBUCJI OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

3.10.1 Podmiot oferujący akcje w publicznym obrocie

Podmiotem oferującym Akcje LENTEX S.A. w publicznym obrocie jest:

Centrum Operacji Kapitałowych
Banku Handlowego w Warszawie SA
ul. Chałubińskiego 8
00-950 Warszawa
tel. 0-22 690 44 71
fax. 0-22 690 41 21
e-mail: emisja.cok@market.bh.com.pl

3.10.2 Informacje ogólne

Oferta publiczna dotyczy 300.000 Akcji serii C oferowanych w publicznej subskrypcji Uprawnionym Osobom za pośrednictwem Subemitenta Usługowego.

Akcje w ilości 300.000, zgodnie z uchwałą Nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12 maja 2000 r zostaną objęte przez Subemitenta Usługowego, a następnie za jego pośrednictwem przeznaczone do odkupu przez Uprawnione Osoby.

3.10.3 Zasady dystrybucji Akcji

3.10.3.1 Przedmiot Publicznej Subskrypcji

Przedmiotem Publicznej Subskrypcji jest 300.000 Akcji serii C na okaziciela o wartości nominalnej 2,05 złoty każda i cenie emisyjnej 18,96 zł

3.10.3.2 Ogólne zasady dystrybucji Akcji

W Publicznej Subskrypcji Akcje zostaną zaoferowane wyłącznie Subemitentowi Usługowemu, który po ich objęciu dokona w obrocie pierwotnym zbycia Akcji Osobom Uprawnionym, zgodnie z pkt. 3.10.4 Prospektu.

3.10.3.3 Terminy Publicznej Subskrypcji i przyjmowania zapisów na Akcje

Otwarcie Publicznej Subskrypcji Akcji i rozpoczęcie przyjmowania zapisów nastąpi w dniu 25 lipca 2000 r., a zakończenie przyjmowania zapisów i zamknięcie subskrypcji nastąpi w dniu 26 lipca 2000 r.

Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany powyższych terminów. W przypadku zmiany dowolnego z podanych terminów, stosowna informacja zostanie ogłoszona najpóźniej na 2 dni przed pierwotnym terminem. Ogłoszenia zostaną zamieszczone w dziennikach: Gazeta Giełdy „Parkiet” i Dziennik Finansowy „Prawo i Gospodarka”.

3.10.3.4 Ogólne zasady nabycia Akcji przez Subemitenta Usługowego

W ramach subskrypcji zaoferowanych zostanie do objęcia przez Subemitenta Usługowego 300.000 Akcji o wartości nominalnej 2,05 zł każda. Akcje zostaną zaoferowane Subemitentowi Usługowemu po cenie emisyjnej równej 18,96 zł.

3.10.3.5 Cena emisyjna Akcji

Cena emisyjna Akcji wynosi 18,96 zł.

3.10.3.6 Osoba Uprawniona do nabycia Akcji w publicznej subskrypcji

Osobą uprawnioną do nabycia Akcji w Publicznej Subskrypcji jest Subemitent Usługowy. Subemitent Usługowy spełnia warunek określony w art. 77 ust. 5 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

W dniu 23 czerwca 2000 roku Spółka podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie SA – Centrum Operacji Kapitałowych umowę o subemisję usługową dotyczącą całości emisji Akcji serii C.

3.10.3.7 Miejsce i termin złożenia przez Subemitenta Usługowego zapisu na Akcje

Miejscem złożenia przez Subemitenta Usługowego zapisu na Akcje jest Punkt Obsługi Klientów Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie SA mieszczący się w Warszawie przy ul. Chałubińskiego 8.

Subemitent Usługowy jest uprawniony do złożenia zapisu na Akcje w okresie subskrypcji.

Subskrypcja Akcji zostanie otwarta w dniu 25 lipca 2000 r. i zamknięta w dniu 26 lipca 2000r.

3.10.3.8 Procedura złożenia zapisu na Akcje przez Subemitenta Usługowego

Subemitent Usługowy złoży zapis na Akcje wraz z oświadczeniem, w którym stwierdza, że:

- akceptuje treść Statutu Emitenta,
- zapoznał się z treścią Prospektu i zaakceptował określone w nim warunki.

Subemitent Usługowy złoży zapis na 300.000 Akcji. Zapis Subemitenta Usługowego na inną liczbę Akcji będzie nieważny.

Subemitent Usługowy złoży wypełniony w czterech egzemplarzach formularz zapisu na Akcje stanowiący Załącznik nr 4 do niniejszego Prospektu. Poszczególne egzemplarze formularza zapisu przeznaczone są: po jednym dla Emitenta i Subemitenta Usługowego oraz dwa – dla POK.

Zapis Subemitenta Usługowego na Akcje jest nieodwołalny, bezwarunkowy i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niekompletnego wypełnienia formularza zapisu na Akcje ponosi Subemitent Usługowy.

W momencie składania zapisu na Akcje Subemitent Usługowy może na formularzu zapisu złożyć nieodwołalną „Dyspozycję deponowania Akcji”, która umożliwi zapisanie na jego rachunku papierów wartościowych wszystkich Akcji przydzielonych mu przez Zarząd Spółki bez konieczności odbierania zaświadczenia o nabyciu akcji w POK, w którym złożył zapis, a następnie przedstawienia zaświadczenia do potwierdzenia w biurze maklerskim prowadzącym jego rachunek papierów wartościowych.

3.10.3.9 Warunki płatności za Akcje nabywane przez Subemitenta Usługowego

Subemitent Usługowy może dokonać wpłaty na Akcje wyłącznie przelewem w złotych polskich. Wpłata na Akcje w pełnej wysokości musi wpłynąć na rachunek subskrypcji nr 10301045–87647399 w Banku Handlowym w Warszawie SA – V Oddział w Warszawie – Centrum Operacji Kapitałowych najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów. Przez wpłatę w pełnej wysokości rozumie się wpłatę w kwocie równej iloczynowi liczby 300.000 i ceny emisyjnej Akcji wynoszącą 18,96 zł, tj. kwotę 5.688.000 zł.

3.10.3.10 Zasady przydziału Akcji Subemitentowi Usługowemu

Zarząd Emitenta przydzieli Subemitentowi Usługowemu Akcje w ilości równej ilości Akcji subskrybowanych przez Subemitenta Usługowego w terminie nie dłuższym niż 5 dni roboczych od dnia zamknięcia publicznej subskrypcji Akcji.

3.10.3.11 Skutki prawne niedokonania w oznaczonym terminie wpłaty na subskrybowane Akcje

Niedokonanie wpłaty w pełnej wysokości na subskrybowane Akcje w trybie określonym powyżej powoduje nieważność zapisu. W przypadku dokonania wpłaty częściowej, wpłacona kwota zostanie zwrócona Subemitentowi Usługowemu w sposób określony przez niego w formularzu zapisu w terminie 2 tygodni od dnia zamknięcia subskrypcji.

3.10.3.12 Termin związania zapisem

Zapis na Akcje wiąże Subemitenta Usługowego przez 3 miesiące od daty zamknięcia subskrypcji Akcji.

3.10.3.13 Dojście emisji Akcji do skutku

Emisja dojdzie do skutku, jeżeli 300.000 Akcji zostanie objętych i należycie opłaconych przez Subemitenta Usługowego oraz właściwy sąd dokona rejestracji podwyższenia kapitału akcyjnego Emitenta. Ogłoszenie o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału akcyjnego w drodze emisji Akcji zostanie zamieszczone w Gazecie Giełdy „Parkiet”, po otrzymaniu przez Emitenta postanowienia sądu.

Niezwłocznie po otrzymaniu postanowienia sądu o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału akcyjnego Emitent złoży Akcje do KDPW.

3.10.3.14 Niedojście emisji Akcji do skutku

Emisja Akcji nie dojdzie skutku, jeżeli:

- 300.000 Akcji nie zostanie objętych i należycie opłaconych, lub
- w ciągu 3 miesięcy od dnia zamknięcia subskrypcji Zarząd Emitenta nie złoży do właściwego sądu wniosku o podwyższenie kapitału akcyjnego w związku z emisją Akcji, albo
- postanowienie właściwego sądu odmawiające rejestracji podwyższenia kapitału akcyjnego uprawomocni się.

W przypadku niedojścia emisji Akcji do skutku, Zarząd Emitenta niezwłocznie zamieści ogłoszenie w tej sprawie jednorazowo w dwóch dziennikach: Gazeta Giełdy „Parkiet” i Dziennik Finansowy „Prawo i Gospodarka”. To samo ogłoszenie będzie zawierać wezwanie skierowane do Subemitenta Usługowego do odbioru wpłaconej kwoty. Zwrot kwoty wpłaconej przez Subemitenta Usługowego nastąpi niezwłocznie po ogłoszeniu przez Emitenta o niedojściu emisji do skutku, w sposób określony przez Subemitenta Usługowego w formularzu zapisu, bez odsetek i odszkodowań.

3.10.4 Zasady zbywania Osobom Uprawnionym Akcji objętych przez Subemitenta Usługowego

3.10.4.1 Zasady ogólne

Akcje zostaną udostępnione przez Subemitenta Usługowego Osobom Uprawnionym w obrocie pierwotnym, zgodnie z art. 77 ust. 2 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, w drodze składania zamówień na Akcje przez Osoby Uprawnione po cenie sprzedaży wynoszącej 18,96 zł.

3.10.4.2 Harmonogram zbywania Akcji przez Subemitenta Usługowego i termin przyjmowania zamówień

Subemitent Usługowy udostępni do nabycia Akcje Osobom Uprawnionym w latach 2000 – 2004

Osoby Uprawnione do nabycia Akcji w poszczególnych latach mogą składać zamówienia w następujących terminach:

- a) I transza – od 1 do 14 września 2000 roku
- b) II transza – od 20 do 31 sierpnia 2001 roku
- c) III transza – od 19 do 30 sierpnia 2002 roku
- d) IV transza – od 18 do 29 sierpnia 2003 roku
- e) V transza – od 16 do 27 sierpnia 2004 roku

W przypadku, gdy po zakończeniu realizacji programu opcji menedżerskiej poszczególne Osoby Uprawnione nie nabadą wszystkich oferowanych im Akcji, Subemitent Usługowy odsprzeda takie Akcje Emitentowi w celu umorzenia.

3.10.4.3 Osoby uprawnione do nabywania Akcji od Subemitenta Usługowego

Osobami Uprawnionymi do nabywania Akcji od Subemitenta Usługowego, będą każdorazowo osoby, wskazane przez Emitenta w ostatecznej liście Osób Uprawnionych, która zostanie przedstawiona Subemitentowi Usługowemu przed rozpoczęciem każdej transzy. Ostateczna lista Osób Uprawnionych będzie każdorazowo przyjęta przez Radę Nadzorczą w formie uchwały. Rada Nadzorcza Emitenta ustalając ostateczną listę Osób Uprawnionych określi maksymalną ilość Akcji, które mogą nabyć Osoby Uprawnione w danej transzy.

3.10.4.4 Miejsce składania zamówień na Akcje

Osoby Uprawnione mogą składać zapisy na Akcje w Punkcie Obsługi Klientów Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie SA mieszczącym się w Warszawie przy ul. Chałubińskiego 8.

3.10.4.5 Cena sprzedaży Akcji

Cena po jakiej Osoby Uprawnione odkupią Akcje od Subemitenta Usługowego jest ceną sztywną i wynosi 18,96 zł za jedną Akcję.

3.10.4.6 Procedura składania zamówień na Akcje

Osoby Uprawnione mogą składać zamówienia na nie większą liczbę Akcji niż liczba wskazana w ostatecznej liście Osób Uprawnionych, która zostanie przekazana Subemitentowi Usługowemu. Osoba Uprawniona ma prawo złożenia kilku zamówień pod warunkiem, że łączna liczba Akcji w zamówieniach nie przekroczy liczby wskazanej w ostatecznej liście Osób Uprawnionych.

Złożenie zamówienia lub zamówień na liczbę Akcji przekraczającą liczbę wskazaną w ostatecznej liście Osób Uprawnionych spowoduje nieważność zapisu w części przekraczającej liczbę Akcji wskazaną w ostatecznej liście Osób Uprawnionych.

Osoby uprawnione do nabywania Akcji składają zamówienia na Akcje zgodnie z formularzem Zamówienia na Akcje, którego wzór stanowi Załącznik nr 5 do Prospektu.

Formularz zamówienia na Akcje zawiera następujące dane:

- numer zamówienia,
- dane osoby uprawnionej:
 - imię i nazwisko,
 - adres zamieszkania,
 - adres do korespondencji i numer telefonu,
 - numer PESEL,
 - numer dowodu osobistego lub paszportu,
- cenę sprzedaży jednej Akcji,
- łączną kwotę wpłaty na Akcje,
- określenie sposobu płatności,
- określenie formy zwrotu wpłaconej kwoty w całości lub w części,
- podpis osoby uprawnionej lub pełnomocnika i upoważnionej osoby przyjmującej zamówienie.

Formularz zamówienia na Akcje należy wypełnić w czterech egzemplarzach. Wypełnione egzemplarze formularza należy podpisać w obecności osoby przyjmującej zamówienie i złożyć w miejscu przyjmowania zamówień. Po jednym egzemplarzu formularza zamówienia otrzymają: Osoba Uprawniona i Subemitent Usługowy oraz dwa Sponsor Emisji (w przypadku składania przez Osobę Uprawnioną dyspozycji deponowania Akcji).

Wraz z zamówieniem Osoba Uprawniona podpisuje oświadczenie, w którym stwierdza, że:

- akceptuje treść Statutu Emitenta,
- zapoznała się z treścią Prospektu i zaakceptowała określone w nim warunki nabywania Akcji.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niekompletnego wypełnienia formularza zamówienia ponosi Osoba Uprawniona.

Złożenie zamówienia na Akcje jest nieodwołalne, bezwarunkowe i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

W momencie składania zamówienia na Akcje Osoba Uprawniona może na formularzu zamówienia złożyć nieodwołalną „Dyspozycję deponowania Akcji”, która umożliwi zapisanie na jej rachunku papierów wartościowych wszystkich Akcji przydzielonych Osobie Uprawnionej przez Subemitenta usługowego bez konieczności odbierania zaświadczenia o nabyciu akcji w POK, w którym zostało złożone zamówienie,

a następnie przedstawienia zaświadczenia do potwierdzenia w biurze maklerskim prowadzącym jej rachunek papierów wartościowych.

3.10.4.7 Składanie zamówień na Akcje przez pełnomocnika

Osoby Uprawnione mogą składać zamówienia na Akcje za pośrednictwem pełnomocnika. Pełnomocnik obowiązany jest przedłożyć w miejscu składania zamówienia pisemne pełnomocnictwo Osoby Uprawnionej, zawierające umocowanie do złożenia zamówienia oraz ewentualnie do złożenia dyspozycji deponowania Akcji, a także następujące informacje o osobie pełnomocnika i Osobie Uprawnionej: imię i nazwisko, adres zamieszkania, numer dowodu osobistego lub numer paszportu, numer PESEL.

Dokument pełnomocnictwa lub jego kopia pozostają w POK, w którym złożono zamówienie. Nie istnieją ograniczenia liczby pełnomocnictw udzielonych jednemu pełnomocnikowi.

Od pełnomocnictwa powinna być uiszczona opłata skarbową zgodnie z Ustawą o Opłacie Skarbowej.

3.10.4.8 Warunki płatności za zamawiane Akcje oraz skutki prawne niedokonania zapłaty za Akcje w oznaczonym terminie

Wpłaty na Akcje mogą być wnoszone przez Osoby Uprawnione wyłącznie w złotych polskich.

Wpłata na Akcje może być dokonana w gotówce w oddziale Banku Handlowego w Warszawie SA, w którym mieści się Punkt Obsługi Klientów COK przyjmujący zamówienia na Akcje lub przelewem. Wpłata na Akcje w pełnej wysokości musi wpłynąć na rachunek nr 10301045–87647399 w Banku Handlowym w Warszawie SA – V Oddział w Warszawie – Centrum Operacji Kapitałowych najpóźniej do ostatniego dnia przyjmowania zapisów na Akcje w danej transzy. Przez wpłatę w pełnej wysokości rozumie się wpłatę w kwocie równej iloczynowi liczby zamawianych Akcji i ceny sprzedaży Akcji.

Częściowe opłacenie zamówienia spowoduje jego unieważnienie w części nieopłaconej.

Niedokonanie zapłaty za Akcje w terminie spowoduje nieważność zapisu.

Osoba Uprawniona dokonująca wpłaty na Akcje za pośrednictwem banku powinna liczyć się z możliwością opóźnień w realizacji przekazów i przelewów pieniężnych oraz pobierania przez bank prowizji od wpłat gotówkowych i przelewów.

Zgodnie z Uchwałą Nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 roku w sprawie trybu postępowania banków w przypadku „prania pieniędzy” oraz ustalenia wysokości kwoty i warunków prowadzenia rejestru wpłat gotówkowych powyżej określonej kwoty oraz danych o osobach dokonujących wpłaty i na rzecz których wpłata została dokonana, banki zobowiązane są do prowadzenia w oddziałach oddzielnych rejestrów wpłat gotówkowych, których wartość przekracza równowartość 10.000 EURO.

Zgodnie z Uchwałą Nr 396 Komisji Papierów Wartościowych z dnia 9 listopada 1995 roku w sprawie stanowiska Komisji co do zasad postępowania podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie w przypadku zaistnienia uzasadnionego podejrzenia pochodzenia środków pieniężnych klientów z przestępstwa lub mających związek z przestępstwem (Dziennik Urzędowy Komisji Papierów Wartościowych Nr 6 z 1995 r.), biura maklerskie będą rejestrować i prowadzić rejestry każdej jednorazowej wpłaty lub polecenia przelewu powyżej 20.000 złotych, jak również mniejszych wpłat lub poleceń przelewu następujących po sobie w ciągu krótkiego czasu i przekraczających w sumie 20.000 zł, oraz dodatkowo każdej innej wpłaty lub polecenia przelewu, które będą dokonywane w okolicznościach świadczących, że mogą mieć na celu lokowanie środków pieniężnych pochodzących z przestępstwa lub mających związek z przestępstwem.

Wpłaty na Akcje nie podlegają oprocentowaniu.

3.10.4.9 Zasady przydziału Akcji

Subemitent Usługowy dokona przydziału Akcji najpóźniej w terminie 7 dni roboczych od dnia zakończenia przyjmowania zamówień w każdej transzy.

Subemitent Usługowy zobowiązuje się dokonać przydziału Akcji Osobom Uprawnionym na podstawie:

- ostatecznej listy Osób Uprawnionych zawartej w uchwale Rady Nadzorczej Emitenta, którą Emitent zobowiązuje się dostarczyć Subemitentowi Usługowemu każdorazowo przed rozpoczęciem przyjmowania zamówień w danej transzy,
- prawidłowo złożonych i opłaconych zamówień na Akcje.

Subemitent Usługowy każdorazowo przydzieli Akcje Osobom Uprawnionym zgodnie ze złożonymi i opłaconymi ważnymi zamówieniami w liczbie wynikającej z prawidłowo złożonego zamówienia.

3.10.4.10 Rozliczenie wpłat na Akcje

W przypadku, gdy Osoba Uprawniona złoży zamówienie i dokona zapłaty na liczbę Akcji większą niż liczba Akcji wskazana do nabycia w danej transzy, zwrot nadpłaty dla tej osoby zostanie dokonany nie później niż w terminie do końca następnego miesiąca po miesiącu w którym nastąpiło złożenie zamówienia na Akcje, zgodnie z dyspozycją złożoną w zamówieniu.

Wpłaty na Akcje nie są oprocentowane. Terminowy zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

W przypadku odbioru przez pełnomocnika nadpłaconych kwot wymagane będzie pełnomocnictwo w formie pisemnej z podpisem poświadczonym notarialnie.

3.10.4.11 Wydawanie imiennych zaświadczeń o nabyciu Akcji

Punkty Obsługi Klientów przyjmujące zamówienia na Akcje w ciągu 14 dni od daty dokonania przydziału lub, gdy Akcje nie były jeszcze zarejestrowane w KDPW S.A., w terminie 14 dni od daty podjęcia uchwały zarządu KDPW S.A. o zarejestrowaniu Akcji w depozycie na podstawie umowy z Emitentem i po złożeniu listu księgowego, rozpoczną wydawanie imiennych Zaświadczeń o nabyciu Akcji Osobom Uprawnionym, którym zostały przydzielone Akcje. Zaświadczenia będą wydawane wyłącznie na żądanie akcjonariusza. W przypadku złożenia przez Uprawnioną Osobę „Dyspozycji deponowania Akcji” nie otrzyma ona Zaświadczenia o nabyciu Akcji w POK, gdzie dokonała zamówienia, a jedynie Zaświadczenie o liczbie przydzielonych jej Akcji.

Zaksięgowanie przydzielonych Akcji na wskazanym przez Osobę Uprawnioną jej rachunku papierów wartościowych nastąpi w terminie 10 dni roboczych od dnia przydziału Akcji lub, gdy Akcje nie były jeszcze zarejestrowane w KDPW S.A., od otrzymania przez dom maklerski dokumentów potwierdzających zarejestrowanie w KDPW. Informacja o zaksięgowaniu Akcji zostanie przekazana Osobie Uprawnionej przez biuro maklerskie prowadzące jej rachunek papierów wartościowych zgodnie z zasadami informowania klientów, przyjętymi przez dane biuro.

3.10.4.12 Termin związania zamówieniem na Akcje

Złożenie zamówienia na Akcje wiąże Osobę Uprawnioną do chwili przydzielenia tej osobie Akcji przez Subemitenta Usługowego, lecz nie dłużej niż do końca następnego miesiąca po miesiącu, w którym zostało złożone zamówienie.

3.10.4.13 Odkupienie Akcji od Subemitenta usługowego po zakończeniu realizacji programu opcji

Jeżeli mniej niż 300.000 Akcji zostanie nabyte przez Osoby Uprawnione od Subemitenta Usługowego do dnia 31 grudnia 2004 r. Subemitent Usługowy odsprzeda posiadane Akcje Emitentowi w celu umorzenia. Nabyte przez Spółkę Akcje zostaną umorzone na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, która zostanie podjęta najpóźniej w dniu 30 czerwca 2005 roku.

3.11 ZAMIERZENIA EMITENTA ODNOŚNIE WTÓRNEGO OBROTU OFEROWANYMI PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI

Emitent podejmie wszelkie czynności niezbędne do wprowadzanie Akcji do obrotu giełdowego niezwłocznie po objęciu ich przez Uprawnione Osoby oraz spełnieniu wszystkich warunków wymaganych przepisami prawa.

Ze względu na charakter emisji Akcji będą one wprowadzane do obrotu giełdowego sukcesywnie po nabyciu ich przez Uprawnione Osoby od Subemitenta Usługowego. Ilość Akcji wprowadzanych do obrotu giełdowego, będzie w każdym roku trwania Programu równa ilości Akcji nabytych od Subemitenta Usługowego przez Uprawnione Osoby.

ROZDZIAŁ IV: SPRAWOZDANIA FINANSOWE**4.1 SPRAWOZDANIE FINANSOWE LENTEX SA****KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD**

00– 950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Raport roczny SA–R 1999(zgodnie z § 46 ust. 1 pkt. 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 r. – Dz. U. Nr 163, poz. 1160)
(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Za rok obrotowy obejmujący okres od.01.01.99 do 31.12.99

dnia 17.03.2000

(data przekazania)

Zakłady „Lentex” Spółka Akcyjna w Lublińcu (pełna nazwa emitenta)		
„Lentex” S.A. (skrótowa nazwa emitenta)		przemysł materiałów budowlanych (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
42–700 (kod pocztowy)		Lubliniec (miejscowość)
Powstańców (ulica)		54 (numer)
/48–34/ 356–26–41 (telefon)	/48–34/ 356 3320 (fax)	flooring@lentex.com.pl (e-mail)
575–00–07–888 (NIP)		150122050 (REGON)

dnia 11.03.2000 r.

BDO Polska Sp. z o.o.
(Podmiot uprawniony do badania)

Raport roczny zawiera:

- | | |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> Roczne sprawozdanie finansowe | <input checked="" type="checkbox"/> Zestawienie zmian w kapitale własnym |
| <input checked="" type="checkbox"/> Wstęp | <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek przepływu środków pieniężnych |
| <input checked="" type="checkbox"/> Bilans | <input checked="" type="checkbox"/> Noty objaśniające |
| <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek zysków i strat | |

Załączniki:

- Załącznik 1 – opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta)
- Załącznik 2 – pismo Prezesa Zarządu
- Załącznik 3 – komentarz Zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	tys. zł	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	176.978	41.768
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	16.911	3.991
III. Zysk (strata) brutto	17.906	4.226
IV. Zysk (strata) netto	12.026	2.838
V. Aktywa (stan na 31.12.99)	169.275	40.604
VI. Zobowiązania razem (stan na 31.12.99)	15.672	3.759
– w tym zobowiązania krótkoterminowe	15.672	3.759
VII. Kapitał własny (stan na 31.12.99)	145.766	34.965
VIII. Kapitał akcyjny (stan na 31.12.99)	12.300	2.950
IX. Liczba akcji (stan na 31.12.99)	6.000.000	
X. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO) (stan na 31.12.99.)	24,29	5,83
XI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	2,00	0,48
XII. Zadeklarowana dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,50	0,12

Wstęp do sprawozdania rocznego „Lentex” S.A. za rok obrotowy 1999

- a) podstawowy przedmiot działalności emitenta według Europejskiej Klasyfikacji Działalności oraz wskazanie okresów, za które prezentowane są sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, Podstawowy przedmiot działalności Zakładów „Lentex” S.A. według Europejskiej klasyfikacji Działalności to produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych dla budownictwa nr EKD 2523.
Sprawozdania finansowe prezentowane są za okres roczny tj. 01.01.1998–31.12.98 oraz 01.01.99 – 31.12.99 r.
- b) wskazanie, czy sprawozdanie finansowe za poprzedni rok podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych oraz czy zestawienie i objaśnienie różnic zostało zamieszczone w dodatkowej notcie objaśniającej,
Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy nie podległo przekształceniu.
- c) Omówienie stosowanych metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.
Aktywa i pasywa wycenia się przy zachowaniu ciągłości w sposób określony w ustawie o rachunkowości, z tym, że:

1.1. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są następująco:

- koszty organizacyjne przy założeniu lub późniejszym
- rozszerzeniu spółki akcyjnej – w ciągu 5 lat
- koszty prac rozwojowych – w ciągu 3 lat
- oprogramowanie komputerów – w ciągu 2 lat
- wartość firmy – w ciągu 3 lat
- pozostałe prawa majątkowe – każdorazowo określa w momencie zakupu

Zarząd Spółki uwzględniając przewidywany okres

wykorzystania nie więcej jednak 10 lat.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się składniki majątkowe o wartości powyżej 2.500 zł. Składniki o niższej wartości są zaliczane do materiałów.

1.2. Środki trwałe.

Do środków trwałych zalicza się przedmioty długotrwałego użytku o wartości zakupu bądź koszcie wytworzenia powyżej 1.000 zł. Przedmioty długotrwałego użytku w cenie do 1.000 zł są zaliczane do materiałów.

Środki trwałe o wartości od 1.001 zł do 2.500 zł odpisywane są jednorazowo po ich wydaniu do użytkowania i ujmowane w ewidencji środków trwałych. Pozostałe środki trwałe amortyzowane są metodą liniową wg zasad określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 17.01.1997 r. (Dz.U. 6/97) przy zastosowaniu górnych stawek amortyzacyjnych z wykazu stawek stanowiących załącznik do w/w rozporządzenia.

W stosunku do środków trwałych poddanych szybkiemu postępowi technicznemu wyposażonych w urządzenia automatyczne i informatyczne stosowane są współczynniki podwyższające stawki amortyzacyjne nie wyższe niż 2,0. Dla środków trwałych użytkowanych w pogorszonych i złych warunkach stosowane są współczynniki podwyższające nie wyższe niż 1,4.

1.3. Zapasy.

Stany i rozchody zapasów wycenia się:

- a) materiały i towary wg cen zakupu stosując zasadę „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”,
- b) produkcję w toku – w wysokości kosztów materiałów bezpośrednich z ostatniego m-ca bilansowego,
- c) wyroby gotowe – wg rzeczywistego kosztu wytworzenia nie wyższego od ceny sprzedaży netto.

Wycenione składniki zapasów są urealniane o rezerwy tworzone na zapasy charakteryzujące się niską rotacją. Przyjęto zasadę, że na składniki zapasów nie wykazują rotacji od 1–2 lat należy tworzyć rezerwę w wysokości 50 % ich wartości ewidencyjnej. Natomiast na zapasy nie wykazujące obrotu powyżej dwóch lat rezerwa wynosi 100 % ich wartości ewidencyjnej.

1.4. Należności.

- a) krajowe – w kwocie wymagającej zapłaty powiększonej o naliczone odsetki na koniec okresu bilansowego,
- b) zagraniczne w kwocie wymagającej zapłaty i przeliczeniu wg średniego kursu walut określonego przez NBP.

Wartość należności urealniono tworząc rezerwy na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji, upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą dłużej niż 180 dni. Tworzone rezerwy obejmują 100 % kwot należności.

1.5. Środki pieniężne.

- a) Krajowe – wg wartości nominalnej
- b) zagraniczne – wg wartości nominalnej skorygowanej o średni kurs walut określony przez NBP na koniec okresu bilansowego.

1.6. Papiery wartościowe.

Wg cen nabycia nie wyższych od cen sprzedaży netto. W przypadku akcji spółek giełdowych do wyceny przyjmuje się:

- a) cenę nabycia gdy kurs akcji jest wyższy od ceny ich nabycia,
- b) cenę giełdową na koniec okresu bilansowego jeżeli jest ona niższa od ceny nabycia.
- c) dłużne papiery wartościowe – według cen sprzedaży.

1.7. Sposób ustalenia wyniku finansowego.

Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat, który stanowi podstawę do ustalenia wyniku finansowego za okres bilansowy.

- d) wskazanie czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych, dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie,

W sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń opinii podmiotów uprawnionych do badania, gdyż takich zastrzeżeń nie było.

- e) wskazanie czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe,

w skład Spółki „Lentex” S.A. nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdanie finansowe.

- f/ Istotne różnice w zakresie przyjętych zasad i metod rachunkowości przez Zakłady „Lentex” S.A. a MSR:

1. Wykazanie udziałów spółek zależnych i stowarzyszonych w sprawozdaniach finansowych jednostki dominującej. Zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości w sprawozdaniu finansowym Zakładów „Lentex” wartość udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych wykazywana jest według ceny nabycia z uwzględnieniem ewentualnej utraty ich wartości. Zgodnie z MSR udziały te mogą być wykazywane według metody praw własności lub kosztów nabycia. Według metody praw własności udziały w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazywane są według ceny nabycia skorygowanej o udział podmiotu we wzroście lub spadku wartości aktywów netto nabytej jednostki jaki nastąpił po dacie nabycia.
2. Aktualizacja środków trwałych.

Ostatnia aktualizacja środków trwałych dokonana została na dzień 01.01.1995 r. zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów według określonych przez GUS wskaźników. Skutki aktualizacji odniesione zostały na ówczesny fundusz przedsiębiorstwa i fundusz założycielski.

Zgodnie z MSR środki trwałe mogą być ujmowane według wartości przeszacowanej, przy czym przeszacowanie jest dopuszczalne, jeżeli wartość rynkowa środka trwałego znacząco różni się od wartości księgowej a ponadto przeszacowanie należy dokonywać z odpowiednią regularnością tak, by wartość ewidencyjna nie różniła się znacznie od wartości wykazywanej w dniu bilansu, przy zastosowaniu kryterium wartości godziwej. Przeszacowanie dokonane w oparciu o założone wskaźniki nie jest generalnie zgodne z MSR.

3. Niezrealizowane różnice kursowe.

Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe, wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów innych niż środki pieniężne i pasywów bilansowych, zostały ujęte jako przychody przyszłych okresów. Zgodnie z MSR dodatnie różnice kursowe z wyceny powinny zostać ujęte w rachunku zysków i strat.

4. Koszty organizacji spółki.

Koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej są kapitalizowane i wykazywane jako wartości niematerialne i prawne.

W myśl MSR aktywowanie tego rodzaju kosztów nie jest możliwe, koszty pozyskania kapitału pomniejszają nadwyżkę wpływów z emisji nad wartością nominalną akcji a ewentualnie powstała różnica odnoszona jest w koszty roku, którego dotyczy.

5. Instrumenty finansowe (szeroko rozumiane aktywa i pasywa finansowe).

MSR zawierają zasadniczo odmienne zasady wyceny aktywów i pasywów finansowych wymagających w wielu przypadkach ich wyceny według wartości godziwych. Dotyczy to między innymi wyceny papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.

Spółka wyceniła papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu według cen nabycia pomniejszonych o odpisy aktualizujące wartość.

6. Leasing.

Spółka użytkuje środki trwale na podstawie umowy leasingu operacyjnego. W świetle postanowień MSR umowa leasingowa uznana przez spółkę za umowę leasingu operacyjnego byłaby zakwalifikowana i co za tym idzie rozliczona jako umowa leasingu finansowego.

7. Świadczenia pracownicze.

Ustalanie wysokości przypadających zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe, dokonywane jest w oparciu o zasady metodologiczne opracowane przez firmę Price Waterhouse.

Ze względu na skutki finansowe jednorazowego rozliczenia tych zobowiązań w uzgodnieniu z Pierwszym Narodowym Funduszem przyjęto zasadę rozliczenia w okresie 5 lat. Do dnia 31.12.1999 r. wyliczona i zaktualizowana wysokość zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych została ujęta w księgach w wysokości 60 % kwoty należnej.

8. Zakres informacji dodatkowej.

Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego według polskich zasad rachunkowości i MSR mogą różnić się w istotnym stopniu.

Również zakres informacji dodatkowej i sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami polskich zasad rachunkowości jest mniejszy od zakresu przewidzianego wymogami MSR.

BILANS

stan na dzień	Nota	31.12.99 rok bieżący	31.12.98 rok poprz.
AKTYWA			
I. Majątek trwały		88.534	98.803
1. Wartości niematerialne i prawne	1	986	1.486
2. Rzeczowy majątek trwały	2	81.669	91.573
3. Finansowy majątek trwały	3	5.879	5.744
4. Należności długoterminowe	4		
II. Majątek obrotowy		78.876	62.778
1. Zapasy	5	32.715	31.130
2. Należności krótkoterminowe	6	38.349	27.961
3. Akcje (udziały) własne do zbycia	7		
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	8	3.385	674
5. Środki pieniężne	9	4.427	3.013
III. Rozliczenia międzyokresowe	10	1.865	1.339
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1.806	1.334
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		59	5
A k t y w a, r a z e m		169.275	162.920
PASYWA			
I. Kapitał własny		145.766	133.830
1. Kapitał akcyjny	11	12.300	12.300
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)			
3. Kapitał zapasowy	12	121.440	110.468
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	13		
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych			
7. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	14		
8. Zysk (strata) netto		12.026	11.062
II. Rezerwy		5.078	6.033
1. Rezerwy na podatek dochodowy	15	4.870	5.876
2. Pozostałe rezerwy	16	208	157
III. Zobowiązania		15.672	21.483
1. Zobowiązania długoterminowe	17		
2. Zobowiązania krótkoterminowe	18	15.672	21.483
VI. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	19	2.759	1.574
P a s y w a, r a z e m		169.275	162.920

Wartość księgowa	145.766	133.830
Liczba akcji	6.000.000	6.000.000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	24,29	22,30
Przewidywana liczba akcji		
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		

Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe	rok bieżący	rok poprzedni
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń	83	2.150
– na rzecz jednostek zależnych		2.000
– na rzecz jednostek stowarzyszonych		
– na rzecz jednostki dominującej		
– na rzecz innych jednostek	83	150
b) pozostałe zobowiązania pozabilansowe (z tytułu)		138
– spraw wytoczonych przeciwko „Lentex” S.A.		138
–		
–		
–		
Zobowiązania pozabilansowe, razem	83	2.288

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres	Nota	1999 rok bieżący	1998 rok poprz.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		176.978	169.557
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20	173.425	167.092
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21	3.553	2.465
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		133.155	130.303
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22	129.753	127.855
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3.402	2.448
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I–II)		43.823	39.254
IV. Koszty sprzedaży		5.055	3.921
V. Koszty ogólnego zarządu		19.132	18.004
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III–IV–V)		19.636	17.329
VII. Pozostałe przychody operacyjne	23	3.529	1.116
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	24	6.254	3.257
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII–VIII)		16.911	15.188
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach	25		
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego	26		
XII. Pozostałe przychody finansowe	27	4.475	2.873
XIII. Koszty finansowe	28	3.480	2.736
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII–XIII)		17.906	15.325
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. – XV.2.)			–41
1. Zyski nadzwyczajne	29		5
2. Straty nadzwyczajne	30		46
XVI. Zysk (strata) brutto		17.906	15.284
XVII. Podatek dochodowy	31	5.880	4.222
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	32		
XIX. Zysk (strata) netto		12.026	11.062
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)		12.026	11.062
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		6.000.000	6.000.000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,00	1,84
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych			
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)			

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres	31.12.99. rok bieżący	31.12.98. rok poprz.
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	133.830	125.796
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów zasadniczych		
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		
1. Stan kapitału akcyjnego na początek okresu	12.300	12.300
1.1. Zmiany stanu kapitału akcyjnego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
– emisji akcji		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
– umorzenia		
1.2. Stan kapitału akcyjnego na koniec okresu	12.300	12.300
2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego na początek okresu		
2.1. Zmiana stanu należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
2.2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego na koniec okresu		
3. Stan kapitału zapasowego na początek okresu	110.468	96.997
3.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	10.972	13.471
a) zwiększenie (z tytułu)	10.972	13.471
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
– z podziału zysku (ustawowo)		1.320
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	10.972	12.151
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– pokrycia straty		
3.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	121.440	110.468
4. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na początek okresu		
4.1. Zmiany stanu kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
– sprzedaży i likwidacji środków trwałych		
4.2. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
5. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na początek okresu		
5.1. Zmiany stanu pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
5.2. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu		
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych		
7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu		
7.1. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów zasadniczych		
7.2. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
– podziału zysku		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
7.3. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów zasadniczych		
7.5. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
– przeniesienia straty do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
7.6. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu		
8. Wynik netto	12.026	11.062
a) zysk netto	12.026	11.062
b) strata netto		
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)	145.766	133.830

RACHUNEK PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

za okres	01.01– 31.12.99 rok bieżący	01.01– 31.12.98 rok poprz.
1	2	3
A. PRZEPIYU PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II) – metoda pośrednia *)	14.348	13.512
I. Zysk (strata) netto	12.026	11.062
II. Korekty razem	2.322	2.450
1. Amortyzacja	12.980	11.754
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i dywidendy	-906	-516
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	117	-708
5. Zmiana stanu pozostałych rezerw	1.327	1.740
6. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	5.880	4.222
7. Podatek dochodowy zapłacony	-7.398	-3.873
8. Zmiana stanu zapasów	-2.138	-6.348
9. Zmiana stanu należności	-10.687	-4.841
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	2.107	893
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	767	215
12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	363	-88
13. Pozostałe korekty	-90	
B. PRZEPIYU PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-13.840	-26.010
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	556	40.486
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych		
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	534	131
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:		
– w jednostkach zależnych		
– w jednostkach stowarzyszonych		
– w jednostce dominującej		
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		37.465
5. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
6. Otrzymane dywidendy		
7. Otrzymane odsetki		
8. Pozostałe wpływy	22	2.890
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-14.396	-66.496
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych	-74	-211
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	-9.224	-25.867
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:		-3.096
– w jednostkach zależnych	-2.016	
– w jednostkach stowarzyszonych	-147	
– w jednostce dominującej		
4. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
5. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-2.935	-37.322
6. Udzielone pożyczki długoterminowe		
7. Pozostałe wydatki		
C. PRZEPIYU PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	906	-2.512
I. Wpływy z działalności finansowej	959	516
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek		
2. Emisja obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		
4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych		
6. Dopłaty do kapitału		
7. Pozostałe wpływy – odsetki od pożyczek	959	516
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-53	-3.028
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek		
2. Wykup obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		
4. Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
5. Koszty emisji akcji własnych		

1	2	3
6. Umorzenie akcji (udziałów) własnych		
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		-3.000
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących		
9. Wydatki na cele społecznie-użyteczne		
10. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
11. Zapłacone odsetki	-53	
12. Pozostałe wydatki		-28
D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+/-B+/-C)	1.414	-15.010
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1.414	
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3.013	18.023
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	4.427	3.013

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Noty objaśniające do bilansu

Nota 1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	rok bieżący	rok popr.
a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	896	1.290
b) koszty prac rozwojowych		
c) nabyta wartość firmy		
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości		
e) nabyte oprogramowanie komputerowe	90	190
f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów		6
g) pozostałe wartości niematerialne i prawne		
h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
Wartości niematerialne i prawne razem	986	1.486

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych)									
	a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	b) koszty prac rozwojowych	c) nabyta wartość firmy	d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	e) nabyte oprogramowanie komputerowe	f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	g) pozostałe wartości niematerialne i prawne	h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	1.968				561	7			2.536
b) zwiększenia (z tytułu)					73				73
- zakup					73				73
-									
c) zmniejszenia (z tytułu)						7			7
- sprzedaż						7			7
-									
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1.968				634				2.602
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	678				371	1			1.050
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	394				173	1			568
- sprzedaż						-2			-2
-									
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1.072				544				1.616
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	896				90				986

Nota 2.

RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY	rok bieżący	rok poprz.
a) środki trwałe	81.426	68.321
– grunty własne		
– budynki i budowle	33.765	34.652
– urządzenia techniczne i maszyny	46.087	31.543
– środki transportu	690	921
– pozostałe środki trwałe	884	1.205
b) inwestycje rozpoczęte	234	23.252
c) zaliczki na poczet inwestycji	9	
Rzeczowy majątek trwały, razem	81.669	91.573

Środki trwałe wg grup

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH						
	– grunty własne	– budynki i budowle	– urządzenia techniczne i maszyny	– środki transportu	– pozostałe środki trwałe	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		51.610	107.810	3.578	2.967	165.965
b) zwiększenia (z tytułu)		1.444	24.654	1	224	26.323
– zakup			22	1	197	220
– przyj. z inwest.		1.444	24.632		22	28.090
– inne					5	5
–						
c) zmniejszenia (z tytułu)		834	391	9	28	1.262
– sprzedaż		450	173	9		632
– likwidacja			218		28	246
– obniżenie wartości maj. socjalnego		384				384
–						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		52.220	132.073	3.570	3.163	191.026
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		16.958	76.267	2.657	1.762	97.644
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		1.528	10.110	232	543	12.413
– sprzed. likwid.		–31	–391	–9	–26	–457
–						
–						
–						
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		18.455	85.986	2.880	2.279	109.600
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		33.765	46.087	690	884	81.426

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	rok bieżący	rok poprz.
a) własne	81.426	68.321
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:		
Środki trwałe bilansowe razem	81.426	68.321

ŚRODKI TRWAŁE POZABILANSOWE	rok bieżący	rok poprz.
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:		
– wartość gruntów użytkowanych w całości	910	974
– leasing operacyjny	133	
Środki trwałe pozabilansowe, razem	1.043	974

Nota 3.

FINANSOWY MAJĄTEK TRWAŁY	rok bieżący	rok poprz.
a) akcje i udziały, w tym:	5.879	5.744
– w jednostkach zależnych	5.302	5.268
– w jednostkach stowarzyszonych	571	465
– w jednostkach pozostałych	6	
b) udzielone pożyczki długoterminowe, w tym:		
– jednostkom zależnym		
– jednostkom stowarzyszonym		
– jednostce dominującej		
c) pozostałe papiery wartościowe, w tym:		
– jednostek zależnych		
– jednostek stowarzyszonych		
– jednostki dominujące		
d) inne prawa majątkowe (wg rodzaju)		
e) pozostałe składniki finansowego majątku trwałego		
Finansowy majątek trwały, razem	5.879	5.744

AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY)

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	wartość akcji/ udziałów wg ceny nabycia	odpisy aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa akcji/ udziałów	procent posiadanej akcji/ udziałów	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawa dominacji
1	Tkaniny Tech. S.A.	Pabianice	Produkcja gazy opatr., tkanin baweł., poliamidowych, polipropylenowych, poliestrowych, z rowingu szklanego	zależna	pełna	01.10.98	5.111	-	5.111	59,82%	59,82%	
2	Hungaria Lentex	Węgry	sprzedaż wyrobów, prace marketingowe, badanie rynku	zależna	-	26.09.96	272	81	191	100,00%	100,00%	
3	Wspólne Ukraińsko-Polskie P-stwo Lentex-Ukraina	Ukraina	produkcja przędzy lnianej, konfekcji, eksport, import	stowarzyszona	-	01.01.93	102	-	102	50%	50%	
4	Feax Lentex Sp. z o.o.	Bystrzyca Kłodzka	działalność wytwórcza, usługowa, handlowa, budowlana	stowarzyszona	-	16.12.97	363	-13	350	49,00%	49,00%	
5	Wspólny System Dystrybucji Sp. z o.o.	Wrocław	produkcja, handel i serwis w zakresie wyrobów podłogowych i innych artykułów wyposażenia wnętrz	stowarzyszona	-	30.10.98	105	-34	71	33,33%	33,33%	
6	Lentex Slovensko Sp. z o.o.	Słowacja	handel hurtowy i detaliczny oraz pośrednictwo handlowe	stowarzyszona	-	16.03.99	48	-	48	49,00%	49,00%	

AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY) – cd.

Lp.	a	m					n		o		p	r	s	t
		kapitał własny jednostki w tym:					zobowiązania jednostki w tym:		zależności jednostki w tym:					
	nazwa jednostki	kapitał akcyjny/ zakładowy	nałożone wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:	niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	- długoterminowe	- długoterminowe	aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów	otrzymane lub należne dywidendy/udziały w zyskach za ostatni rok obrotowy	
1	T.T. S.A.	7.861		11.281	-2.275		-2.275	9.712		1.918	27.115	18.299		
2	Hung. Lentex	246			12	-97	109	124		127	382	581		
3	WUPLL – U.	6.738		154	126		13	315		124	7.332	881		
4	Feax Lentex	740			-22	-13	-9	535		499	1.253	2.294		
5	WSD	309			-216	-111	-105	427		199	520	590		
6	L-Slovensko	100			1			107		69	208	183		

ZMIANA STANU FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO (Z PODZIAŁEM WG GRUP RODZAJOWYCH)								
	a) akcje i udziały, w tym:				b) udzielone pożyczki długoterminowe, w tym:			
		– w jednostkach zależnych	– w jednostkach stowarzyszonych	– w pozostałych jednostkach		– jednostkom zależnym	– jednostkom stowarzyszonym	– jednostce dominującej
a) stan na początek okresu	5.744	5.268	465	11				
b) zwiększenia (z tytułu)	186	34	152					
– zakup	165	18	147					
–	5		5					
–	16	16						
c) zmniejszenia (z tytułu)	51		46	5				
– inne	5			5				
– korekty wart. udział.	46		46					
– długoterm. pap. wart.								
d) stan na koniec okresu	5.879							
Finansowy majątek trwały, razem	5.879	5.302	571	6				

ZMIANA STANU FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO (Z PODZIAŁEM WG GRUP RODZAJOWYCH) cd.									
	c) pozostałe papiery wartościowe, w tym:				d) inne prawa majątkowe (wg rodzaju)			e) pozostałe składniki finansowego majątku trwałego	Finansowy majątek trwały, razem
		– jednostek zależnych	– jednostek stowarzyszonych	– jednostki dominującej	–	–	–		
a) stan na początek okresu								5.744	
b) zwiększenia (z tytułu)								186	
–									
c) zmniejszenia (z tytułu)								51	
–									
d) stan na koniec okresu								5.879	
Finansowy majątek trwały, razem								5.879	

AKCJE / UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH (LOKATY)								
L.p.	a	b	c	d	e	f	g	h
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa akcji / udziałów	% posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów)	Otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	inne							
2								
3								
4								
5								

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)		rok bieżący	rok poprz.
a) w walucie polskiej			
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
b1. jednostka/waluta/.....		
	tys. zł		
b2. jednostka/waluta/.....		
	tys. zł		
b3. jednostka/waluta/.....		
	tys. zł		
b4. pozostałe waluty w tys. zł			
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem			

DŁUGOTERMINOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (STRUKTURA WALUTOWA)		rok bieżący	rok poprz.
a) w walucie polskiej			
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
b1. jednostka/waluta/.....		
	tys. zł		
b2. jednostka/waluta/.....		
	tys. zł		
b3. jednostka/waluta/.....		
	tys. zł		
b4. pozostałe waluty w tys. zł			
Długoterminowe papiery wartościowe oraz udziały i inne prawa majątkowe, razem			

DLUGOTERMINOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	rok bieżący	rok poprz.
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1 ...		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
...		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1 ...		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
...		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1 ...		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
...		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1 ...		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
...		
Wartość według cen nabycia, razem		
Korekty aktualizujące wartość (saldo), razem		
Wartość bilansowa, razem		

INNE SKŁADNIKI FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO (STRUKTURA WALUTOWA)	rok bieżący	rok poprz.
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b2. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b3. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b4. pozostałe waluty w tys. zł		
Inne składniki finansowego majątku trwałego, razem		

Nota 4.

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	rok bieżący	rok poprz.
a) należności długoterminowe z tytułu dostaw, robót i usług, w tym:		
– od jednostek zależnych		
– od jednostek stowarzyszonych		
– od jednostki dominującej		
b) pozostałe należności długoterminowe, w tym:		
– od jednostek zależnych		
– od jednostek stowarzyszonych		
– od jednostki dominującej		
Należności długoterminowe netto		
c) rezerwy na należności (wielkość dodatnia)		
Należności długoterminowe brutto		

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	rok bieżący	rok poprz.
a) stan na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
Stan należności długoterminowych na koniec okresu		

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	rok bieżący	rok poprz.
a) stan na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) rozwiązanie z (tytułu)		
Stan rezerw na należności długoterminowe na koniec okresu		

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	rok bieżący	rok poprz.
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b2. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b3. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
.....		
b4. pozostałe waluty w tys. zł		
Należności długoterminowe, razem		

Nota 5.

ZAPASY	rok bieżący	rok poprz.
a) materiały	11.858	12.138
b) półprodukty i produkty w toku	167	381
c) produkty gotowe	20.340	18.189
d) towary	216	55
e) zaliczki na poczet dostaw	134	367
Zapasy, razem	32.715	31.130

Nota 6.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	rok bieżący	rok poprz.
a) należności z tytułu dostaw, robót i usług, w tym:	28.251	22.610
– od jednostek zależnych	663	20
– od jednostek stowarzyszonych	609	164
– od jednostki dominującej		
b) pozostałe należności od jednostek zależnych	5.926	1.063
c) pozostałe należności od jednostek stowarzyszonych	25	
d) pozostałe należności od jednostki dominującej		
e) należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	1.939	1.605
f) należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
g) pozostałe należności	2.208	2.595
h) należności dochodzone na drodze sądowej, nie objęte rezerwą		88
Należności krótkoterminowe netto	38.349	27.961
i) rezerwy na należności (wielkość dodatnia)	5.565	3.650
Należności krótkoterminowe brutto	43.914	31.611

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	rok bieżący	rok poprz.
a) stan na początek okresu	3.650	1.941
b) zwiększenia (z tytułu)	4.545	2.980
– Utworzone	4.545	2.980
–		
–		
c) wykorzystanie (z tytułu)		
–		
–		
–		
d) rozwiązanie z (tytułu)	2.630	1.271
– zapłata	2.304	1.068
– umorzenie	326	203
–		
Stan rezerw na należności krótkoterminowe na koniec okresu	5.565	3.650

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	rok bieżący	rok poprz.
a) w walucie polskiej	34.152	21.960
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4.197	6.001
b1. jednostka/walutatyś...../...USD.....	716	1.181
tys. zł	2.969	4.791
b2. jednostka/walutatyś...../...DEM.....	572	522
tys. zł	1.219	1.198
b3. jednostka/waluta .tyś...../....FRF..		6
tys. zł		4
.....tyś/NLG		4
b4. pozostałe waluty w tys. zł	9	8
Należności krótkoterminowe, razem	38.349	27.961

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG (BRUTTO) – O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	rok bieżący	rok poprz.
a) do 1 miesiąca	18.861	12.130
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4.350	5.765
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	53	45
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	10.507	8.204
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	33.771	26.144
g) rezerwa na należności z tytułu dostaw robót i usług (wielkość ujemna)	-5.520	-3.534
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	28.251	22.610

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	rok bieżący	rok poprz.
a) do 1 miesiąca	3.811	2.753
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2.689	2.007
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1.001	1.587
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	683	932
e) powyżej 1 roku	2.323	925
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	10.507	8.204
f) rezerwa na należności z tytułu dostaw robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	5.520	3.534
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	4.987	4.670

W odniesieniu do łącznej wartości należności należy podać kwoty należności spornych oraz należności przeterminowanych (z podziałem wg tytułów), w tym nie objętych rezerwami i nie wykazanych jako „Należności dochodzone na drodze sądowej”

NALEŻNOŚCI DOCHODZONE NA DRODZE SĄDOWEJ	1999	1998
– należności z tyt. naliczonych odsetek – objęte rezerwą	1.317	900
– należności przeterminowane z tyt. dostaw, robót i usług wynoszą	10.507	8.204
w tym:		
1. Należności dochodzone na drodze sądowej	625	88
2. Należności przeterminowane objęte rezerwą	3.368	3.446
– kraj	791	1.732
– eksport	2.577	1.714
3. Należności przeterminowane nie objęte rezerwą	6.514	4.670
– kraj	2.227	1.832
– eksport	4.287	283

Nota 7.

AKCJE (UDZIAŁY) EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH			
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa

AKCJE/UDZIAŁY WŁASNE DO ZBYCIA				
Liczba	Wartość wg cen nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie

Nota 8.

PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE	rok bieżący	rok poprz.
a) udziały i akcje, w tym:	428	674
– w jednostkach zależnych		
– w jednostkach stowarzyszonych		
– w jednostce dominującej		
b) pozostałe papiery wartościowe, w tym:	2.957	
– jednostek zależnych		
– jednostek stowarzyszonych		
– jednostki dominującej		
c) inne prawa majątkowe (wg rodzaju)		
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz udziały i inne prawa majątkowe, razem	3.385	674

PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	rok bieżący	rok poprz.
a) w walucie polskiej	3.385	674
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta		
tys. zł		
b2. jednostka/waluta		
tys. zł		
b3. jednostka/waluta		
tys. zł		
b4. pozostałe waluty w tys. zł		
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz udziały i inne prawa majątkowe, razem	3.385	674

PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	rok bieżący	rok poprz.
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		377
a) akcje (wartość bilansowa):	131	377
– wartość rynkowa	131	377
– wartość według cen nabycia	199	952
b) obligacje (wartość bilansowa):		
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1 ...		
– oszacowana wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
...		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	2.957	
c1 ...		
– oszacowana wartość rynkowa	2.957	
– wartość według cen nabycia	2.924	
...		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1 ...		
– oszacowana wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
...		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	297	297
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	297	297
– oszacowana wartość rynkowa	297	297
– wartość według cen nabycia	700	700
b) obligacje (wartość bilansowa):		
– oszacowana wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1 ...		
– oszacowana wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
...		
Wartość według cen nabycia, razem	3.823	1.652
Korekty aktualizujące wartość (saldo), razem	438	978
Wartość rynkowa / oszacowana wartość rynkowa, razem	3.385	674
Wartość bilansowa, razem	3.385	674

Nota 9.

ŚRODKI PIENIĘŻNE	rok bieżący	rok poprz.
a) środki pieniężne w kasie	139	105
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	4.287	2.908
c) inne środki pieniężne	1	
Środki pieniężne, razem	4.427	3.013

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	rok bieżący	rok poprz.
a) w walucie polskiej	2.759	2.199
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1.668	814
b1. jednostka/waluta tys./USD	212	180
tys. zł	882	632
b2. jednostka/waluta tys./DEM	369	87
tys. zł	786	182
b3. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
.....		
b4. pozostałe waluty w tys. zł		
Środki pieniężne, razem	4.427	3.013

Nota 10.

ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH Z TYTUŁU ODROCNIONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	rok bieżący	rok poprz.
Stan rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1.334	609
a) zwiększenia (z tytułu)	1.815	1.184
– utworz. rezerwa RMO bierna	1.165	366
– utworz. rezerwa na należ. przeterm. pow. 180 dni	568	624
– inne	82	194
b) zmniejszenia (z tytułu)	1.343	459
– rozwiąz. rezerwy na RMO bierne 1997	984	308
– rozwiąz. rezerwy na należn. przeterm. pow. 180 dni z 98 r.	165	151
– inne	194	
Stan rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1.806	1.334
Rozliczenia międzyokresowe razem	1.865	1.339

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	rok bieżący	rok poprz.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		5
– koszty ubezpieczenia dotyczące 1999 r.		5
–		
–		
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	59	
– odsetki od należności niewymagalne	59	
–		
–		
Rozliczenia międzyokresowe, razem	59	5

Nota 11.

KAPITAŁ AKCYJNY			Wartość nominalna jednej akcji = 2,05 zł				
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	zwykłe	4.500.000	9.225		95/09/01	95/09/01
B	na okaziciela	zwykłe	1.500.000	3.075		96/02/20	97/01/01
Liczba akcji razem			6.000.000				
Kapitał akcyjny razem				12.300			

Ponadto należy przedstawić informacje o wszelkich zmianach w kapitale akcyjnym w okresie sprawozdawczym, w szczególności o:

- liczbie, rodzaju, wartości nominalnej, cenie emisyjnej oferowanych akcji
- zmianach wartości nominalnej akcji
- zmianach praw z akcji

oraz należy wskazać akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez jednostki zależne co najmniej 5% kapitału akcyjnego emitenta lub co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w walnym zgromadzeniu akcjonariuszy

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w kapitale akcyjnym Spółki.

Stan na 31.12.1999 r.:

I NFI posiada	27,39 % akcji Spółki
Skarb Państwa	18,75 % akcji Spółki
Pozostali	53,86 % akcji Spółki

Nota 12.

KAPITAŁ ZAPASOWY	rok bieżący	rok poprz.
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	29.175	29.175
b) utworzony ustawowo	47.702	47.702
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	42.394	31.422
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny	2.169	2.169
Kapitał zapasowy, razem	121.440	110.468

Nota 13.

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	rok bieżący	rok poprz.
–		
–		
–		
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem		

Nota 14.

NIEPODZIELONY ZYSK LUB NIEPOKRYTA STRATA Z LAT UBIEGŁYCH	rok bieżący	rok poprz.
a) niepodzielony zysk (wartość dodatnia)		
b) niepokryta strata (wartość ujemna)		
Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych		

Nota 15.

ZMIANA STANU REZERW NA PODATEK DOCHODOWY	rok bieżący	rok poprz.
Stan rezerw na podatek dochodowy na początek okresu	5.876	6.165
a) zwiększenia (z tytułu)	799	1.139
– utworz. rezerwy na ulgę inwest.	600	1.105
– utworzenie rezerwy na odsetki od pożyczek i wkładów terminowych	199	34
–		
b) zmniejszenia (z tytułu)	1.805	1.428
– rozwiąz. rezerwy z tyt. ulgi inwest.	1.771	1.424
– rozwiąz. rezerwy na wycenę wkładów terminowych	34	2
– rozwiąz. rezerwy z tyt. innych rezerw		2
Stan rezerw na podatek dochodowy na koniec okresu	4.870	5.876

Nota 16.

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW):	rok bieżący	rok poprz.
–rezerwa na rekompensaty dla zwolnionych	208	
–rezerwa na sprawy wytoczone przeciwko „Lentex”		69
–rezerwa na należności dochodzone na drodze sądowej		88
Pozostałe rezerwy, razem	208	157

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (Z WYŁĄCZENIEM REZERW NA NALEŻNOŚCI)					
Wyszczególnienie	Wartość	-	-	-	Pozostałe rezerwy, razem
a) stan pozostałych rezerw na początek okresu	157				157
b) zwiększenia (z tytułu)	208				208
– Utworzenie rezerwy na rekompensaty dla zwolnionych	208				208
c) wykorzystanie (z tytułu)	21				21
– sprawy wytoczone przeciwko LENTEX	21				21
c) rozwiązanie (z tytułu)	136				136
– sprawy wytoczone przeciwko LENTEX	48				48
– rozw. rezerwy na należności dochodzone na drodze sądowej	88				88
–					
d) stan pozostałych rezerw na koniec okresu	208				208

Nota 17.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	rok bieżący	rok poprz.
a) długoterminowe kredyty bankowe, w tym:		
– od jednostki dominującej		
b) długoterminowe pożyczki, w tym:		
– od jednostek zależnych		
– od jednostek stowarzyszonych		
– od jednostki dominującej		
c) zobowiązania z tytułu wyemitowanych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
d) zobowiązania z tytułu innych papierów wartościowych i praw majątkowych		
e) zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego		
f) pozostałe zobowiązania długoterminowe, w tym:		
Zobowiązania długoterminowe, razem		

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	rok bieżący	rok poprz.
a) powyżej 1 roku do 3 lat		
b) powyżej 3 do 5 lat		
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem		

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b2. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b3. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
.....		
b4. pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem		

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa

Nota 18.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	rok bieżący	rok poprz.
a) kredyty bankowe, w tym:		
– od jednostki dominującej		
b) pożyczki, w tym:		
– od jednostek zależnych		
– od jednostek stowarzyszonych		
– od jednostki dominującej		
c) zobowiązania z tytułu wyemitowanych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
d) zobowiązania z tytułu innych papierów wartościowych i praw majątkowych		
e) zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	9.316	14.562
– wobec jednostek zależnych		9
– wobec jednostek stowarzyszonych	48	
– wobec jednostki dominującej		
f) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	385	240
g) zobowiązania wekslowe		
h) zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	2.960	1.876
i) zobowiązania z tytułu dywidend		
j) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1.033	38
k) zobowiązania długoterminowe w okresie spłaty, w tym:		
– z tytułu kredytów bankowych i pożyczek		
l) fundusze specjalne	1.523	1.748
m) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	455	3.019
–		
–		
–		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	15.672	21.483

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	rok bieżący	rok poprz.
a) w walucie polskiej	13.205	10.942
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2.467	10.541
b1. jednostka/waluta tys./USD	43	72
tys. zł	177	250
b2. jednostka/waluta tys./DEM	996	4.920
tys. zł	2.125	10.291
b3. jednostka/waluta tys./GBP	4	
tys. zł	30	
b4. jednostka/waluta tys./EUR	32	
tys. zł	135	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	15.672	21.483

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa

FUNDUSZE SPECJALNE (Z PODZIAŁEM NA TYTUŁY)	rok bieżący	rok poprz.
–ZFŚS	1.412	1.606
–Fundusz załogi	111	111
–inne		31
Fundusze specjalne, razem	1.523	1.748

Nota 19.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	rok bieżący	rok poprz.
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2.294	1.473
–odprawy emerytalne	598	379
–nagrody jubileuszowe	1.210	818
–inne	486	276
b) przychody przyszłych okresów, w tym:	465	101
– niezrealizowane różnice kursowe	362	27
–faktury dot. sprzedaży eksportowej	103	74
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów, razem	2.759	1.574

Noty objaśniające do rachunku zysków i strat**Nota 20.**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	rok bieżący	rok poprz.
–włókniny	55.555	58.394
–wykładziny	104.669	96.607
–konfekcja	4.660	1.961
–usługi	8.212	9.716
–para	329	413
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	173.425	167.092

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	rok bieżący	rok poprz.
a) kraj	147.443	140.744
b) eksport	25.982	26.348
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	173.425	167.092

Nota 21.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	rok bieżący	rok poprz.
–materiały	2.643	2.251
–towary	910	214
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	3.553	2.465

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	rok bieżący	rok poprz.
a) kraj	3.365	2.387
b) eksport	188	78
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	3.553	2.465

Nota 22.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	rok bieżący	rok poprz.
a) zużycie materiałów i energii	97.679	104.763
b) usługi obce	10.374	9.134
c) podatki i opłaty	2.577	2.277
d) wynagrodzenia	24.420	19.982
e) świadczenia na rzecz pracowników	6.278	10.752
f) amortyzacja	12.980	11.754
g) pozostałe	2.424	2.834
Koszty według rodzaju, razem	156.732	161.496
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	2.792	9.970
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-5.055	-3.921
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-19.132	-18.004
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	129.753	127.855

Nota 23.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	rok bieżący	rok poprz.
a) przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	533	132
b) dotacje		
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	2.302	767
– rozw. rezer. na należn. przeterminowane	1.854	767
– rozw. rezer. na aktualizację zapasów	398	
– rozw. innych rezerw	50	
d) pozostałe, w tym:	694	187
– otrzymane kary	470	187
– inne	224	
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3.529	1.116

Nota 24.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	rok bieżący	rok poprz.
a) wartość sprzedanych składników majątku trwałego	424	3
b) korekty wartości zapasów (ostrożna wycena)	367	
c) nieplanowe odpisy amortyzacyjne	2	6
d) utworzone rezerwy (z tytułu)	3.927	3.036
– utworz. rezerwy na należ. przeterminowane	3.478	3.036
– utworz. rezerwy na należ. w postępowaniu sądowym	241	
– utworz. rezerwy na rekompensaty dla zwolnionych	208	
e) pozostałe, w tym:	1.534	212
– darowizny	74	147
– odpisy aktualizacyjne środków trw.	384	65
– odpisy aktualizacyjne zapasów	952	
– inne	124	
Pozostałe koszty operacyjne, razem	6.254	3.257

Nota 25.

PRZYCHODY Z AKCJI I UDZIAŁÓW W INNYCH JEDNOSTKACH	rok bieżący	rok poprz.
Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach, w tym:		
1. od jednostek zależnych		
2. od jednostek stowarzyszonych		
3. od jednostki dominującej		
Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach		

Nota 26.

PRZYCHODY Z POZOSTAŁEGO FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO	rok bieżący	rok poprz.
Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego, w tym:		
1. od jednostek zależnych		
2. od jednostek stowarzyszonych		
3. od jednostki dominującej		
Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego, razem		

Nota 27.

POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	rok bieżący	rok poprz.
a) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	959	161
– od jednostek zależnych	850	63
– od jednostek stowarzyszonych		
– od jednostki dominującej		
b) pozostałe odsetki, w tym:	1.058	1.297
– od jednostek zależnych		
– od jednostek stowarzyszonych		
– od jednostki dominującej		
c) zysk ze zbycia papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	68	585
d) odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	591	
e) dodatnie różnice kursowe	1.312	830
f) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	382	
– rozwiązanie rezerwy na odsetki	382	
g) pozostałe, w tym:	105	
– usługi finansowe	105	
Pozostałe przychody finansowe, razem	4.475	2.873

Nota 28.

KOSZTY FINANSOWE	rok bieżący	rok poprz.
a) odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	53	41
– dla jednostek zależnych		
– dla jednostek stowarzyszonych		
– dla jednostki dominującej		
b) pozostałe odsetki, w tym:	68	21
– dla jednostek zależnych		
– dla jednostek stowarzyszonych		
– dla jednostki dominującej		
c) strata ze zbycia papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	292	
d) odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	115	1.071
e) ujemne różnice kursowe, w tym:	1.862	1.049
– zrealizowane	1.674	1.049
– niezrealizowane	188	
f) utworzone rezerwy (z tytułu)	1.076	535
– rezerwa na odsetki od należności	812	535
– rezerwa na odsetki od pożyczek	263	
g) pozostałe koszty finansowe, w tym:	14	19
Koszty finansowe, razem	3.480	2.736

Nota 29.

ZYSKI NADZWYCZAJNE	rok bieżący	rok poprz.
a) losowe		5
b) pozostałe, w tym:		
–		
–		
–		
Zyski nadzwyczajne, razem		5

Nota 30.

STRATY NADZWYCZAJNE	rok bieżący	rok poprz.
a) losowe		46
b) pozostałe, w tym:		
–		
–		
–		
Straty nadzwyczajne, razem		46

Nota 31.

PODATEK DOCHODOWY	rok bieżący	rok poprz.
1. Zysk brutto	17.907	15.284
2. Trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	3.252	-1.177
3. Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	329	438
4. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	154	
– straty z lat ubiegłych	154	
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	21.642	14.545
6. Podatek dochodowy według stawki .34.%	7.358	5.236
7. Zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
8. Podatek dochodowy należny	7.358	5.236
9. Rezerwa na podatek dochodowy	-1.006	-289
– stan na początek okresu	5.876	6.165
– zwiększenie	799	1.139
– zmniejszenie	1.805	1.428
– stan na koniec okresu	4.870	5.876
10. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-472	-725
– stan na początek okresu	1.334	609
– zwiększenie	1.815	1.184
– zmniejszenie	1.343	459
– stan na koniec okresu	1.806	1.334
11. Podatek dochodowy współmierny do zysku (straty) brutto, wykazany w rachunku zysków i strat	5.880	4.222

Ponadto należy podać informacje o głównych różnicach pomiędzy podatkiem dochodowym wykazany w rachunku zysków i strat, a podatkiem ustalonym od podstawy opodatkowania z rozliczeniem głównych pozycji tych różnic, w szczególności:

- wysokość odliczenia osobno z tytułu ulgi inwestycyjnej i premii inwestycyjnej
- wysokość darowizn podlegających odliczeniu od dochodu
- przyczyny i wartość zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku dochodowego
- wysokość przyszłego zobowiązania z tytułu podatku dochodowego według stanu na koniec okresu z podziałem na tytuły, ze wskazaniem stawki podatku
- wysokość przyszłej należności z tytułu podatku dochodowego według stanu na koniec okresu, z podziałem na tytuły
- zmiany z tytułu zmiany stawek podatkowych
- spisanie rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane brakiem prawdopodobieństwa odzyskania należności podatkowej

Informacja do noty 31.

	1999 r.	1998 r.
1	2	3
a) wysokość odliczenia z tyt. ulgi inwest.	2.000	3.250
wysokość odlicz. z tyt. premii inwest.	1.600	4.430
b) wysokość darowizn podl. odlicz. od dochodu	73	146
c) nie występuje		
d) wysokość przyszłego zobowiązania z tyt. pod. doch. w tym:	4.870	5.876
rezerwa na odsetki od pożyczek	199	34
rezerwa na ulgę inwest. za lata 96, 97, 1998	4.671	5.842
rezerwa na dodat. różn. kursowe		

1	2	3
e) wysokość przyszłego zobow. z tyt. pod. doch. w tym:	1.806	1.334
obniżenie wart. pap. wart. na dzień bilans.	20	194
rozliczenia międzyokresowe bierne	688	509
na należności przetermin. powyżej 180 dni	1.036	631
rekompensaty dla zwolnionych	62	
f) zmiany z tyt. zmiany stawek podat.– zmniejszenie zobowiązań wobec budżetu	648	176
g) nie występuje		

Nota 32.

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:		rok bieżący
-		
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem		

Należy przedstawić dodatkowe dane objaśniające sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą.

Należy również przedstawić sposób podziału zysku lub pokrycia straty za prezentowane lata obrotowe, a w tym przypadku bieżącego roku obrotowego – propozycję podziału zysku lub pokrycia straty, ujawniając, odpowiednie dla ustalenia wielkości zysku lub straty, dane liczbowe w zł i groszach

Podział zysku za 1998 rok:		
kwota zysku		11.062.258,07 zł
przeznaczenie:	kapitał zapasowy	10.972.258,07 zł
	Fundusz Socjalny – dofinansowanie dopłat do świadczeń pracownikom odchodzącym na świadczenia przedemeryt.	90.000,00 zł

Proponowany podział zysku za 1999 r.		
kwota zysku		12.025.842,56 zł
przeznaczenie:	kapitał zapasowy	8.245.842,56 zł
	fundusze specjalne	700.000,00 zł
	dywidenda	3.000.000,00 zł
	wynagrodz. rady nadzorczej	80.000,00 zł

Noty objaśniające do rachunku przepływu środków pieniężnych

Należy zdefiniować środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływu środków pieniężnych, przedstawiając ich strukturę na początek i koniec okresu

Należy objaśnić podział działalności emitenta na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową, przyjęty w rachunku przepływu środków pieniężnych

W przypadku wystąpienia niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji oraz zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływu środków pieniężnych, należy wskazać ich przyczyny

W odniesieniu do pozycji rachunku przepływu środków pieniężnych „Pozostałe korekty”, „Pozostałe wpływy” i „Pozostałe wydatki”, należy przedstawić wykaz tych korekt, wpływów i wydatków, których kwoty przekraczają 5% ogólnej sumy odpowiednio korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności, a zostały ujęte w tych pozycjach.

Nota objaśniająca do rachunku przepływów

rok 1998 B I 8 „Pozostałe wpływy” w kwocie 2.890 dotyczy + 2.893 obniżenie zaliczek inwestycyjnych, – 140 ujawnienia śr. trwałych, + 137 obniżenia wartości udziałów.

PRZEPIŁY PNIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)	rok bieżący	rok poprz.
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		
I. Zysk (strata) netto		
II. Korekty razem		
1. Amortyzacja		
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i dywidendy		
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu pozostałych rezerw		
6. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)		
7. Podatek dochodowy zapłacony		
8. Zmiana stanu zapasów		
9. Zmiana stanu należności		
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		
13. Pozostałe korekty		

Dodatkowe noty objaśniające

1. „Instrumenty Finansowe” wymienione w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 21.08.1997 Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, nie występują.
2. Istotne dane o zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Zobowiązania warunkowe:

- udzielona gwarancja na rzecz „Frankiewicz” Pabianice w kwocie 83 tys. zł – obligatoryjny termin pokrycia 2001 r.
3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.
Zobowiązania wobec budżetu państwa z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli nie występują.
 4. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.
W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przychody lub koszty dotyczące zaniechanej lub przewidywanej do zaniechania produkcji.
 5. Koszt wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i rozwoju na własne potrzeby.
Koszt wytworzenia inwestycji rozpoczętych wynosi 452 tys. zł.
 6. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego.

W 1999 roku poniesiono nakłady na inwestycje rzeczowe w kwocie 3 376 tys zł, w tym:

- modernizacja sieci komputerowej 554 tys zł
- urządzenie do nakładania chipsów 383 tys zł
- zakup dziewiarki do dzianin 725 tys zł
- igłowanie wodne 378 tys zł
- pozostałe 1 336 tys. zł

Poniesione nakłady inwestycyjne w całości zostały finansowane ze środków własnych.

Poniesione nakłady na inwestycje związane z ochroną środowiska wyniosły 260 tys. zł i dotyczyły wytłumienia obiektów i zmiękczenia wody.

Nakłady na inwestycje kapitałowe wyniosły 165 tys. zł.

W 2000 roku nakłady inwestycyjne wyniosły będą 10 500 tys. zł, a dotyczyć będą:

- zwiększenia potencjału produkcyjnego włóknin „Thermobond”
- zwiększenia możliwości składowania wykładzin PCV

- modernizacji igłowarki w celu zwiększenia produkcji
 - zakupu urządzeń do wykańczania włókien
 - modernizacji parku maszynowego na wydz. pikowarek
 - zakupu urządzeń do przerobu surowca różnej jakości
 - drobnych zakupów gotowych dóbr inwestycyjnych
 - inwestycji kapitałowych w TT S.A. Pabianice.
- 7.1. Znaczące transakcje emitenta z podmiotami powiązаныmi, tj. przeniesienie wszelkich praw i zobowiązań pod tytułem odpłatnym jak i darmym
Znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi nie wystąpiły.
- 7.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych kapitałowo
- | | |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|
| a) stopień udziałów w zarządzaniu | |
| PZTT S.A. Pabianice | 59,82 % |
| Hungaria „Lentex” Sp. z o.o. | 100 % |
| Wspólne Pol.– Ukrain. Przeds. „Lentex” | 50 % |
| „Feax–Lentex” Sp. z o.o. | 49 % |
| „Wspólny System Dystrybucji Sp. z o.o. | 33,33 % |
| „Lentex Slovensko” Sp. z o.o. | 49 % |
| b) należności krótkoterminowe w spółkach powiązanych kapitałowo | 7.223 tys zł |
| zobowiązania krótkoterminowe w spółkach powiązanych kapitałowo | 48 tys zł |
| c) przychody z wzajemnych transakcji | 5 188 tys zł |
| koszty | 3 993 tys zł |
| d) akcje i udziały | 6 001 tys zł |
8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności,
Wspólne przedsięwzięcia nie występują.
9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.
Przeciętne zatrudnienie w 1999 r. wynosiło 1.118
z tego:
- | | |
|------------------------------------------------------------|-----|
| – pracownicy umysłowi: | 207 |
| – pracownicy fizyczni | 877 |
| – uczniowie | 28 |
| – osoby korzystające z urlopów wychowawczych i bezpłatnych | 6 |
10. Wynagrodzenie wypłacone członkom zarządu w 1999 r. wyniosło 673 tys zł, wynagrodzenie wypłacone członkom rady nadzorczej wyniosło 105 tys zł.
11. Informacje o wartości zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno).
W 1999 r. nie udzielono kredytów, pożyczek i gwarancji osobom zarządzającym i nadzorującym jednostkę.
12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.
W sprawozdaniu finansowym za bieżący okres nie ujęto żadnych znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.
13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.
Po dniu bilansowym nie nastąpiły znaczące zdarzenia istotne dla sprawozdania finansowego.
14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.
Nie dotyczy
15. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe (przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat), skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli ostatnie 3 lata działalności emitenta przypadały na okres charakteryzujący się dużym wskaźnikiem inflacji (powyżej 20% w skali roku).
Nie dotyczy

16. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność emitenta.

W roku obrotowym nie nastąpiły żadne zmiany zasad rachunkowości w stosunku do roku ubiegłego

17. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Nie dotyczy

18. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wyłączając na podstawie odrębnych przepisów wszystkie jednostki z obowiązku objęcia konsolidacją, w dodatkowej notcie objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji oraz inne informacje wymagane na podstawie odrębnych przepisów.

Nie dotyczy

19. Zasady i sposób przeliczenia wybranych danych finansowych wyrażonych w złotych na EURO (Strona tytułowa)

a) wybrane pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego przez NBP na 31.12.1999 r., tj. 1 EURO = 4,1689 zł

b) wybrane pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na EURO wg. kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego w następujący sposób:

Kurs EURO na dzień 29.01.99 – 4,1650, 26.02.99 – 4,3450, 31.03.99 – 4,3000, 30.04.99 – 4,1890, 31.05.99 – 4,1500, 30.06.99 – 4,0593, 30.07.99 – 4,1340, 31.08.99 – 4,1936, 30.09.99 – 4,3977, 29.10.99 – 4,4140, 30.11.99 – 4,3306, 30.12.99 – 4,1689

średni kurs – $50,8471:12 = 4,2372$

c) sposób wyliczenia wartości księgowej na 1 akcję i zysku na 1 akcję

– wartość księgowa na 1 akcję w zł = kapitał własny 145 766 tys.: 6 000 000 akcji = 24,29 zł

– wartość księgowa na 1 akcję w EURO = kapitał własny w EURO 34 965 tys.: 6 000 000 akcji = 5,83

– zysk na 1 akcję w zł = zysk netto 12 026 tys. zł: 6 000 000 akcji = 2,0

– zysk na 1 akcję w EURO = zysk netto w EURO 2 838 tys.: 6 000 000 = 0,48

d) sposób wyliczenia dywidendy na 1 akcję

– dywidenda na 1 akcję w zł – 3 000 000: 6 000 000 = 0,50

– dywidenda na 1 akcję w EURO – 3 000 000: $4,2372: 6 000 000 = 0,12$

20. Notowania akcji Spółki „Lentex” na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

a) Kształtowanie się ceny akcji Spółki.

Rok 1999 był dla akcjonariuszy „Lentexu” bardzo udany. Kurs akcji Spółki wzrósł z 14,30 zł (4.01.99) do 23,70 zł (29.12.99), co daje ok. 66 % zysku z zainwestowanego kapitału.

b) Wskaźniki giełdowe Spółki LENTEX

– wartość księgowa / 1 akcję = 24,29 zł

– P/BV – wskaźnik cena / wartość księgowa (29.12.99) = 0,98

– EPS – zysk na 1 akcję = 2,00

– P / E – wskaźnik cena / zysk na 1 akcję = 11,79

W ocenie wielu analityków Spółka posiada spory potencjał rozwoju oraz bardzo silne fundamenty. Na rynku panuje również opinia, że „... Lentex może być wdzięcznym obiektem do przejęcia ze względu na strukturę akcjonariatu...” (Parkiet z 15.10.99). Dostrzeżenie przez inwestorów dobrej kondycji Lentexu zaowocowało wzrostem kursu Spółki w ostatnim kwartale roku, rekomendacjami „kupu” (DM BIG–BG „III kwartał na warszawskiej giełdzie z 24.11.99) oraz licznymi artykułami na temat Spółki („Lentex pozostaje w portfelu” – Parkiet 15.10.99, „Górka na Lenteksie” – Parkiet 15.12.99, „Zysk wzrośnie o 22 %” – Parkiet 16.12.99).

W ostatnich publikacjach prasowych, luty, marzec 2000 (przed wydaniem Raportu Rocznego 1999) analitycy giełdowi w dalszym ciągu rekomendują zakup lub akumulację akcji Lentexu. (Prawo i Gospodarka „Ulubieniec analityków”, Magazyn Finansowy „Dobra passa Lentexu”).

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

17.03.2000 data	mgr Franciszek Koszarek imię i nazwisko	Dyrektor Generalny stanowisko/funkcja podpis
17.03.2000 data	mgr Jan Gawroński imię i nazwisko	Dyr. ds. Ekonom.–Finans. stanowisko/funkcja podpis
17.03.2000 data	mgr Alfred Jarzombek imię i nazwisko	Dyr. ds. Handlu i Market. stanowisko/funkcja podpis
17.03.2000 data	mgr Ryszard Dłubała imię i nazwisko	Dyr. ds. Technicznych stanowisko/funkcja podpis

Opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA**

Dla Udziałowców, Rady Nadzorczej i Zarządu **Zakładów „Lentex” S.A. w Lublińcu, ul. Powstańców 54**

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego **Zakładów „Lentex” S.A. w Lublińcu, ul. Powstańców 54**, na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31.12.1999 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **169.275.032,08 zł**,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.1999 r. do dnia 31.12.1999 roku wskazujący zysk netto w wysokości **12.025.842,56 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych netto w okresie 01.01.– 31.12.1999 roku na sumę **1.413.956,65 zł**,
- informacja dodatkowa.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego jest odpowiedzialna jednostka. Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o jego rzetelności, prawidłowości i jasności.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz.591 z późniejszymi zmianami),
2. norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
3. rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22.12.1998 r. w sprawie rodzaju, formy i zakresu informacji bieżących i okresowych oraz terminów ich przekazywania przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.
4. Wytucznych Departamentu Spółek Publicznych i Finansów KPWiG z dnia 23.02.2000 roku z sprawie różnic pomiędzy zasadami rachunkowości a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

W taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia o nim miarodajnej opinii. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, poprawność zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i szacunków, jak i ogólną ocenę przedstawionego sprawozdania.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości, stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Jest ono zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i statutem jednostki i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1.01.1999 roku do 31.12.1999 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.1999 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Katowice, dnia 11.03.2000 roku

BDO Polska Sp. z o.o.
Katowice, ul. Drzymały 15
Nr ewidencyjny 523

Halina Żur-Zuber
Biegły rewident
Nr ewid. 8450/497
Dyrektor Oddziału

Leszek Kramarczuk
Biegły Rewident
nr ewid. 1920/289

Raport z badania uzupełniający opinię do sprawozdania finansowego za 1999 rok**I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE****Forma prawna**

Zakłady „LENTEX” S.A. są spółką akcyjną.

Siedziba Spółki mieści się w Lublińcu przy ulicy Powstańców 54.

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki są między innymi:

- produkcja materiałów podłogowych i innych materiałów budowlanych,
- produkcja włókien,
- produkcja konfekcji i przędzy lnianej,
- przetwórstwo włókien naturalnych i syntetycznych,
- wykonywanie usług informatycznych, remontowo – inwestycyjnych, spedycyjnych,
- prowadzenie składów konsygnacyjnych,
- działalność handlowa (eksport i import) w zakresie objętym przedmiotem przedsiębiorstwa.

Podstawową dziedziną działalności jednostki jest produkcja wykładzin podłogowych PCV oraz produkcja włókien.

Podstawy prawne działalności

Zakłady „Lentex” S.A. powstały z przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Śląskie Zakłady Przemysłu Lniarskiego „Lentex” w Lublińcu.

Spółka została wpisana do rejestru handlowego w Sądzie Rejonowym w Częstochowie pod pozycją RHB Nr 1746.

Akcje „LENTEX” S.A. zostały dopuszczone do obrotu giełdowego dnia 8 maja 1997 roku zgodnie z uchwałą 28/414/97 Rady Giełdy Papierów Wartościowych.

Podstawy prawne i gospodarcze funkcjonowania Spółki określają:

- kodeks handlowy – rozporządzenie Prezydenta Rzeczypospolitej z dnia 27.06.1934 roku (Dz.U. Nr 57, poz. 502 z późniejszymi zmianami),
- ustawa z dnia 30.04.1993 roku o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji,
- Statut Spółki.

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31.12.1999 roku wynosi 12.300.000,00 zł i dzieli się na 6.000.000 akcji o wartości nominalnej 2,05 zł każda.

Na dzień 31.12.1999 roku akcje Spółki były objęte przez:

	Ilość akcji (szt.)	Wartość akcji (zł)	udział w kapitale (%)	udział głosów (%)
I NFI S.A.	1.643.333	3.368.832,65	27,39	27,39
Skarb Państwa	1.125.000	2.306.250,00	18,75	18,75
Pozostali	3.231.667	6.624.917,35	53,86	53,86
Razem:	6.000.000	12.300.000,00	100,00	100,00

Akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych na rynku podstawowym.

Organizacja i zatrudnienie

Siedziba Spółki znajduje się w Lublińcu. Spółka jest przedsiębiorstwem jednozakładowym.

Przeciętna liczba zatrudnionych za badany okres wyniosła 1.118 osób, z czego:

- pracownicy umysłowi 207 osób
- pracownicy fizyczni 877 osób
- uczniowie 28 osób
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych i bezpłatnych 6 osób

Władzami Spółki są:

- Zarząd Spółki,
- Rada Nadzorcza,
- Walne Zgromadzenie.

W skład Zarządu wchodzi:

- Franciszek Koszarek – Prezes Zarządu
- Alfred Jarzombek – Członek Zarządu
- Jan Gawroński – Członek Zarządu
- Ryszard Dłubała – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej od dnia 21.05.1999 roku wchodzi:

- Andrzej Ćwiek – Przewodniczący
- Stanisław Kłos – V-ce Przewodniczący
- Ireneusz Kłobus – Sekretarz
- Anthony Doran – Członek
- Piotr Osiecki – Członek

Funkcje Dyrektora ds. Ekonomiczno-Finansowych oraz Głównego Księgowego pełni Pan Jan Gawroński.

Zgodnie z wpisem do Rejestru Handlowego do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków w imieniu Spółki uprawniony jest każdy członek Zarządu jednoosobowo. Jeżeli oświadczenie woli powoduje powstanie jednorazowo zobowiązania przekraczającego wartość 3.000 ECU, do składania oświadczenia woli i podpisywania w imieniu spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Kontrole zewnętrzne

W badanym okresie jednostka była kontrolowana przez:

- Urząd Skarbowy w zakresie podatku od towarów i usług. Kontrole dotyczyły podatku za grudzień 1998 roku oraz styczeń, luty, oraz czerwiec 1999 roku. Ostatnia z kontroli odbyła się w lipcu 1999 roku. Przeprowadzono również kontrole „krzyżowe” w zakresie tego podatku. Wymienione kontrole nie stwierdziły nieprawidłowości.
- Urząd Kontroli Skarbowej w Katowicach, Ośrodek Zamiejscowy w Częstochowie w zakresie podatków oraz dochodów nie podatkowych budżetu za lata 1996 i 1997.

W wyniku kontroli UKS w Katowicach w dniu 15.07.1999 roku Spółka otrzymała decyzje, na mocy których określono zaległość podatkową w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości:

- rok 1996 34 115,00 zł
- rok 1997 18 206,00 zł
- odsetki zwłoki łącznie za lata 1996 i 1997 42 226,40 zł

Jednocześnie w zakresie podatku od towarów i usług za lata 1996 i 1997 określono

- zaległość podatkową 99 541,00 zł
- sankcję karną 29 862,00 zł
- odsetki zwłoki łącznie za lata 1996 i 1997 111 094,30 zł

Spółka odwołała się w lipcu 1999 roku do Izby Skarbowej w Częstochowie od ustaleń dotyczących podatku VAT. W październiku 1999 roku Spółka złożyła skargę na decyzję Izby Skarbowej do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Skutki finansowe tych kontroli zostały prawidłowo ujęte w księgach.

II. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Podstawą otwarcia ksiąg Spółki był bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 1998 roku.

W Spółce została zachowana zasada ciągłości bilansowej.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 1998 roku było badane przez biegłych rewidentów, reprezentujących Biuro Usługowe „Ekspert” Spółka z o.o. w Częstochowie i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za rok ubiegły zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 23.04.1999 roku, a Uchwałą Nr 6 dokonano podziału zysku za 1998 rok w wysokości 11.062.258,07 zł, z przeznaczeniem na:

- zwiększenie kapitału zapasowego 10.972.258,07 zł
- fundusz socjalny z przeznaczeniem na dofinansowanie dopłat do świadczeń emerytalnych pracownikom odchodzącym na emeryturę 90.000,00 zł

Sprawozdanie zostało złożone w sądzie rejonowym i opublikowane w Monitorze Polskim B nr 170 z dnia 15 lipca 1999 roku.

Uchwałą nr 74/3/99 z dnia 21 maja 1999 roku BDO Polska Spółka z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego Zakładów „Lentex” S.A. za 1999 rok.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, BDO Polska Sp. z o.o. jest wpisany na listę pod numerem 523, a w jego imieniu badanie przeprowadzili mgr Halina Żur-Zuber i mgr Wiesława Bagińska wpisane do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerami 8450/497 i 9619/6994.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidenci stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Spółki.

Badanie sprawozdania finansowego za 1999 rok było poprzedzone przeglądem sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 1999 roku i badaniem wstępnym.

Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe za 1999 rok zostało sporządzone na podstawie danych wynikających z ewidencji księgowej, na którą składają się:

- dziennik,
- konta księgi głównej i ksiąg pomocniczych,
- zestawienia stanów kont syntetycznych i analitycznych na 31 grudnia 1999 roku,
- księga inwentarzowa środków trwałych i tabele amortyzacyjne,
- wykazy pozostałych aktywów i pasywów.

Badaniem objęto ewidencję syntetyczną, analityczną, rejestry zakupu, sprzedaży, raporty kasowe i bankowe, wybrane dokumenty źródłowe, deklaracje podatkowe.

Stosowane w trakcie badania metody były uzależnione od wagi i istotności zagadnień.

Próbki do badania dobierano w oparciu o przekonanie, że są wystarczające dla oceny prawidłowości poszczególnych pozycji wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

Sposób prowadzenia ewidencji księgowej zapewnia poprawność i kompletność zapisów.

Chronologia zdarzeń gospodarczych jest w zasadzie zachowana.

Na dzień 31 grudnia 1999 roku wyceniono majątek zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny.

Współmierność kosztów i przychodów została ustalona na dzień bilansowy w istotnych aspektach zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości.

Stwierdzone przypadki odstępstw od zasady periodyzacji przychodów i kosztów oraz prawidłowości ustalenia ujemnej różnicy na podatek dochodowy zaliczonej do czynnych rozliczeń międzyokresowych, mieszczą się w przyjętym poziomie istotności ogólnej i nie powodują zniekształcenia wyniku finansowego, rentowności oraz sytuacji finansowej i majątkowej Spółki.

Zastosowane przez Spółkę zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości.

Badającemu udostępniono żądane dane i informacje, a pracownicy Spółki udzielali niezbędnych wyjaśnień.

Nie stwierdzono naruszenia prawa podatkowego, dewizowego oraz kodeksu handlowego w badanym okresie.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki w formie dyskietek, trwałych komputerowych nośników danych oraz wydruków kont syntetycznych i analitycznych.

W związku z obowiązkiem wykazywania w raportach rocznych przez emitentów, których papiery wartościowe są notowane na rynku podstawowym giełdy, różnic w zakresie przyjętych zasad i metod rachunkowości oraz ujawnionych danych pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym według polskich zasad rachunkowości a sprawozdaniem, które zostałyby sporządzone według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości Spółka, zgodnie z wytycznymi Departamentu Spółek Publicznych z dnia 23.02.2000 roku, w zastosowanych zasadach rachunkowości wyspecyfikowała występujące obszary różnic bez wykazania ich wartości.

Wydana opinia biegłych o prawidłowości sprawozdania finansowego jest opinią bez zastrzeżeń.

III. INWENTARYZACJE

Na podstawie zarządzeń w Spółce przeprowadzono inwentaryzacje obejmujące następujące składniki majątkowe:

- środki pieniężne w kasie według stanu na dzień 31 grudnia 1999 roku,
- środki pieniężne na rachunkach bankowych, na podstawie pisemnych potwierdzeń sald na dzień 31 grudnia 1999 roku,
- wyroby gotowe – spisywano z natury na dzień 30 listopada 1999 roku,
- produkcję w toku – według stanu na dzień 31 grudnia 1999 roku,
- salda należności uzgadniano na podstawie pisemnych potwierdzeń sald na dzień 31 października 1999 roku.
- salda zobowiązań uzgadniano na podstawie pisemnych potwierdzeń sald na dzień 30 listopada 1999 roku.

Spis z natury wyrobów gotowych i towarów w sklepie w Lublińcu na dzień 30 listopada 1999 roku był przez nas obserwowany. Nie wnieśliśmy uwag do sposobu jego przeprowadzenia.

Inwentaryzacje potwierdziły stan zapasów, rozrachunków i środków pieniężnych oraz ich kompletność. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg.

Ostatnia inwentaryzacja środków trwałych była przeprowadzona według stanu na dzień 31 maja 1999 roku.

IV. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

1. System rachunkowości

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o Zakładowy Plan Kont uaktualniony i dostosowany do wymogów ustawy o rachunkowości. Zakładowy Plan Kont zawiera opis stosowanych w Spółce zasad wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego i rachunku kosztów.

Ewidencja księgową prowadzona jest komputerowo. Zapewnia ona poprawność i kompletność zapisów, umożliwia porównanie ujętych w księgach operacji z dokumentacją źródłową.

Chronologia zdarzeń gospodarczych jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik obrotów zaksięgowanych dokumentów.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą.

Dostęp do wprowadzania danych do komputera ograniczony jest do wytypowanych pracowników. Zastosowane zasady wyceny aktywów i pasywów oraz metody ustalania przychodów i kosztów zgodne z ustawą o rachunkowości.

2. System kontroli wewnętrznej

W Spółce nie wyodrębniono komórki kontroli wewnętrznej. Funkcjonuje obieg dokumentacji w oparciu o Instrukcję w sprawie obiegu i kontroli dokumentów księgowych. Kontrola sprawowana jest poprzez osoby wykonujące funkcje kierownicze.

Funkcje dyspozycyjne oraz wykonawcze i rejestrujące są wykonywane przez różne osoby.

Obrót pieniężny jest prawidłowy, kasa posiada odpowiednie zabezpieczenia. Osoby odpowiedzialne materialnie złożyły oświadczenia o przyjęciu odpowiedzialności materialnej za majątek Spółki.

Majątek Spółki jest ubezpieczony.

Teren zakładu jest ogrodzony, funkcjonuje portiernia.

Pracownicy administracyjni są doświadczeni, zatrudnieni na stanowiskach szereg lat, bieżąco szkoleni w zakresie swoich obowiązków.

Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej nie budzi zastrzeżeń, a jej zakres dostosowany jest do rozmiaru i charakteru działalności Spółki.

V. OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI

Podstawowe wielkości wpływające na kształtowanie się zysku netto w latach 1998 – 1999 przedstawiają się następująco:

Treść	1998		1999		99/98 %
	w tys. zł	% do przychodu	w tys. zł	% do przychodu	
1. Przychody ze sprzedaży	169.557,0	100,00	176.978,4	100,00	104,36
2. Koszty działalności operacyjnej, sprzedaży i ogólnego zarządu	152.228,0	89,78	157.342,5	88,90	103,36
3. Wynik ze sprzedaży	17.329,0	10,22	19.635,9	11,10	113,31
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-2.144,0	-1,26	-2.725,0	-1,54	127,10
5. Wynik na działalności operacyjnej	15.188,0	8,96	16.910,9	9,56	111,34
6. Przychody i koszty finansowe	137,0	0,08	995,6	0,56	726,72
7. Wynik na działalności gospodarczej	15.325,0	9,04	17.906,5	10,12	116,85
8. Zyski i straty nadzwyczajne	-41,0	-0,02	0,0	0,00	0,00
9. Wynik brutto	15.284,0	9,01	17.906,5	10,12	117,16
10. Podatek dochodowy	4.222,0	2,49	5.880,7	3,32	139,29
11. Wynik netto	11.062,0	6,52	12.025,8	6,80	108,71

Porównanie wyników z rokiem ubiegłym jest korzystne.

Nieznaczny wzrost przychodów ze sprzedaży w 1999 roku w stosunku do 1998 roku o 4,36% przy jednoczesnym wzroście kosztów o 3,36% spowodował wzrost rentowności brutto ze sprzedaży.

Ta korzystna relacja została wypracowana dzięki podjętym przez Spółkę działaniom zmierzającym do racjonalizacji i restrukturyzacji kosztów oraz staraniom o utrzymanie wolumenu sprzedaży, mimo trudnej sytuacji na rynku i załamaniu się rynku wschodniego.

Pozostała działalność operacyjna wykazuje straty, głównie w związku z zabezpieczeniem rezerwami należności, których ściągальność jest zagrożona, zapasów nierotacyjnych i przewidywanych strat.

Zyskowość działalności finansowej wykazuje tendencję rosnącą przede wszystkim w wyniku uznania przychodów odsetkami od udzielonych pożyczek.

Sytuację finansową i majątkową oraz rentowność Spółki charakteryzują poniższe wskaźniki:

Wskaźnik		1998	1999
Suma bilansowa (tys.zł)		162.919,5	169.275,0
Wynik finansowy netto (tys.zł)		11.062,0	12.025,8
Aktywa bieżące netto (tys.zł)	aktywa – majątek trwały – zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	42.633,4	65.069,1
Rentowność majątku (w %)	wynik finansowy netto / suma aktywów	6,79	7,10
Rentowność kapitału własnego (w %)	wynik finansowy netto / kapitał własny (bez zysku)	9,01	8,99
Rentowność netto sprzedaży (w %)	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	6,52	6,80
Rentowność brutto sprzedaży (w %)	wynik ze sprzedaży brutto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	23,15	24,76
Szybkość obrotu aktywów czynnych	przychody ze sprzedaży produktów i towarów / kapitał własny (bez zysku)	1,48	1,34
Szybkość obrotu należnościami w dniach	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 / przychody ze sprzedaży produktów i towarów + VAT	44	52
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 / koszt sprzedaży produktów i towarów	35	33
Szybkość obrotu zapasów w dniach	średni stan zapasów x 365 / koszt sprzedaży produktów i towarów	78	88
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	kapitał własny + rezerwy / majątek trwały ogółem	1,42	1,70
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe / suma pasywów	0,86	0,89
Wskaźnik płynności I	majątek obrotowy ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	3,18	5,57
Wskaźnik płynności II	majątek obrotowy ogółem – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	1,60	3,26
Wskaźnik płynności III	papiery przeznaczone do obrotu + środki pieniężne/ zobowiązania krótkoterminowe	0,19	0,55
Wskaźnik zysku na akcję	Zysk netto / ilość akcji	1,84	2,00
Cena giełdowa akcji na dzień bilansowy		13,00	23,70
Wskaźnik relacji ceny do zysku na akcję	Zysk netto na akcję / cena giełdowa	0,14	0,08
Wartość księgową aktywów netto na akcję	Aktywa netto / ilość akcji	7,11	10,84

Wskaźniki rentowności charakteryzujące działalność Spółki kształtują się na poziomie zadowalającym. Wskaźniki te wykazują niewielką tendencję wzrostową.

Cykle obrotu należności i zapasów wydłużyły się, natomiast niewielkiemu skróceniu uległ cykl rotacji zobowiązań. Tendencja ta nie miała wpływu na płynność Jednostki.

Wzrost wskaźników płynności związany jest z wydłużeniem terminów płatności należności, przy jednoczesnym skróceniu terminów spłat zobowiązań. Nie powoduje to jednak zachwiania zdolności płatniczej Spółki.

Wskaźniki rynku kapitałowe również wykazują tendencje wzrostowe, w związku z korzystnymi wskaźnikami zyskowności.

Na podstawie przeprowadzonego badania stwierdzamy, że nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w roku następnym po badanym roku obrotowym.

VI. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE Z BADANIA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. Majątek trwały

1.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	986.116,60 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,58

Wartości niematerialne i prawne wykazane w bilansie dotyczą oprogramowania komputerowego oraz kosztów rozszerzenia Spółki.

Okres umarzania oprogramowania został ustalony na dwa lata dla wartości przekraczających 2.500 zł, na pięć lat dla kosztów rozszerzenia Spółki, a pozostałe umarzane są w 100% w momencie oddania do użytkowania.

Wykazana pozycja w bilansie stanowi ich nie umorzoną wartość na dzień 31 grudnia 1999 roku.

Wartości niematerialne i prawne zostały prawidłowo wycenione i kompletnie wykazane w sprawozdaniu finansowym.

1.2. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały	81.668.691,11 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej w tym:	48,25
– budynki i budowle	34.148.377,04 zł
– urządzenia techniczne i maszyny	46.086.946,00 zł
– środki transportu	689.833,51 zł
– pozostałe środki trwałe	884.306,98 zł
– inwestycje rozpoczęte	233.868,60 zł
– zaliczki na poczet inwestycji	9.358,98 zł
– rezerwa pomniejszająca stan budynków i budowli	384.000,00 zł

Badaniem objęto ewidencję syntetyczną i analityczną poszczególnych składników majątku trwałego, wycenę nabytych środków trwałych, plan amortyzacji, zastosowane stawki amortyzacyjne, rozliczenie inwestycji oraz utworzone rezerwy pomniejszające wartość środków trwałych.

Do środków trwałych są kwalifikowane obiekty o okresie używania przekraczającym 1 rok.

Ich wycena jest dokonywana według cen nabycia lub kosztów wytworzenia.

Przyjęcia i zmniejszenia środków trwałych zostały prawidłowo udokumentowane.

Spółka wykazuje w księgach wartość odpisów amortyzacyjnych dla środków trwałych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

W 1999 roku środki trwałe były objęte spisem z natury według stanu na dzień 31 maja 1999 roku.

Wykazane w bilansie środki trwałe stanowią własność Spółki i wynikają z ewidencji księgowej, zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwę utworzono w wysokości wartości netto budynku stołówki oraz połowy wartości netto obiektu wczasowego w związku z zamiarem zbycia lub przekazania gminie.

Wykazane w bilansie inwestycje rozpoczęte dotyczą 3 zadań inwestycyjnych:

– wytlumienie obiektów i urządzeń	128.059,45 zł
– wykonanie automatycznej stacji demineralizacji wody	81.749,16 zł
– zakup krosien	24.059,16 zł

Inwestycje były objęte spisem według stanu na dzień 31 grudnia 1999 roku.

Wycena i prezentacja w sprawozdaniu finansowym prawidłowa.

1. 3. Finansowy majątek trwały

Finansowy majątek trwały	5.878.915,90 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej w tym akcje i udziały:	3,47
– Hungaria Lentex Węgry	272.388,30 zł
– CEI MINEX S.A.	5.000,00 zł
– FEAX Lentex Spółka z o.o.	362.600,00 zł
– Zakłady Przemysłu Dziewiarskiego „Karo” S.A.	601,00 zł
– Polsko-Ukraińskie Przedsiębiorstwo Lentex	102.303,79 zł
– TT Pabianice S.A.	5.111.268,35 zł
– Wspólny System Dystrybucji Wrocław Spółka z o.o.	104.940,00 zł
– Kalpo S.A.	28.520,00 zł
– Gryfex S.A.	110,00 zł
– WISTOM S.A.	970,00 zł
– Fundacja Rozwoju Budownictwa Mieszkaniowego	9.900,00 zł
– Lentex – Słowacja	48.018,00 zł
Odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów:	
– FEAX Lentex Spółka z o.o.	13.000,00 zł
– Wspólny System Dystrybucji Wrocław Spółka z o.o.	34.000,00 zł
– Kalpo S.A.	28.520,00 zł
– Gryfex S.A.	110,00 zł
– WISTOM S.A.	970,00 zł
– Hungaria Lentex Węgry	81.204,00 zł
– Fundacja Rozwoju Budownictwa Mieszkaniowego	9.900,00 zł

Badaniem objęto ewidencję syntetyczną i analityczną finansowego majątku trwałego.

Finansowy majątek trwały został właściwie wykazany w sprawozdaniu finansowym.

1. 4. Należności długoterminowe

Pozycja nie występuje.

2. Majątek obrotowy

2. 1. Zapasy

Zapasy	32.714.781,10 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej w tym:	19,33
– materiały	12.260.479,65 zł
– rezerwa pomniejszająca stan materiałów	402.676,78 zł
– produkcja w toku	167.551,10 zł
– wyroby gotowe	20.989.841,04 zł
– rezerwa pomniejszająca stan wyrobów gotowych	650.012,00 zł
– towary	215.842,87 zł
– zaliczki na poczet dostaw	133.755,22 zł

Badaniem objęto ewidencję syntetyczną i analityczną zapasów, inwentaryzację, wycenę, udokumentowanie przychodów i rozchodów.

Spółka zgodnie z odpowiednimi Zarządzeniami Wewnętrznymi Prezesa Zarządu przeprowadziła inwentaryzację w terminach i stosownie do ustaleń Ustawy o rachunkowości.

Badający uczestniczył w inwentaryzacji wyrobów gotowych i towarów. Inwentaryzacje zostały przeprowadzone prawidłowo i potwierdziły faktyczny stan zapasów.

Jednostka rozliczyła inwentaryzacje i ujęła właściwie w księgach.

Przychód materiałów do magazynu odbywa się w cenach zakupu, rozchód natomiast według zasady „pierwsze przyszło–pierwsze wyszło”. Spółka utworzyła rezerwę na zapasy nie wykazujące ruchu powyżej jednego roku w kwocie 402.676,78 zł.

Sukcesywne zagospodarowywanie zapasów nie wykazujących ruchu oraz ich ewidencja w cenach historycznych pozwala uznać utworzoną rezerwę na poziomie wystarczającym.

Produkcja w toku została wyceniona według kosztów materiałów bezpośrednich.

Wyroby gotowe w magazynach ewidencjonowane są według cen ewidencyjnych, odchylenia rozliczane są do rzeczywistego kosztu wytworzenia danego wyrobu. Utworzono rezerwę, w związku z zaleganiem wyrobów gotowych w magazynie powyżej jednego roku w kwocie 650.012,00 zł.

Nadwyżkę kosztu wytworzenia ponad cenę sprzedaży wyrobów gotowych odniesiono w koszty.

Towary obejmują towary w sklepach w Lublińcu i Poznaniu oraz towary w magazynach (kleje, listwy i inne akcesoria do montażu wykładzin).

Towary w sklepach są wyceniane według cen sprzedaży netto i korygowane na bieżąco współczynnikiem narzutu marży.

Zaliczki na poczet dostaw wykazane w bilansie dotyczą zaliczek z tytułu realizowanych dostaw i zostały rozliczone do dnia badania w 64%.

Wykazane w bilansie zapasy są własnością Spółki i zostały prawidłowo wycenione i wykazane w sprawozdaniu finansowym.

2. 2. Należności i roszczenia

Należności i roszczenia	38.349.080,84 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej w tym:	22,65
– należności z tytułu dostaw i usług	33.387.565,70 zł
– należności z tytułu podatków	1.938.788,99 zł
– należności dochodzone na drodze sądowej	625.069,87 zł
– pozostałe należności	8.213.615,33 zł
pomniejszone o utworzone rezerwy na:	
– należności z tytułu dostaw u usług	5.136.073,54 zł
– pozostałe należności	54.815,64 zł
– należności dochodzone na drodze sądowej	625.069,87 zł

W toku badania stwierdzono, że Spółka dokonała potwierdzenia sald należności na dzień 31 października 1999 roku. Salda zostały potwierdzone w 67,86%.

Do dnia 15 lutego 2000 roku zapłacono 49,10% należności z tytułu dostaw i usług.

Przeprowadzona analiza sald należności z tytułu dostaw i usług wykazała, że należności przeterminowane powyżej 180 dni oraz inne, których ściągальność jest zagrożona, zostały objęte rezerwą wraz z naliczonymi odsetkami zwłoki.

Należności w walutach obcych zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP na dzień bilansowy.

Wykazane w bilansie należności obejmują kwoty wymagalne.

Należności z tytułu podatków dotyczą:

– nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych	866.921,00 zł
– podatku VAT do odliczenia w 2000 roku	292.668,24 zł
– nadwyżki podatku od towarów i usług naliczonego nad należnym za grudzień 1999 roku	680.466,00 zł
– przedpłat i nadpłat do Urzędów Celnych	98.733,75 zł

Należności z tytułu podatku od towarów i usług oraz podatku dochodowego od osób prawnych wynikają ze stosownych deklaracji i rejestrów VAT.

W trakcie badania Spółka złożyła korektę podatku dochodowego od osób prawnych za rok 1998 i wpłaciła podatek wraz z odsetkami.

Pozostałe należności dotyczą głównie:

– udzielonych pożyczek krótkoterminowych wraz z naliczonymi odsetkami	5.877.958,92 zł
– pożyczek dla pracowników z ZFŚS	1.346.629,14 zł
– pożyczek dla pracowników na zakup akcji Lentex S.A.	809.135,00 zł
– nierozliczonych zaliczek dla pracowników	14.823,80 zł
– pozostałych drobnych rozrachunków	165.068,47 zł

Na pozostałe należności, których ściągальność jest zagrożona utworzono rezerwę w kwocie 54.815,64 zł.

Inne rozrachunki w ramach pozostałych należności rozliczane są na bieżąco.

Należności dochodzone na drodze sądowej dotyczą 13 kontrahentów oraz rozrachunków z Urzędem Skarbowym dotyczących decyzji, od których Spółka odwołała się do NSA. Należności zostały w całości objęte rezerwą.

Salda należności są realne, wycenione zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny i właściwie zaprezentowane w sprawozdaniu.

2. 3. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu 3.385.361,43 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 2,00

Pozycja obejmuje akcje, bony i inne papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży.

Dłużne papiery wartościowe zostały wycenione według cen sprzedaży, a pozostałe według cen nabycia, nie wyższych od cen sprzedaży.

Pozycja nie budzi zastrzeżeń.

2. 4. Środki pieniężne

Środki pieniężne	4.427.351,62 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej w tym:	2,62
– środki pieniężne w kasie	139.377,37 zł
– środki pieniężne w banku	4.286.536,44 zł
– inne środki pieniężne	1.437,81 zł

Środki w kasie zostały potwierdzone inwentaryzacją przeprowadzoną na dzień 31 grudnia 1999 roku. Kasa jest odpowiednio zabezpieczona. Oświadczenie o odpowiedzialności materialnej kasjera oraz zapytanie o karalność znajdują się w jego aktach personalnych.

Stany środków na rachunkach bankowych są zgodne z ewidencją i ostatnimi wyciągami bankowymi z 1999 roku oraz zostały potwierdzone przez właściwe oddziały banków.

Środki pieniężne zostały prawidłowo wykazane i wycenione w sprawozdaniu finansowym.

3. Rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe 1.864.733,48 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 1,10

Pozycja dotyczy rezerwy na ujemną różnicę w podatku dochodowym od osób prawnych, spowodowaną odmiennością momentu uznawania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl przepisów ustawy o rachunkowości i przepisów podatkowych.

Rozliczenia międzyokresowe są prawidłowo wycenione i ujęte w sprawozdaniu finansowym.

4. Kapitał własny

Kapitał własny	145.765.946,32 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej w tym:	86,11
– kapitał podstawowy	12.300.000,00 zł
– kapitał zapasowy	121.440.103,76 zł
– wynik finansowy netto roku obrotowego	12.025.842,56 zł

Badaniem objęto ewidencję księgową, wypis z rejestru sądowego oraz uchwałę Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 1998 rok i podziału zysku za 1998 rok.

Wykazana na dzień 31 grudnia 1998 roku wartość kapitału akcyjnego jest zgodna ze statutem Spółki oraz wpisem do Rejestru Handlowego

W okresie objętym badaniem kapitał akcyjny nie ulegał zmianie.

Kapitał zapasowy w roku 1998 zwiększył się o odpis z zysku 1998 roku w kwocie 10.972.258,07 zł zgodnie z uchwałą nr 6 z dnia 23.04.1999 roku.

Wynik finansowy netto wynika ze sporządzonego rachunku zysków i strat i stanowi na dzień 31 grudnia 1999 roku zysk w kwocie 12.025.842,56 zł.

Kapitał własny został prawidłowo zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym.

5. Rezerwy

Rezerwy	5.078.057,00 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej w tym:	3,00
– rezerwa na podatek dochodowy	4.870.057,00 zł
– pozostałe rezerwy	208.000,00 zł

Spółka tworzy rezerwę na dodatnią różnicę w podatku dochodowym od osób prawnych, spowodowaną odmiennością uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl przepisów prawa bilansowego i podatkowego.

Głównymi tytułami składającymi się na tworzoną rezerwę są ulgi inwestycyjne za lata 1996 –1999 oraz odsetki z tytułu udzielonych pożyczek.

Ponadto Spółka utworzyła rezerwę na przewidywane straty w kwocie 208.000,00 zł, w związku z restrukturyzacją zatrudnienia, a tym samym z koniecznością wypłaty odpraw dla pracowników zwalnianych.

Spółka zabezpieczyła również rezerwami i odpisami aktualizującymi wartość niektórych pozycji aktywów.

Utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące stan aktywów obejmują:

– środki trwałe	384.000,00 zł
– finansowy majątek trwały	167.704,00 zł
– zapasy materiałów	402.676,78 zł
– wyroby gotowe	650.012,00 zł
– należności z tytułu dostaw i usług	5.136.073,54 zł
– pozostałe należności	54.815,64 zł
– należności dochodzone na drodze sądowej	625.069,87 zł

Utworzone rezerwy w wystarczającym stopniu zabezpieczają przewidywane ryzyko na dzień zakończenia badania.

6. Zobowiązania długoterminowe

Na dzień 31 grudnia 1999 roku nie wystąpiły zobowiązania długoterminowe.

7. Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne

7.1. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	14.149.463,84 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej w tym:	8,36
– zaliczki otrzymane na poczet dostaw	384.640,90 zł
– zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9.315.946,96 zł
– zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2.960.593,57 zł
– zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1.033.229,13 zł
– pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	455.053,28 zł

Zaliczki na poczet dostaw obejmują przedpłatę dokonaną przez kontrahenta zagranicznego z tytułu realizacji umowy o dzieło.

Spółka potwierdziła zobowiązania z tytułu dostaw na dzień 30 listopada 1999 roku w 91,57%.

Zobowiązania z tytułu dostaw nie wykazują przeterminowań.

Na dzień badania Spółka uregulowała 60 % zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania w walutach obcych zostały wycenione po średnim kursie, ogłoszonym przez Prezesa NBP na dzień bilansowy.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń stanowią:

– podatek dochodowy od osób fizycznych za miesiąc grudzień 1999 roku	489.319,96 zł
– rozrachunki z ZUS za grudzień 1999 roku	2.440.285,53 zł
– rozrachunki z PFRON	30.939,98 zł
– niedopłatę podatku od nieruchomości	48,10 zł

Powyższe zobowiązania są zgodne ze stosownymi deklaracjami i zapisami na kontach syntetycznych i analitycznych. Na dzień zakończenia badania zobowiązania zostały uregulowane.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia za miesiąc grudzień 1999 roku, wypłacone w styczniu 2000 roku.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe obejmują przede wszystkim potrącenia z list płac za grudzień 1999 roku w łącznej kwocie 391.789,31 zł.

Pozostałe zobowiązania zostały rozliczone do dnia badania.

Zobowiązania krótkoterminowe zostały właściwie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

7. 2. Fundusze specjalne

Fundusze specjalne	1.522.746,46 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej w tym:	0,90
– zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	1.411.970,16 zł
– fundusz nagród dla załogi	110.776,30 zł

Badaniem objęto ewidencję analityczną i syntetyczną oraz zmniejszenia i zwiększenia zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Naliczenia odpisu w koszty na ZFŚS dokonano prawidłowo. Wpłaty środków ZFŚS na wydodrębiony rachunek bankowy dokonano terminowo.

Wydatki z funduszu dokonywane są w oparciu o regulamin.

Fundusz nagród dla załogi nie wykazywał zamian w roku obrotowym.

Pozycja nie budzi zastrzeżeń.

8. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	2.758.818,46 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej w tym:	1,63
– bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2.294.308,00 zł
– przychody przyszłych okresów	464.510,46 zł

Saldo przychodów przyszłych okresów dotyczy zaliczek z tytułu wysyłek eksportowych (102,6 tys. zł) oraz dodatnich różnic kursowych z wyceny bilansowej (361,9 tys. zł).

Na bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów składają się koszty 1999 roku, które zostaną poniesione w 2000 roku.

Przychody przyszłych okresów i bierne rozliczenia międzyokresowe zostały prawidłowo ujęte w sprawozdaniu finansowym.

9. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi

Przychody ze sprzedaży produktów na eksport	25.981.646,65 zł
Przychody ze sprzedaży produktów na kraj	147.443.250,32 zł
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	3.553.468,87 zł
Świadczenia na własne potrzeby jednostki	1.026.391,45 zł
Zmiana stanu produktów	1.765.769,30 zł
Razem	179.770.526,59 zł

Badaniem objęto ewidencję księgową poszczególnych kont sprzedaży, faktury sprzedaży, rejestry sprzedaży, dokumenty SAD, dowody wydania z magazynu, cenniki wyrobów oraz prawidłowość ustalenia zmiany stanu produktów.

Sprzedaż została prawidłowo udokumentowana fakturami sprzedaży, dokumentami SAD oraz dowodami wydania z magazynu.

Podatek od towarów i usług został rozliczony według właściwych stawek podatkowych.

Zmiana stanu produktów objęła zmiany w okresie badanym w zakresie wyrobów gotowych i produkcji nie zakończonej oraz rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Świadczenia na własne potrzeby dotyczą prac wykonanych na rzecz działalności inwestycyjnej.

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi zostały zaprezentowane właściwie w rachunku zysków i strat.

10. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	156.732.464,46 zł
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	3.402.052,22 zł
Razem	160.134.516,68 zł

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i funkcjonalnym.

Badaniem objęto poszczególne rodzaje kosztów ze szczególnym uwzględnieniem materiałów, energii, amortyzacji, wynagrodzeń z narzutami, podatków i opłat.

Sprawdzono urządzenia księgowe, faktury zakupu, rejestry zakupu, deklaracje podatkowe, rozliczenia kręgu kosztów oraz udokumentowanie i wycenę sprzedanych materiałów i towarów.

Poniesione koszty są udokumentowane prawidłowo i rozliczone zostały w odpowiedniej wysokości. Krąg kosztów rozliczono właściwie.

Koszty zostały wykazane kompletnie w sprawozdaniu finansowym. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w zakresie rozliczenia kosztów i ich klasyfikacji.

11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne 3.529.261,17 zł

Pozostałe koszty operacyjne 6.254.310,30 zł

Badaniem objęto tytuły pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych w powiązaniu z zasadnością tworzenia i rozwiązywania rezerw.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne zostały prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym.

12. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe 4.475.386,98 zł

Koszty finansowe 3.479.781,40 zł

Zbadano prawidłowość ujęcia przychodów i kosztów w księgach oraz w sprawozdaniu finansowym. Stwierdzono prawidłowość i kompletność ich ujęcia oraz właściwą periodyzację.

13. Zyski i straty nadzwyczajne

Pozycja nie występuje.

14. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego

Podatek dochodowy od osób prawnych	5.880.723,80 zł
Procent w stosunku do przychodów	3,32
A. Zysk bilansowy brutto	17.906.566,36 zł
B. Przychody nie podlegające opodatkowaniu	- 3.796.039,98 zł
C. Przychody podatkowe, zaliczone do księgowych w latach ubiegłych	+105.988,00 zł
D. Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	+ 10.959.623,18 zł
E. Koszty uzyskania przychodu, zaliczane do kosztów księgowych lat ubiegłych	- 16.509,00 zł
F. Odliczenia od dochodu	- 3.672.690,71 zł
G. Podstawa opodatkowania	21.486.937,85 zł
H. Podatek należny 34%	7.305.558,00 zł
I. Podatek dochodowy z lat ubiegłych	52.322,74 zł
J. Zmiana stanu rezerwy na podatek dochodowy	- 1.005.706,74 zł
K. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (ujemna rezerwa na PDOP)	- 471.450,20 zł
L. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	5.880.723,80 zł

Zysk brutto, podatek dochodowy oraz zysk netto zostały prawidłowo wykazane w rachunku zysków i strat.

15. Zdarzenia po dacie bilansu

Zdarzenia po dacie bilansu nie wystąpiły.

16. Zastawy, poręczenia i zobowiązania warunkowe

Spółka udzieliła gwarancji spłaty kredytu zaciągniętego przez firmę „Frankiewicz” z Pabianic.

Stan gwarancji na dzień bilansowy wynosi 83.000,00 zł.

17. Ocena sporządzonej informacji dodatkowej

Informacja dodatkowa zawiera nie ujęte w bilansie oraz rachunku zysków i strat dane oraz wyjaśnienia niezbędne do tego, aby sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową, wynik finansowy oraz rentowność jednostki.

Informacja dodatkowa została sporządzona zgodnie z art. 48 ust. 1 i 2 oraz załącznikiem nr 7 do ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

18. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych sporządzone zostało w sposób określony w załączniku nr 8 do ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Dane wykazane w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 1999 roku zostały prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują źródła finansowania działalności Spółki.

Sprawozdanie wykazuje wzrost środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego na sumę 1.413.956,65 zł.

19. Pisemne sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

Informacje podane w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki są zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

20. Oświadczenie kierownictwa

Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Pismo Prezesa Zarządu

Praca kierownictwa naszej firmy w roku 1999 nastawiona była na kontynuację działań restrukturyzacyjnych i wdrażania nowych metod poprawiających skuteczność i motywujących wzrost sprzedaży krajowej i zagranicznej. Jednocześnie nie traciliśmy z pola widzenia zagadnień zmierzających do poprawy rezultatów spółki. Stąd główne efekty roku 1999, to poprawa na polu oszczędności kosztów produkcji. Dzięki wprowadzeniu nowych zasad organizacji planowania produkcji wykładzin podłogowych oraz – w pewnym zakresie włóknin, dzięki wdrożeniu nowych receptur i technologii udało się znacząco ograniczyć koszty zużycia materiałów, które obniżono w stosunku do roku ubiegłego o 7,2 % osiągając 3,8 % wzrost sprzedaży. Równie dobre rezultaty uzyskano w kosztach osobowych. Działania te były konieczne. Kryzys w Rosji jaki ma miejsce od sierpnia 1998 r. spowodował, że szereg naszych zagranicznych konkurentów starało się sprzedać swe zapasy na rynku polskim. Stąd zaostrzyła się walka cenowa – szczególnie na rynku wykładzin podłogowych.

Permanentna praca nad restrukturyzacją kosztów doprowadziła w listopadzie 1999 roku do podpisania z funkcjonującymi w spółce Związkami Zawodowymi porozumienia, które pozwoliło na zrealizowanie programu zwolnień grupowych. Realizowane zwolnienia z zachowaniem zasad właściwego outplacementu przyniosły redukcję 106 osób z dniem 29.02.2000 r. Efekty tego kroku po stronie kosztów będą więc miały miejsce w 2000 roku. W sierpniu 1999 r. przeprowadzono również pierwszy etap reorganizacji służb utrzymania ruchu.

Dużym sukcesem roku 1999 był dalszy wzrost sprzedaży szerokich (3 i 4 m) wykładzin elastycznych gdzie osiągnięto dynamikę 184 % w porównaniu z 1998 rokiem. Niestety odbyło się to częściowo kosztem wykładzin wąskich (do 2 m). Aby zniwelować ten niekorzystny trend wprowadzamy na rynek w końcu 1999 roku i w roku bieżącym nowe wykładziny obiektowe typu „Jupiter” i „Neptun” oraz specjalne wykładziny sportowe dla sal gimnastycznych i obiektów sportowych. Działania te umocnią pozycję „Lentex” S.A. jako lidera na sprzedaży wykładzin elastycznych na polskim rynku. Równolegle umacniana będzie pozycja naszych głównych odbiorców hurtowych i detalicznych.

W 1999 roku podpisaliśmy umowę ze Skarbem Państwa zakupując dodatkowy pakiet 15,2 % akcji spółki TT pabianice S.A. Przyjęty program restrukturyzacji zakładu doprowadzi do 40 % redukcji zatrudnienia oraz sprzedaży znacznej części zbędnego majątku. Spółka ta planuje osiągnięcie w 2000 roku znaczącego dodatniego wyniku finansowego.

Dzięki prowadzonej akwizycji na rynkach eksportowych uzyskano w 1999 r. poziom eksportu sprzed kryzysu rosyjskiego. Plany na rok 2000 zwiększają udział eksportu w wartości sprzedaży w znaczny sposób.

Drozdzy akcjonariusze i klienci!

W przyjętych zamierzeniach inwestycyjnych pragniemy już w 2000 roku zmodernizować linię 4 m wykładzin zwiększając o 15 % jej wydajność oraz umożliwiając produkcję nowych asortymentów. Zostanie zakupiona nowa linia do produkcji włóknin w pionowym układzie włókien dla przemysłu mebli tapicerowanych. Wartość tych i pozostałych inwestycji osiągnie w 2000 r. prawie 20 mln zł.

Opisane wyżej osiągnięcia 1999 r. oraz przyjęte plany na 2000 r. powinny utwierdzić wszystkich w przekonaniu, że „Lentex” S.A. jest firmą o solidnych podstawach, dobrej kondycji finansowej i właściwie realizowanej strategii rozwojowej. Kierownictwo spółki oraz ja osobiście zapewniamy, że przyjęte zadania będą skutecznie zrealizowane! Pozwoli to na dalszy przyrost wartości spółki.

Komentarz Zarządu

I. PRZEGLĄD DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

1. *Informacje wstępne*

1.1. Z dniem 01.09.1995 r. państwowe przedsiębiorstwo Śląskie Zakłady Przemysłu Lniarskiego „Lentex” w Lublińcu zostało przekształcone w jednoosobową Spółkę Skarbu Państwa, celem wniesienia akcji do narodowych funduszy Inwestycyjnych, co nastąpiło 16 stycznia 1996 r. Funduszem wiodącym został Pierwszy Narodowy Fundusz Inwestycyjny, zarządzany przez BRE/IB Austria.

W dniu 26 września 1996 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału akcyjnego do kwoty 12.300.000 i wyemitowaniu w drodze publicznej subskrypcji 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2,05 PLN, a także wprowadzeniu 4.500.000 akcji serii A i 1.500.000 akcji serii B na warszawską Giełdę Papierów Wartościowych. Publiczna subskrypcja zakończyła się w dniu 11.02.1997 r. objęciem wszystkich akcji serii B przy cenie emisyjnej 21,50 PLN.

Komisja Papierów Wartościowych decyzją z dnia 05.12.1996 r. zezwoliła na wprowadzenie akcji Zakładów „Lentex” S.A. do publicznego obrotu.

Spółka zadebiutowała na giełdzie w dniu 08 maja 1997 r. uzyskując cenę 33,- PLN za akcję.

1.2. Na dzień 01.01.1999 r. głównymi akcjonariuszami Spółki byli:

Pierwszy NFI posiadający	1.643.333 akcji	27,39 %
Skarb państwa posiadający	1.125.000 akcji	18,75 %
Pozostali akcjonariusze posiadający	3.231.667 akcji	53,86 %

Struktura akcjonariatu w ciągu roku obrotowego nie uległa zmianie.

Spółką zarządzającą Pierwszym NFI, V NFI Victoria, NFI Fortuna jest BRE/CRESCO Management Sp. z o.o Warszawa.

Wg stanu na 01.01.1999 r. przedstawiciele akcjonariuszy posiadali swych przedstawicieli w Radzie Nadzorczej Spółki w osobach.

Jan WESOŁOWSKI	– Przewodniczący Rady Nadzorczej, przedstawiciel Pierwszego NFI
Stanisław KŁOS	– V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej przedstawiciel Funduszy Mniejszościowych
Zdzisław PAWŁOWSKI	– Sekretarz Rady Nadzorczej przedstawiciel załogi Spółki „Lentex”
Ireneusz KŁOBUS	– Członek Rady Nadzorczej przedstawiciel załogi spółki „Lentex”
Piotr OSIECKI	– Członek Rady Nadzorczej przedstawiciel Skarbu Państwa
Andrzej HANZEL	– Członek Rady Nadzorczej przedstawiciel Pierwszego NFI
Jan JEŻAK	– Członek Rady Nadzorczej przedstawiciel Pierwszego NFI.

W ciągu roku 1999 nastąpiły niżej wyszczególnione zmiany w składzie Rady Nadzorczej

- Uchwałą nr 8 z dnia 23 kwietnia 1999 r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zakładów „Lentex” S.A. ograniczono liczbę członków Rady Nadzorczej do pięciu.
- Uchwałą nr 10 z dnia 23 kwietnia 1999 r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zakładów „Lentex” członkami Rady Nadzorczej zostali wybrani:
 - ♦ Jan **WESOŁOWSKI** – Przewodniczący RN
przedstawiciel Pierwszego NFI
 - ♦ Stanisław **KŁOS** – W-ce Przewodniczący RN
przedstawiciel Funduszy Mniejszościowych
 - ♦ Ireneusz **KŁOBUS** – Sekretarz RN
przedstawiciel załogi Spółki „Lentex”

- ◆ Piotr **OSIECKI** – Członek RN
przedstawiciel Skarbu Państwa
 - ◆ Jan **JEŻAK** – Członek RN
przedstawiciel Pierwszego NFI
- c) Uchwałą nr 1 z dnia 24 września 1999 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zakładów „Lentex” S.A. odwołano ze składu Rady Nadzorczej Panów: Jana WESOŁOWSKIEGO i Jana JEŻAKA, powołując na ich miejsce Pana Andrzeja ĆWIEKA i Pana Anthony DORANA.
- d) Od 24 września 1999 r. w skład Rady Nadzorczej wchodzi:
- ◆ Andrzej **ĆWIEK** – Przewodniczący RN
przedstawiciel Pierwszego NFI
 - ◆ Stanisław **KŁOS** – Viceprzewodniczący RN
przedstawiciel Funduszy Mniejszościowych
 - ◆ Ireneusz **KŁOBUS** – Sekretarz RN
przedstawiciel załogi Spółki „Lentex”
 - ◆ Piotr **OSIECKI** – członek RN
przedstawiciel Skarbu Państwa
 - ◆ Anthony **DORAN** – członek RN
przedstawiciel Pierwszego NFI

Wg stanu na dzień 31.12.1999 r. kapitał akcyjny Zakładów „Lentex” S.A. wynosi 12.300.000 PLN i obejmuje 6.000.000 akcji o wartości nominalnej 2,05 PLN każda.

- 1.3. Zarząd Spółki składa się z czterech członków powołanych przez Radę Nadzorczą na okres trzech lat.

Zarząd Stanowią

- | | |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Franciszek KOSZAREK | – Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny |
| Alfred JARZOMBEK | – Członek Zarządu
Dyrektor d/s Handlu i Marketing |
| Jan GAWROŃSKI | – Członek Zarządu
Dyrektor d/s Ekonomiczno–Finansowych |
| Ryszard DŁUBAŁA | – Członek Zarządu
Dyrektor d/s Technicznych |

Prokurentami Spółki są:

- | | |
|--------------------------|--------------------------------------------------------|
| Waldemar PIETRYGA | – Kierownik Działu Controllingu
Z-ca Gł. Księgowego |
| Józef MAKARSKI | – Dyrektor d/s Produkcji |

W składzie Zarządu nie zaszły żadne zmiany.

W roku 1999 Zarząd odbył 23 posiedzenia i podjął 33 uchwały.

- 1.4. Struktura organizacyjna i zasady funkcjonowania jednostek organizacyjnych

Spółki określone są w Regulaminie Organizacyjnym, wprowadzonym w życie uchwałą Zarządu z dnia 02.11.1995 r. Ostatnie zmiany regulaminu zostały wprowadzone Uchwałą Zarządu z dnia 31.08.1999 r.

Spółką kieruje Dyrektor Generalny przy pomocy swoich zastępców kierujących pionami organizacyjnymi.

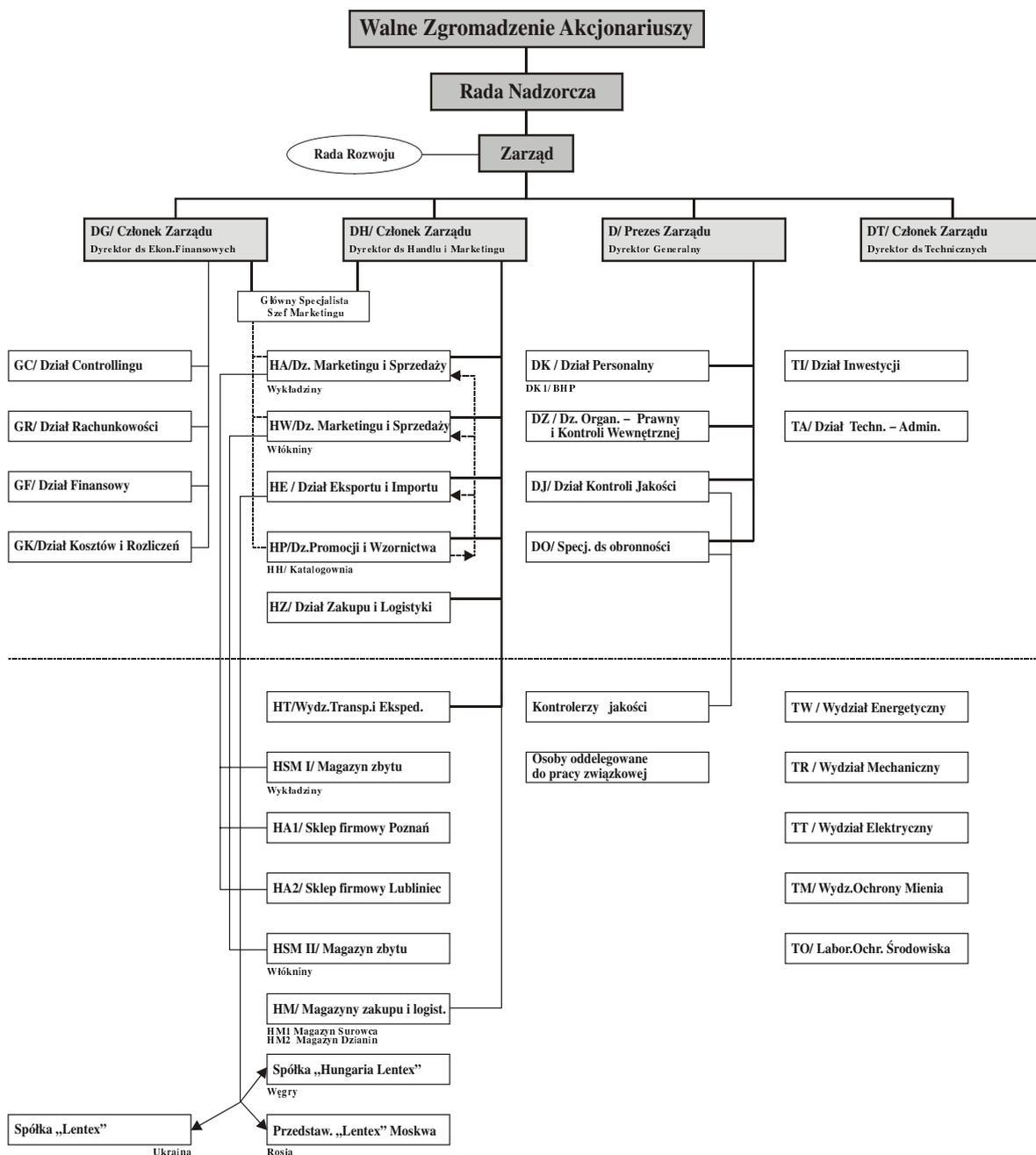
Wewnętrzna organizacja Spółki składa się z następujących pionów:

- pion Dyrektora Generalnego
- pion Dyrektora d/s Handlu i Marketingu
- pion Dyrektora d/s Ekonomiczno–Finansowych,
- pion Dyrektora d/s Technicznych,
- pion Dyrektora d/s Produkcji.

Spółka jest przedsiębiorstwem jednozakładowym, wielowydziałowym, z następującymi wydziałami produkcji podstawowej:

- wydział wykładzin,
- wydział włóknin,

- wydział pikowarek,
 - wydział konfekcji
- oraz wydziałami zaplecza technicznego (elektryczny, energetyczny, mechaniczny, transport).



1.5. W Spółce działają dwa związki zawodowe:

- NSZZ Pracowników Zakładów „Lentex”, w którym zrzeszonych jest ca 63 % ogólnej liczby pracowników,
- NSZZ „Solidarność” zrzeszający ca 15 % ogólnej liczby pracowników.

W drugim półroczu 1999 r. w porozumieniu z zakładowymi organizacjami związkowymi zakończono renegocjacje Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy.

Zmiany dotyczyły większego uzależnienia wynagrodzeń, nagród i premii od wyników ekonomiczno-finansowych uzyskanych przez Spółkę.

Zaktualizowany Układ Zbiorowy Pracy wszedł w życie w dniu 03 stycznia 2000 r.

Przy współpracy z organizacjami związkowymi wynegocjowano zasady zwolnień grupowych, które w okresie od grudnia 1999 r. do lutego 2000 r. obejmą 106 pracowników Spółki.

Spółka utrzymuje obiekty socjalno-bytowe takie jak: obiekty sportowe (pawilon, lodowisko, kort tenisowy, basen kąpielowy) obiekt stołówki (wydzierżawiony), domy mieszkalne (pozostałość 15 mieszkań z przekazanych ca 400 do Międzyzakładowej Spółdzielni Mieszkaniowej).

1.6. Podstawowymi produktami Spółki są:

- a) wykładziny podłogowe z PCV w dwóch grupach asortymentowych do szerokości 4 m
 - na nośnikach z welonu szklanego (BONUS, WALOR, MAXIMA)
 - na nośnikach z włókien naturalnych (JURA, MALTA, MAGMA), których podkład stanowią tkaniny jutowe i lniano-jutowe.
- b) włókniny produkowane w pięciu podstawowych grupach:
 - włókniny płaskie lateksowane,
 - włókniny płaskie bezlateksowe,
 - włókniny puszyste lateksowane,
 - włókniny puszyste bezlateksowe,
 - włókniny wodnoigłowane
- c) włókniny przesywane,
- d) wyroby konfekcyjne (śpiwory, kołdry, poduszki).

2. *Sytuacja w branży i całej gospodarce*

2.1. strukturze przychodów ze sprzedaży na poszczególne grupy wyrobów i usług przypada:

wykładziny PCV	– 60,6 %
włókniny	– 30,6 %
włókniny przesywane	– 4,2 %
konfekcja	– 2,7 %
pozostałe produkty i usługi	– 1,9 %

Ponad 91 % wartości przychodów ze sprzedaży dotyczy dwóch grup produktów tj.: wykładzin PCV i włóknin.

2.2. Na krajowym rynku wykładzin podłogowych PCV znaczny udział mają produkty importowane. Szacunki wskazują, że w roku 1999 zaimportowano około 14 mln m² wykładzin, co stanowi ca 50 % krajowego zużycia.

Wśród krajów pochodzenia importu czołowe pozycje zajmują Niemcy, Belgia, Francja, Holandia, Luxemburg, Węgry.

W roku 1998 Zakłady „Lentex” S.A. uruchomiły pierwszą w Europie Środkowo – Wschodniej linię do produkcji wykładzin szerokich 3–4 m.

Uruchomienie w kraju produkcji wykładzin szerokich (dotychczas importowanych) zaostriżyło konkurencję na rynku krajowym.

W kraju występuje dwóch głównych producentów wykładzin PCV.

- Zakłady „Lentex” S.A. producent wykładzin o szerokości od 2 do 4 mb posiadające zdolność produkcyjną ca 16 mln m² przy sprzedaży w roku 1999 r. ilości ponad 10 mln m²; z czego 1,5 mln m² stanowił eksport.
- Zakłady „Gamrat” Jasło – producent wykładzin podłogowych PCV o szerokości 2 mb; posiadający zdolność produkcyjną ca 10 mln m²; przy sprzedaży dokonanej w roku 1999 w ilości ca 3,5 mln m².

Przyjmując zużycie krajowe wykładzin w roku 1999 na poziomie 28 mln m² producenci krajowi mogli zaspokoić krajowe zapotrzebowanie w 90 %. Wg szacunku import wykładzin w roku 1999 stanowił ca 14 mln m² tj. ca 50 % zużycia krajowego.

2.3. Około 31 % przychodów netto spółka realizuje na sprzedaży włóknin.

Segment włóknin jest atrakcyjny ze względu na jego wysoką rentowność. Różnorodność produktów oferowanych w tym segmencie (ca 600 asortymentów) utrudnia szacowanie tempa wzrostu sprzedaży oraz możliwości w przyszłości do osiągnięcia marży.

Osiągane rentowności na sprzedaży włóknin są mocno zróżnicowane i wynoszą od 5 do 30% w zależności od grupy asortymentowej i wielkości zamówień.

Spółka produkuje włókniny odzieżowe, techniczne meblarskie, geowłókniny a w I kw. 1999 r. uruchomiła produkcję włóknin wodnoigłowanych, która wykazuje stały wzrost sprzedaży zarówno w kraju jak i za granicą (USA).

Udział Spółki „Lentex” w sprzedaży włóknin szacowany jest na około 40 % zapotrzebowania krajowego.

Na krajowym rynku włóknin występują:

- a) rodzimi producenci, którzy bardzo agresywnie działają w branży włóknin puszystych. Są to zakłady małe, zlokalizowane w pobliżu odbiorcy o niskich kosztach produkcji. Niektóre z włóknin produkują również Novita oraz Texton. Zakłady Novita należą do krajowych konkurentów Spółki „Lentex” w zakresie produkcji i sprzedaży włóknin wodnoigłowanych.
- b) konkurenci zagraniczni w grupie włóknin płaskich do których należą firma Freudenberg, Kuffner, Textil, Grupa Hoff, małe firmy tureckie.

Import włóknin w roku 1999 szacowany jest na ca 35 % zapotrzebowania krajowego.

3. ***Sprzedaż i portfel zamówień***

Wielkość obrotów z tytułu sprzedaży produktów i usług za 1999 r. wyniosła 173,4 mln zł, co oznacza wzrost w stosunku do roku ubiegłego o 3,8 %. Z ogólnej wielkości obrotów, sprzedaż eksportowa stanowi 26 mln zł a więc osiągnęła poziom uzyskany w 1998 r., pomimo drastycznego spadku eksportu do Rosji, Białorusi i Ukrainy.

3.1. W zakresie wykładzin

W stosunku do 1998 w roku bieżącym odnotowano ogólny wzrost ilościowej sprzedaży o 1,4 %; przy czym wzrost eksportu wyniósł 3,7 %; a wzrost sprzedaż krajowej o 1 %. Pozytywnie ocenić należy sprzedaż prawie 5,9 mln m² wykładziny o szerokości powyżej 2 mb wyprodukowanej na nowym ciągu produkcyjnym, oraz osiągnięty wzrost wartości sprzedaży tej wykładziny na rynku krajowym o 83,6 % przy sprzedaży eksportowej na poziomie roku ubiegłego. W planach optymistycznych Spółki zakładano sprzedaż tego nowego asortymentu w wysokości 5.000 tys m², (osiągnięto 5.880 tys m²). Wartość sprzedaży eksportowej wyniosła 15.203 tys zł i osiągnęła poziom roku ubiegłego.

3.2. W zakresie włóknin

Ilościowa sprzedaż jest wyższa o 10,2 % od poziomu uzyskanego w roku 1998. Uzyskany ilościowy wzrost sprzedaży nastąpił głównie w sprzedaży krajowej (o 14,2 %) przy spadku sprzedaży eksportowej o 7,1 % (częściowa utrata rynku tureckiego). W ujęciu wartościowym sprzedaż ogółem wyniosła 53,1 mln zł i była niższa o 5 % od wartości uzyskanej w 1998 r.

Pozytywnie ocenić należy wzrost wartości sprzedaży eksportowej o 3 %, będący rezultatem wzrostu sprzedaży włóknin puszystych bezlateksowych oraz włóknin wodnoigłowanych (nowy produkt).

Skutki kryzysu rosyjskiego wpłynęły negatywnie na efekty sprzedaży krajowej ze względu na gwałtowne załamanie się eksportu pośredniego (rynek odzieży, sprzedaż przygraniczna). Podejmowane działania marketingowe oraz udoskonalenia technologiczne produkcji włóknin, wodnoigłowanych dają już widoczne rezultaty w zakresie wzrostu ilości i wartości sprzedaży włóknin.

3.3. Polityka cenowa uwzględniała uwarunkowania rynkowe oraz silną konkurencję

ze strony producentów krajowych i zagranicznych. W roku 1999 w stosunku do roku ubiegłego poziom wzrostu cen na podstawowych grupach wyrobów kształtował się poniżej wskaźników inflacji.

3.4. Główne działania w sferze sprzedaży na rynku krajowym i zagranicznym koncentrowały się na realizacji przyjętego przez Radę Nadzorczą Programu Marketingowego na 1999 r. Zadania zawarte w tym programie były konsekwentnie realizowane i przyniosły widoczne efekty. Z ważniejszych zamierzeń tego programu wymienić należy.

- zmiany organizacyjne w pionie handlowym polegające na pełnym rozdzieleniu wykładzin i włóknin, połączeniu w tym układzie służb marketingowych z działem sprzedaży oraz istotnych zmianach na stanowiskach kierowniczych,
- wprowadzenie motywacyjnego systemu premiowania dla pracowników sprzedaży i marketingu,
- uczestnictwo w najważniejszych branżowo dla Spółki targach i wystawach krajowych i międzynarodowych (Hanower, Moskwa, Poznań, Katowice),
- nasilenie szkoleń bezpośrednich sprzedawców naszych wyrobów,
- systematyczne zwiększanie ilości asortymentów wzornictwa i kolorystyki, głównie w wykładzinach szerokich z nowej linii produkcyjnej,

- ukierunkowanie działalności proeksporowej na kraje Europy Zachodniej i Południowej (podpisanie umów z agentami handlowymi, wzmocnienie Sekcji Eksportowej),
- wdrażanie nowych asortymentów włókien meblarskich, geowłókien oraz włókien wodnoigłowanych z nowej inwestycji
- modyfikacje systemu dystrybucji, dalsze wspieranie odbiorców hurtowych oraz zwiększenie zainteresowania detalicznymi punktami sprzedaży
- przygotowanie wykładziny półobiektowej i wzmocnienie działań w kierunku rynku instytucjonalnego,
- rozszerzenie reklamy w czasopiśmie kobiecym, wydawnictwach targowych, budowlanych, odzieżowych, meblowych,
- analiza rynku, poziomu cen, działań konkurencji oraz dostosowane do tego przeciwdziałania.

4. Produkcja

- 4.1. Spółka od 1991 r. systematycznie dokonuje modernizacji i rekonstrukcji potencjału produkcyjnego. W latach 1991–99 na wymianę i unowocześnienie parku maszynowego wydatkowano ze środków własnych kwotę ca 150 mln zł.

Spółka dysponuje nowoczesnym parkiem maszynowym i w tym zakresie nie odbiega od techniki i technologii krajów Europy Zachodniej.

- 4.2. Spółka dysponując wysokowydajną techniką produkcyjną jest w stanie wytwarzać nowoczesne produkty i zaspakajać w pełni dotychczasowe i przyszłe potrzeby swych odbiorców.

Uwzględniając dotychczasowy stopień wykorzystania zdolności produkcyjnych wykładzin i włókien Spółka posiada możliwość dalszego ich wzrostu o około 20 %.

5. Zaopatrzenie

- 5.1. Polityka zaopatrzenia uwzględnia zagadnienia szeroko rozumianego marketingu.

Realizacja zamówień składanych przez wydziały produkcyjne i pomocnicze zawsze poprzedzona jest oceną stanu magazynowego, a po ustaleniu niezbędnych potrzeb dokonywane są zakupy w oparciu o uprzednio przeanalizowane oferty dostawców. Przy wyborze dostawców uwzględnia się jakość i cenę i warunki odbioru oferowanych materiałów.

W przypadku zakupu surowców z importu, dla których nie ma zamienników krajowych zbierane są każdorazowo oferty kilku dostawców, a wybór uwzględnia jakość i cenę materiału oraz warunki dostawy.

- 5.2. W okresach miesięcznych sporządzane są informacje o stanie poszczególnych grup zapasów magazynowych, które służą do podejmowania decyzji w zakresie optymalizacji zapasów. W trakcie okresowych inwentaryzacji dokonywana jest ocena rotacji zapasów oraz ich gospodarczej przydatności.
- 5.3. Spółka posiada pełne zabezpieczenie potrzeb produkcyjnych w zakresie surowców i materiałów zarówno na potrzeby bieżące jak również w przypadku wystąpienia potrzeb doraźnych.

6. Sytuacja kadrowa Spółki

- 6.1. Stan zatrudnienia ogółem na dzień 31.12.1999 wyniósł 1063 osób i uległ obniżeniu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 97 osób tj. o 9,1 %.
- 6.2. Przeciętny stan zatrudnienia w roku 1999 wyniósł 1.084 osób i spadł o 11,1 % tj. o 123 osoby w stosunku do roku ubiegłego.
- 6.3. Średniomiesięczne wynagrodzenie za rok 1999 w stosunku do roku ubiegłego wzrosło o 11,8 % w warunkach porównywalnych (po uwzględnieniu ubruttowania).

7. Inwestycje

- 7.1. Inwestycje rzeczowe

W roku obrotowym Spółka kontynuowała proces unowocześnienia potencjału produkcyjnego. Nakłady inwestycyjne w kwocie 3,4 mln dotyczyły:

- Uruchomienia produkcji włókien w technice igłowania wodnego – 0,4 mln
- Modernizacja i rozwój sieci komputerowej – 0,5 mln
- Zakup dziewiarki do dzianin – 0,7 mln
- Urządzenie do nakładania chipsów – 2m – 0,4 mln
- Zakup gotowych dóbr inwestycyjnych – 1,3 mln

Poniesione nakłady inwestycyjne w całości zostały sfinansowane ze środków własnych.

7.2. Inwestycje finansowe.

W ramach inwestycji finansowych poniesiono nakłady w kwocie 165,6 tys. zł.

Z ważniejszych inwestycji wymienić należy:

- Zakup 9.155 akcji Pabianickich Zakładów Tkanin Technicznych o wartości 18,7 tys. zł. W wyniku zakupu udział Spółki „Lentex” w kapitale PZTT wyniósł 59,82 %,
- Zakup udziałów w Spółce „Wspólny System Dystrybucji” na kwotę 98,9 w wyniku którego udział w kapitale spółki wzrósł do 33,3 %,
- Utworzenie Spółki „Lentex–Slovensko” – wniesiono udział w wysokości 48 tys. zł, co stanowi 49 % kapitału.

8. ***Ochrona Środowiska***

Spółka posiada wszystkie niezbędne decyzje i zezwolenia w zakresie korzystania z dóbr środowiska naturalnego.

W wyniku realizacji zadania inwestycyjnego pt. „Zamknięcie obiegu wody chłodzącej agregatów produkcyjnych na wydziale Włóknin „A” w roku 1998 w znacznym stopniu obniżono pobór wody z rzeki dla celów produkcyjnych.

Spółka „Lentex” ponosi wszelkie opłaty za gospodarstwo korzystanie ze środowiska. Za rok 1999 opłaty wyniosły 304,2 tys. zł.

Zakład przystąpił do programu „Czysta Produkcja”. W roku 1998 ośmiu pracowników Spółki uzyskało Certyfikat Eksperta Czystej Produkcji.

9. ***Badania i rozwój***

9.1. W dniu 15.05.95 r. podpisana została z Komitetem Badań Naukowych w Warszawie Umowa nr 1222/CT09–3/95 o realizację tematu badawczego pt. „Ekowłókniny do budowy wysypisk odpadów komunalnych”.

Temat był realizowany do początku 1998 r.

Efektom jest opracowanie technologii produkcji dwóch wyrobów:

- Ekowłóknina „Lentex” i
- Geokompozyt „Lentex” o przeznaczeniu do budowy składowisk odpadów komunalnych.

Są to włókniny o funkcjach ochronno – drenażowych dla warstw hydroizolacyjnych, stosowanych przy budowie składowisk odpadów. Spełniają tam dwie funkcje:

- stanowią ochronę przed uszkodzeniem mechanicznym (np. przebicie) dla hydroizolacji – np. geomembrana z folii PEHD,
- spełniają rolę warstwy drenażowej, odprowadzającej ciecze poza składowisko.

Temat został zakończony w marcu 1998 r. otrzymaniem:

- Ekowłóknina „Lentex” – Aprobata Technicznej ITB AT – 15 – 2933/98
- Geokompozyt „Lentex” – Aprobata Technicznej ITB AT – 15 – 2934/98.

Obecnie prowadzone są różnego rodzaju działania promocyjne:

- prezentacja wyrobów na targach branżowych (zwłaszcza ekologicznych),
- prezentacja wyrobów na sympozjach technicznych dot. budowy bezpiecznych składowisk odpadów,
- reklama w czasopismach branżowych

celem szerszego wprowadzenia w/w wyrobów na rynek.

9.2. Trwają prace badawczo–rozwojowe w zakresie wprowadzenia nowych produktów tak w zakresie wykładzin jak i włóknin. Dzięki nim w 1999 roku zostały wprowadzone na rynek hydroniny oraz nowy typ wykładzin podłogowych. Natomiast pierwsze próby produkcyjne nowego typu wykładzin (Korunk i Chips) wypadły pomyślnie, co pozwala na optymistyczne stwierdzenie, że w roku 2000 nowe zostaną one wprowadzone do sprzedaży, rozszerzając ofertę Spółki.

Prowadzone są próby technologiczne zmierzające do wyeliminowania nośnika PE z wykładzin obiektowych a zastosowanie jako nośnika włókna szklanego.

10. Szczególne zdarzenia.

10.1. W spółce występują zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 83 tys, które dotyczą udzielonej gwarancji firmie 'FRANKOWSKI' Pabianice. Firma spłaca na bieżąco zaciągnięty kredyt.

10.2. W dniu 98–09–04 Zarządzeniem Prezesa Zarządu Zakładów „Lentex” nr 17/98 powołany został zespół d/s analizy wpływu nowego formatu daty (rok 2000) w systemach komputerowych i systemach sterowania maszynami i urządzeniami. Przewodniczącym zespołu został Dyrektor Techniczny Spółki.

Wyznaczono obszary związane z problemem roku 2000, do których zaliczono:

- komputerowe systemy zarządzania przedsiębiorstwem,
- systemy automatyki i przemysłowe sterowniki komputerowe,
- analizę stanu przygotowania do roku 2000 głównych dostawców,
- analizę stanu przygotowania do roku 2000 głównych odbiorców.

Zespół opracował szczegółowy program działań w wyżej wymienionych obszarach oraz wyznaczył osoby odpowiedzialne za jego realizację, co w pełni zapewniło bezpieczeństwo systemów komputerowych. W Spółce nie wystąpiły żadne utrudnienia i straty z tytułu problemu roku 2000.

10.3. Spółka była uczestnikiem I edycji konkursu na „Najlepsze sprawozdanie finansowe spółki publicznej za 1998 r.” organizowanego przez Fundację Rozwoju Rachunkowości. Celem konkursu było podniesienie wartości sprawozdań finansowych dla inwestorów i akcjonariuszy. W wyniku oceny materiałów nadesłanych na konkurs Spółka „Lentex” znalazła się w grupie finalistów uzyskując zaszczytne wyróżnienia.

w tys.PLN

Lp	Wyszczególnienie	Wykonanie 12 mies. 1998	Plan 12 mies. 1999	Przew. wyk. 12 mies. 1999	Dynamika	
					5 / 3	5 / 4
1	2	3	4	5	6	7
1	Przychody ze sprzedaży i zrówn. z nimi	181.272,7	179.470,0	179.770,5	99,17%	100,17%
a	Przychody ze sprzedaży towarów i mater.	2.465,4	2.500,0	3.553,4	144,13%	142,14%
b	Przychody ze sprzedaży produktów	167.091,5	174.300,0	173.424,9	103,79%	99,50%
c	Zmiana stanu produktów	9.970,0	670,0	1.765,8	17,71%	263,55%
d	Koszt wytworzenia świad.na własne potrzeby	1.745,8	2.000,0	1.026,4	58,79%	51,32%
2	Koszty działalności operacyjnej	163.943,5	159.960,0	160.134,5	97,68%	100,11%
a	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2.447,6	2.400,0	3.402,1	139,00%	141,75%
b	Koszty ogółem (wg rodzaju)	161.495,9	157.560,0	156.732,4	97,05%	99,47%
3	Wynik na sprzedaży (1–2)	17.329,2	19.510,0	19.636,0	113,31%	100,65%
4	Pozostałe przychody operacyjne	1.115,6	1.000,0	3.529,3	316,36%	352,93%
5	Pozostałe koszty operacyjne	3.256,7	1.400,0	6.254,3	192,04%	446,74%
6	Wynik na pozostałej działal. operac.(4–5)	-2.141,1	-400,0	-2.725,0	127,27%	681,25%
7	Przychody finansowe	2.873,4	1.800,0	4.475,4	155,75%	248,63%
8	Koszty finansowe	2.736,0	1.000,0	3.479,8	127,19%	347,98%
9	Wynik na działalności finansowej(7–8)	137,4	800,0	995,6	724,60%	124,45%
10	Saldo strat i zysków nadzwyczajnych	-40,9	0,0	0,0	0,00%	
11	Zysk (strata) brutto (3+6+9)	15.284,6	19.910,0	17.906,6	117,15%	89,94%
12	Obowiązkowe obciążenia wyniku finans.	4.222,3	6.769,0	5.880,7	139,28%	86,88%
13	Zysk (strata) netto	11.062,3	13.141,0	12.025,9	108,71%	91,51%
14	Zatrudnienie przeciętne (etaty)	1.207,0	1.100,0	1.084,0	89,81%	98,55%
15	Fundusz płac	23.746,6	-	23.853,7	100,45%	-
16	Średniomies. wynagrodzenie (w zł)	1.639,50	-	1.833,77	111,85%	-
17	Nakłady inwestycyjne	28.846,1	22.248,0	3.376,9	11,71%	15,18%
18	Wydajność liczona:					
a	przychodem ze sprzedaży (1a+b / 14)	140,48	160,73	163,26	116,22%	101,58%
b	zyskiem brutto (11/14)	12,66	18,10	16,52	130,45%	91,27%
c	zyskiem netto (13/14)	9,17	11,95	11,09	121,05%	92,87%
19	Stan środków obrotowych	62.777,9	68.373,0	78.876,6	125,64%	115,36%
a	zapasy ogółem	31.129,7	30.968,0	32.714,8	105,09%	105,64%
b	należności i roszczenia	27.960,5	35.059,0	38.349,0	137,15%	109,38%
c	pap.wart.przeznacz.do obrotu	674,3	1.500,0	3.385,4	502,06%	225,69%
d	środki pieniężne	3.013,4	846,0	4.427,4	146,92%	523,33%
20	Zobowiązania krótkoterminowe	19.735,2	20.990,0	14.149,5	71,70%	67,41%

1	2	3	4	5	6	7
	Wskaźniki					
a	Płynność:					
	–bieżąca (19a+b+c+d/20)	3,18	3,26	5,57	175,24%	171,13%
	–szybka (19b+c+d/20)	1,60	1,78	3,26	203,44%	183,07%
b	Zyskowność sprzedaży (3/1a+1b)	10,22%	11,04%	11,10%	108,56%	100,54%
c	Zyskowność brutto 11/(1a+1b)	9,01%	11,26%	10,12%	112,24%	89,85%
d	Zyskowność netto 13(1a+1b)	6,52%	7,43%	6,80%	104,15%	91,42%
e	Wskaźnik poziomu kosztów (2ab–1cd)/(1ab)	89,78%	88,96%	88,90%	99,03%	99,93%

2. Wyniki działalności operacyjnej.

2.1. Przychody ze sprzedaży.

Osiągnięta wartość przychodów ze sprzedaży za okres obliczeniowy wyniosła 179,8 mln zł i stanowi 99,2 % do analogicznego okresu roku ubiegłego. Przy czym spadek jest wynikiem obniżenia przyrostu produktów, co jest zjawiskiem pozytywnym.

Z ogólnej kwoty przychodów przypada na:

	1998	strukt.	1999	strukt.
sprzedaż produktów	167,1	92,2	173,4	96,4
sprzedaż towarów i materiałów	2,5	1,4	3,6	2,0
zmiana stanów produktów	10,0	5,5	1,8	1,0
koszt wytw. świadczeń na wł. potrzeby	1,7	0,9	1,0	0,6
Razem:	181,3	100,0	179,8	100,0

w mln zł

Sprzedaż produktów i towarów wyniosła 177,0 mln i jest wyższa o 4,4 % od uzyskanej wielkości w roku 1998.

Strukturę sprzedaży produktów i towarów przedstawia poniższe zestawienie:

Lp	Rodzaj sprzedaży	Wyk. 1988		Wyk. 1999		% wykon.	
		ogółem	w tym eksport	ogółem	W tym eksport	5x100 3	6x100 4
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Sprzedaż produktów	157,4	23,0	165,3	25,9	105,0	112,6
2	Sprzedaż usług	9,7	3,3	8,2	0,1	84,5	3,0
3	RAZEM: (1+2)	167,7	26,3	173,4	26,0	103,8	98,9
4	Udział eksportu w sprzedaży w %	x	15,8	x	15,0	x	94,9
5	Sprzedaż towarów	2,5	0,2	3,6	0,2	144,0	100,0
6	Sprzedaż ogółem	169,6	26,5	177,0	26,2	104,4	98,9
7	Udział eksportu w sprzedaży ogółem %	x	15,6	x	14,8	x	94,9

pozytywnie ocenić należy wzrost wartości sprzedaży produktów zarówno przeznaczonych na kraj (3,7 %) jak i na eksport (o 12,6 %). Udział sprzedaży eksportowej uległ obniżeniu do 14,8 % nie mniej wskazuje, że spółka dobrze radzi sobie ze skutkami kryzysu rosyjskiego.

Analizę sprzedaży produktów i towarów omówiono w pkt. I/3–5 niniejszego sprawozdania.

1.2. Koszty.

Poniesione koszty na działalności operacyjnej wyniosły 160,1 mln zł i były niższe o 2,3 % od poziomu roku 1998.

Z ogólnej kwoty kosztów przypada na:

	1998	1999	%
• koszt zakupu sprzed. tow.	2,4	3,4	139,0
• koszty rodzajowe	161,5	156,7	97,0
Razem:	163,9	160,1	97,7
minus			
zmiana stanu produktów	10,0	1,8	
koszt wytw. świadczeń	1,7	1,0	
koszt własny sprzedaży	152,2	157,3	103,3
wskaźnik udziału kosztów w sprzedaży produktów i towarów	88,7	88,9	99,1

w mln zł

W roku obrotowym nastąpił spadek kosztów rodzajowych do roku ubiegłego o 3 % i był on związany ze zmniejszeniem stanów produktów oraz głębokiej restrukturyzacji kosztów.

Szczególnie znaczące obniżenie kosztów nastąpiło w pozycjach:

- zużycie materiałów – obniżenie do roku ubiegłego o 7,3 mln zł a do wielkości planu o 3,5 mln zł,
- usługi remontowe – obniżenie do roku ubiegłego o 15,5 % tj. o 0,5 mln zł.

Utrzymano na poziomie roku ubiegłego wielkość kosztów wynagrodzeń narzutów i świadczeń przy odnotowaniu 11 % wzrostu średniego wynagrodzenia.

Pomimo zwiększenia kosztów w pozycjach: amortyzacja, usługi, pozostałe koszty, ogólny poziom kosztów został obniżony.

Pozytywnie ocenić należy obniżenie wskaźnika udziału kosztu własnego sprzedaży produktów i towarów do poziomu 88,9 % (obniżenie o 0,8 punktu).

1.3. Wynik finansowy (zysk na sprzedaży).

Wypracowany zysk na sprzedaży za rok bieżący wyniósł 19,6 mln zł co stanowi 113,3 % wykonania roku ubiegłego, a 100,6 % planu rocznego.

Na zwiększenie zysku istotny wpływ miał wzrost sprzedaży oraz realizacja programu restrukturyzacji kosztów, a w szczególności kosztów zużycia materiałów i racjonalizacja zapasów. W strukturze zysku nastąpiły w stosunku do roku ubiegłego istotne zmiany co ilustruje poniższe zestawienie.

Lp.	Grupa produktów	Udział procentowy w zysku na sprzedaży	
		1998	1999
1	Wykładziny	40,3 %	64,8 %
2	Włókniny	72,3 %	34,9 %
3	Pozostałe	-12,6 %	0,3 %
	RAZEM:	100,0 %	100,0 %

1.4. Rentowność sprzedaży podstawowych produktów.

Uzyskana marża brutto na sprzedaży produktów wyniosła 12,8 % i wzrosła w stosunku do roku ubiegłego o 1,2 punktu.

W poszczególnych grupach podstawowych produktów wskaźniki rentowności wykazują znaczne różnicowanie, co związane jest ze strukturą asortymentową produkcji oraz kierunkami ich sprzedaży.

2. Pozostała działalność operacyjna.

2.1. Przychody

Wartość przychodów z pozostałej działalności operacyjnej wyniosła 3.529,3 tys zł co stanowi 316,4 % wielkości uzyskanych w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Kształtowanie się przychodów wg ich rodzaju przedstawia się następująco:

	<i>w tys zł</i>		
	1998	1999	%
sprzedaż śr. trwałych	131,5	533,1	405,4
otrzymane kary	-	471,0	-
rozwiązana rezerwa na należn. zagr.	252,0	1.057,0	419,4
rozwiąz. rezerw na należności krajowe	514,0	797,7	155,0
rozwiąz. rezerw na przewidywane straty	30,6	448,2	1.464,7
otrzymane darowizny	41,6	90,8	218,3
pozostałe przychody	145,9	131,5	90,1
Razem:	1.115,6	3.529,3	316,4

2.2. Koszty.

Poniesione w roku bieżącym koszty wyniosły 6.254,3 tys zł i dotyczyły niżej wyszczególnionych pozycji rodzajowych.

	w tys. zł		
	1998	1999	%
likwid. i sprzedaż śr. trwałych	36,8	442,3	1.201,9
ostrożna wycena wyrobów	–	367,0	–
rezerwa na rekompensaty dla zwolnionych	–	208,0	–
rezerwa na przewid. straty	598,8	1.588,6	265,3
rezerwa na należności zagraniczne	1.642,0	2.576,7	156,9
rezerwa na należności krajowe	794,8	876,3	110,2
darowizny	146,7	73,8	50,3
pozostałe	37,6	121,6	323,4
RAZEM:	3.256,7	6.254,3	192,0

2.3. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej.

Za okres sprawozdawczy zanotowano stratę na pozostałej działalności w kwocie 2.725,0 tys zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego strata na tej działalności wyniosła 2.141,1 tys zł. Jej wzrost o kwotę 583,9 tys zł tj. o 27,3 % spowodowany był koniecznością utworzenia dodatkowych rezerw na przewidywane straty z tyt. zapasów niechodliwych oraz roszczeń spornych z tyt. ustaleń kontroli UKS Cz-wa.

3. Działalność finansowa.

3.1. Przychody.

Za rok obrotowy uzyskane przychody finansowe wyniosły 4.475,4 tys zł, co stanowi 155,7 % wartości roku ubiegłego.

Przychody finansowe dotyczyły niżej wyszczególnionych pozycji rodzajowych.

	w tys. zł		
	1998	1999	%
odsetki od stanu rach. bank.	395,6	140,8	35,6
odsetki od pożyczek	160,8	992,7	617,3
odsetki naliczone od należn.	901,7	1.265,7	140,4
rozwiąz. rezerwy na wycenę bilans. akcji	–	574,6	–
dotatnie różnice kursowe	830,0	1.311,3	158,0
sprzedaż papier. wartościowych	585,0	68,2	11,7
usługi finansowe	–	105,8	–
pozostałe przychody	0,3	16,3	–
Razem:	2.873,4	4.475,4	155,7

W okresie sprawozdawczym nastąpił wzrost przychodów finansowych w kwocie 1.602,0 tys, wzrost dotyczył głównie niżej wyszczególnionych pozycji:

- dodatnich różnic kursowych w kwocie 481,3 tys zł
- odsetek naliczonych od pożyczek 831,9 tys zł
- Odsetek naliczonych od należności 364,1 tys zł

3.2. Koszty.

Poniesione koszty finansowe za 1999 r. wyniosły 3.479,8 tys i wzrosły o 27 % w stosunku do roku ubiegłego.

W układzie rodzajowym koszty dotyczyły:

	1998	1999	%
prowinje i odsetki od kredytów	50,7	65,0	128,2
rezerwa na nalicz. odsetki	535,2	1.144,5	213,8
ujemne różnice kursowe	1.049,5	1.862,0	177,4
obniżenie wartości akcji i udziałów	1.070,7	407,0	38,0
pozostałe	30,0	1,3	–
Razem:	2.736,1	3.479,8	127,2

Zanotowany wzrost kosztów nastąpił w pozycji ujemnych różnic kursowych, na którą wysokość Spółka nie ma istotnego wpływu.

3.3. Wynik na działalności finansowej.

Uzyskany wynik na działalności finansowej za rok obrotowy wyniósł 995,6 tys zł i wykazuje znaczny wzrost do roku ubiegłego (724 %).

Wypracowany zysk wskazuje, że gospodarka czasowo wolnymi środkami pieniężnymi przebiegała w sposób zadawalający.

4. **Wynik na działalności gospodarczej.**4.1. Zysk brutto na działalności gospodarczej za rok obrotowy wyniósł 17.906,6 tys zł i jest wyższy o 17,1 % od uzyskanego w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Wypracowany zysk brutto dotyczy niżej wyszczególnionych rodzajów działalności:

	w tys.zł		
	1998	1999	%
zysk na sprzedaży	17.329,2	19.636,0	113,3
wynik na pozostałej działalności operac.	-2.141,1	-2.725,0	127,3
wynik na działalności finansowej	137,3	995,5	724,6
saldo zysków i strat nadzwyczajnych	-40,9	-	-
	15.284,6	17.906,5	117,1

4.2. Podatek dochodowy wyniósł 5.880,7 tys zł i stanowi 32,8 % zysku brutto. Spółka korzysta z ulg inwestycyjnych z tytułu realizacji inwestycji. W roku 1999 nakłady inwestycyjne w kwocie 2 mln zł zostały odliczone od podstawy opodatkowania oraz skorzystano z premii inwestycyjnej w wysokości 1,6 mln zł.4.3. Zysk netto za rok obrotowy wyniósł 12.025,9 tys zł i jest niższy od planowanego o 8,5 %, a stanowi 108,7 % zysku osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego.5. **Ocena sytuacji finansowej Spółki.**5.1. Analiza danych bilansowych Spółki wykazuje, że w okresie 1999 r. w stanie i strukturze aktywów i pasywów nastąpiły istotne zmiany.

Majątek Spółki (aktywa) na 31.12.1999 r. wyniósł 169,3 mln zł i wzrósł do analogicznego okresu roku ubiegłego o 6,4 mln tj. 3,9 %.

Majątek trwały na 31.12.1999 r. stanowi 52,99 % i wykazuje spadek do roku ubiegłego o 8,36 punkta, a w wartościach bezwzględnych spadek majątku trwałego wyniósł 10,3 mln. Spadek majątku jest wynikiem obniżenia nakładów inwestycyjnych w stosunku do roku ubiegłego o 23 mln przy wzroście odpisów amortyzacyjnych w stosunku do roku ubiegłego o 1,2 mln zł.

Majątek obrotowy na 31.12.99 r. wyniósł 78,9 mln i uległ podwyższeniu do roku ubiegłego o 16,1 mln tj. o 12,6 %.

W strukturze rzeczowej majątku obrotowego nastąpiły również istotne zmiany. Wzrosły zapasy o 1,6 mln zł (5,1 %) należności o 10,4 mln zł (7,1 %) oraz papiery wartościowe przeznaczone do obrotu. Wzrost należności wynikał z trudności płatniczych odbiorców i konieczności dostosowania się do sytuacji rynkowej (wydłużenie terminów płatności, zwiększenie rozmiarów kredytu kupieckiego).

Istotne zmiany nastąpiły w źródłach finansowania majątku (pasywa).

Na dzień 31.12.99 r. kapitał własny wyniósł 145,8 mln zł i wzrósł do roku ubiegłego o 11,9 mln tj. o 8,9 %. Udział kapitału własnego w strukturze pasywów uległ podwyższeniu o 4 punkty i wyniósł na koniec roku obrotowego 86,1 %.

W stanie kapitału obcego nastąpiło jego zmniejszenie w pozycji zobowiązań krótkoterminowych o kwotę ponad 5,6 mln zł a w strukturze pasywów ich udział zmalał do 8,3 %.

Zmiany w strukturze i stanie aktywów i pasywów w istotny sposób wpłynęły na poziom wskaźników syntetycznej oceny spółki.

5.2. Analiza rachunku zysków i strat została omówiona w pkt. II/1–4 niniejszego sprawozdania.

5.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres badany wykazuje, że działalność gospodarcza 1999 r. charakteryzowała się efektywnością. Wypracowane środki pieniężne na działalności operacyjnej i finansowej zabezpieczyły wydatki działalności inwestycyjnej i pozwoliły zwiększyć stan środków pieniężnych na koniec roku.

Przepływy środków pieniężnych w poszczególnych rodzajach działalności kształtują się następująco:

	1998	1999
a) środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13.512,6	14.348,5
b) środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26.009,9	-13.840,7
c) środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2.512,0	906,1
d) zmiana stanu środków pieniężnych (a+b+c)	-15.009,3	1.413,9
e) środki pieniężne na początek roku obrotów.	18.022,7	3.013,4
f) środki pieniężne na koniec roku sprawozd.	3.013,4	4.427,3

5.4. Oceniając działalność Spółki w oparciu o zestaw wskaźników efektywności należy stwierdzić co następuje:

- wskaźniki rentowności kształtują się na wysokim poziomie. Zyskowność sprzedaży za 1999 r. wyniosła 6,80 % i wzrosła o 0,28 punktów w stosunku do jej poziomu w roku ubiegłym. Rentowność majątku ogółem wzrosła o 0,31 punkty. Rentowność kapitałów własnych pozostała na nie zmienionym poziomie tj. 8,25. Odnotowano duży wzrost rentowności kapitału akcyjnego (o 7,74 punkty procentowe). W wyniku wzrostu zysku bilansowego, wskaźnik zysku przypadającego na jedną akcję, wzrósł o 0,16 zł. Poziom uzyskanych wskaźników rentowności jest wyższy od zanotowanych w 1998 r. i będzie miał tendencję wzrostową.
- wskaźniki płynności uległy wyraźnemu polepszeniu w porównaniu do ich poziomu w roku 1998. Poziom tych wskaźników jest wysoki i świadczy o dobrej kondycji finansowej Spółki
- wskaźniki wypłacalności są wyższe niż w roku ubiegłym, a ich poziom nie stwarza zagrożeń. Spółka w stosunku do swych kontrahentów krajowych i zagranicznych jest wiarygodnym partnerem i uzyskuje z tego tytułu niższe oprocentowanie kredytów, czy też bonifikaty cenowe przy zakupie materiałów bądź dóbr inwestycyjnych.

5.5. Uwzględniając uwarunkowania wewnętrzne i zewnętrzne, uzyskane wyniki ekonomiczno-finansowe Spółki w roku 1999 należy uznać jako zadowalające.

5.6. Na podkreślenie zasługuje fakt, że korzystne wyniki Spółki znalazły swoje uznanie u akcjonariuszy, o czym świadczy wzrost giełdowej ceny akcji.

	1998	1999
wartość księgowa akcji	22,30	24,30
średnioroczna cena giełdowa	40,84	15,92
cena giełdowa na 31.12.	13,00	23,70

Wskaźniki efektywności finansowej

lata 1998 i 1999

L.p.	Wyszczególnienie	Metoda wyliczeń	Rodzaj miernika	Wskaźnik		zmiana wskaźnika
				1998	1999	
1	2	3	4	5	6	7
I Wskaźniki rentowności						
1	Rentowność (zyskowność) netto sprzedaży	zysk netto x100 sprzedaż netto prodkt. i tow.	%	6,52	6,80	0,28
2	Rentowność (zyskowność) majątku ogółem	zysk netto x100 majątek (aktywa)	%	6,79	7,10	#ARG!
3	Rentowność (zyskowność) kapitałów własnych	zysk netto x 100 kapitały własne	%	8,26	8,25	-0,01
4	Rentowność (zyskowność) kapitału akcyjnego	zysk netto x 100 kapitał akcyjny	%	90,03	97,77	7,74
5	Dźwignia finansowa	Różnica wskaźnika zyskowności kapitałów własnych i zyskowności ogółu majątku	%	1,47	1,15	-0,32
6	Zysk na jedną akcję	zysk netto liczba akcji	zł	1,84	2,00	0,16

1	2	3	4	5	6	7
II Wskaźniki płynności finansowej						
1	Szybkości spłaty zobowiązań bieżących					
	a) I stopnia płynności	majątek obrotowy	wskaż.	3,18	5,57	2,39
		zobowiązania bieżące				
	b) II stopnia płynności	majątek obrotowy – zapasy	wskaż.	1,60	3,26	1,66
		zobowiązania bieżące				
	c) III stopnia płynności	środki pieniężne + papiery wart.	wskaż.	0,19	0,55	0,36
		zobowiązania bieżące				
2	Obrotu należnościami w razach	sprzedaż netto produkt. i tow.	obrót w razach	6,06	4,61	-1,45
		stan należności				
3	Obrotu należnościami w dniach	365 dni	ilość dni	60,23	79,20	18,97
		wskaźnik obrotu				
4	Obrotu zapasami w razach	sprzedaż netto produkt. i tow.	obrót w razach	5,45	5,41	-0,04
		stan zapasów				
5	Obrót zapasami w dniach	365 dni	ilość dni	66,97	67,50	0,53
		wskaźnik obrotu				
III Wskaźniki wypłacalności						
1	Obciążenie majątku zobowiązaniami	zobowiązania bieżące	%	12,11	8,36	-3,75
		majątek (aktywa)				
2	Pokrycie majątku kapitałami własnymi	kapitały własne x 100	%	82,14	86,11	3,97
		majątek (aktywa)				
	x) liczba akcji			6000000	6000000	6000000

6. Ważniejsze wydarzenia mające istotny wpływ na działalność spółki w roku 1999.

- 6.1. Uruchomienie produkcji nowej generacji wykładzin elastycznych przeznaczonych do obiektów użyteczności publicznej typu Neptun i Jupiter (tzw. chipsy). Wykładziny te znacząco rozszerzają ofertę sprzedaży dla odbiorców instytucjonalnych oraz pozwalają na lepsze wykorzystanie linii produkcyjnej o szerokości do 2 m.
- 6.2. Opracowanie technologii oraz wyprodukowanie pierwszej partii wykładzin sportowych dla boisk i hal gimnastycznych. Po przeprowadzeniu prób i otrzymaniu stosownych atestów wykładziny te wejdą do przemysłowej produkcji i sprzedaży w II kw. 2000 r.
- 6.3. Zakończono prace związane z renegotiacją Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy. Wprowadzono w uzgodnieniu z organizacjami związkowymi, nowe zapisy zmierzają do większego uzależnienia wypłat nagród miesięcznych i nagrody rocznej od efektów ekonomiczno-finansowych spółki. Aneks do Z.U.Z.P. został zarejestrowany i będzie obowiązywał od 03.01.2000 r.
- 6.4. W uzgodnieniu z organizacjami związkowymi opracowano program zwolnień grupowych. W wyniku jego realizacji w okresie od 01.12.1999 r. do 29.02.2000 r. zwolnieniami grupowymi objętych zostanie 106 pracowników, co w znaczny sposób pozwoli racjonalizować zatrudnienie.
- 6.5. Reorganizacja służb Utrzymania Ruchu w wyniku, której zwiększono ich efektywność pracy i uzyskano obniżenie ich stanu zatrudnienia.
- 6.6. Zmodernizowano komputer IBM AS/400 poprzez wymianę głównego Serwera, na którym przetwarzane są podstawowe aplikacje biznesowe. Unowocześnienie komputera głównego będzie miało bezpośredni wpływ na jakość obsługi klientów oraz zwiększenie analitycznych dla służb finansowo-księgowych i marketingowych.
- 6.7. Restrukturyzacja kosztów produkcji poprzez:
 - zwiększenie wykorzystania zdolności produkcyjnych posiadanego parku maszynowego,
 - zmianę obsad zatrudnienia agregatów,
 - wprowadzenie tygodniowego planowania produkcji i sprzedaży,
 - racjonalizacji zużycia materiałów oraz innych kosztów osobowych i rzeczowych
- 6.8. Realizacja programu działań marketingowych. Program obejmował strategiczne działania w zakresie:
 - rozwój produktów,
 - sieci dystrybucji,
 - reklamy polityki cenowej
 Poszczególne cele strategiczne rozpisane są na zadania, terminy realizacji i osoby.

7. **Przewidywany rozwój spółki**

- 7.1. W najbliższych latach spółka zamierza wydatkować znaczne nakłady na inwestycje produkcyjne, jak również kapitałowe.

Planowane wielkości nakładów inwestycyjnych:

2000 r. – 10,5 mln
2001 r. – 20,1 mln
2002 r. – 13,7 mln

W roku 2000 nakłady inwestycyjne dotyczyć będą:

- zwiększenia potencjału produkcyjnego włóknin „thermobond”,
- zwiększenia możliwości składowania wykładzin PCV,
- modernizacji igłowarki w celu rozszerzenia zakresu produkcji,
- zakupu urządzeń do wykańczania włóknin,
- modernizacji parku maszynowego na Wydz. Pikowarek,
- zakupu urządzeń do przerobu surowca różnej jakości,
- drobnych zakupów gotowych dóbr inwestycyjnych,
- inwestycji kapitałowych w TT S.A. Pabianice.

W miarę kontraktacji dostaw urządzeń zakłada się możliwość przyspieszenia realizacji zadań inwestycyjnych planowanych na lata późniejsze.

Powyższe dotyczyć może:

- budowy przybudówki do Hali Włóknin,
- rozbudowy ciągu produkcyjnego ZUGIL,
- zakupu urządzeń do produkcji włókna „kulkowego”,
- inwestycji kapitałowych.

W przypadku wystąpienia tych potrzeb zostanie przedstawiona Radzie Nadzorczej odpowiednia korekta planu inwestycyjnego.

- 7.2. W oparciu o analizę efektywności projektowanych inwestycji oraz dotychczasowy potencjał produkcyjny Spółka prognozuje w najbliższych latach uzyskać następujące wskaźniki planistyczne w zakresie swego rozwoju.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Jednostka miary	Plan na rok		
		2000	2001	2002
Sprzedaż produk. i towar.	tys zł	197.800	225.700	277.000
Zysk netto	tys zł	16.050	22.760	31.720
Zatrudnienie	osób	1.000	900	890

III. INFORMACJE DODATKOWE.

1. **Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami w raporcie finansowym a wcześniej publikowanymi prognozami.**

w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	Prognoza 1999 r. przekazana na giełdę	1999 r. wykon. rzeczywiste, zweryfik. przez biegłych	% $\frac{4 \times 100}{3}$
1	2	3	4	5
1	Przychody ze sprzedaży prod. i tow.	176.800	1.769.800	100,1
2	Koszt wł. sprzedaży	159.290	157.342	98,8
3	Zysk na sprzedaży	19.510	19.630	100,7
4	Zysk brutto	19.910	17.906	89,9
5	Zysk netto	13.141	12.026	91,5

Prognoza okazała się zbyt optymistyczna. W prognozie nie uwzględniono w dostatecznym stopniu skali wpływu kryzysu rosyjskiego na wyniki spółki, a w szczególności:

- drastycznego spadku wysokorentowego eksportu do Rosji i krajów WNP,
- wpływu handlu przygranicznego na obniżenie sprzedaży wykładzin i włóknin w kraju,

- wzrostu należności przeterminowanych od odbiorców krajowych i zagranicznych i konieczności utworzenia rezerw.

2. ***Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami i metodami rachunkowości a MSR***

Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami i metodami rachunkowości w Zakładach „Lentex” a MSR dotyczą:

- 2.1. Wykonywanie udziałów spółek zależnych i stowarzyszonych w sprawozdaniach finansowych jednostki dominującej.

Zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości w sprawozdaniu finansowym Zakładów „Lentex” wartość udziałów zależnych i stowarzyszonych wykazywana jest według ceny nabycia z uwzględnieniem ewentualnej utraty ich wartości.

Zgodnie z MSR udziały te mogą być wykazywane według metody praw własności lub kosztów nabycia. Według metody praw własności udziały w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazywane są według ceny nabycia skorygowanej o udział podmiotu we wzroście lub spadku wartości aktywów netto nabytej jednostki jaki nastąpił po dacie nabycia.

- 2.2. Aktualizacja środków trwałych.

Ostatnia aktualizacja środków trwałych dokonana została na dzień 01.01.1995 r.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów według określonych przez GUS wskaźników. Skutki aktualizacji określone zostały na ówczesny fundusz przedsiębiorstwa i fundusz założycielski.

Zgodnie z MSR środki trwałe mogą być ujmowane według wartości przeszacowanej, przy czym przeszacowanie jest dopuszczalne, jeżeli wartość rynkowa środka trwałego znacząco różni się od wartości księgowej a ponadto przeszacowanie należy dokonywać z odpowiednią regularnością tak, by wartość ewidencyjna nie różniła się znacznie od wartości wykazywanej w dniu bilansu, przy zastosowaniu kryterium wartości godziwej.

Przeszacowanie dokonane w oparciu o założone wskaźniki nie jest generalnie zgodne z MSR.

- 2.3. Niezrealizowane różnice kursowe.

Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe, wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów innych niż środki pieniężne i pasywów bilansowych, zostały ujęte jako przychody przyszłych okresów.

Zgodnie z MSR dodatnie różnice kursowe z wyceny powinny zostać ujęte w rachunku zysków i strat.

- 2.4. Koszty organizacji spółki.

Koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej są kapitalizowane i wykazywane jako wartości niematerialne i prawne.

W myśl MSR aktywowanie tego rodzaju kosztów nie jest możliwe, koszty pozyskania kapitału pomniejszają nadwyżkę wpływów z emisji nad wartością nominalną akcji a ewentualnie powstała różnica odnoszona jest w koszty roku, którego dotyczy.

- 2.5. Instrumenty finansowe (szeroko rozumiane aktywa i pasywa finansowe).

MSR zawierają zasadniczo odmienne zasady wyceny aktywów i pasywów finansowych wymagających w wielu przypadkach ich wyceny według wartości godziwych.

Dotyczy to między innymi wyceny papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.

Spółka wyceniła papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu według cen nabycia pomniejszych o odpisy aktualizujące wartość.

- 2.6. Leasing.

Spółka użytkuje środki trwałe na podstawie umowy leasingu operacyjnego.

W świetle postanowień MSR umowa leasingowa uznana przez spółkę za umowę leasingu operacyjnego byłaby zakwalifikowana i co za tym idzie rozliczona jako umowa leasingu finansowego.

- 2.7. Świadczenia pracownicze.

Ustalanie wysokości przypadających zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe, dokonywane jest w oparciu o zasady metodologiczne opracowane przez firmę Price Waterhouse.

Ze względu na skutki finansowe jednorazowego rozliczenia tych zobowiązań w uzgodnieniu z Pierwszym Narodowym Funduszem przyjęto zasadę rozliczenia w okresie 5 lat. Do dnia 31.12.1999 r.

wyliczona i zaktualizowana wysokość zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych została ujęta w księgach w wysokości 60 % kwoty należnej.

2.8. Zakres informacji dodatkowej.

Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego według polskich zasad rachunkowości i MSR mogą różnić się w istotnym stopniu.

Również zakres informacji dodatkowej i sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami polskich zasad rachunkowości jest mniejszy od zakresu przewidzianego wymogami MSR.

3. ***Opis skutków wprowadzonych zmian w zasadach rachunkowości***

W zakresie badanym nie wystąpiły żadne odstępstwa od zasad rachunkowości wynikających z ustawy z dnia 19 listopada 1994 r.

4. ***Informacja o łącznych wynagrodzeniach osób zarządzających Spółką:***

	1998	1999	%
a) wynagrodzenia członków Zarządu	678,8 tys zł	673,0 tys zł	99,3
b) wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	75,0 tys zł	104,8 tys zł	139,7
Razem:	753,8 tys zł	777,8 tys zł	103,2

Lubliniec, marzec 2000 r.

4.2 Sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej „Lentex”.

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD
00– 950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Skonsolidowany raport roczny SA–RS.....1999....

(zgodnie z § 46 ust. 8 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 r. – Dz. U. Nr 163, poz. 1160)
(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.99 do 31.12.99

dnia 17.03.2000

Zakłady „Lentex” Spółka Akcyjna (pełna nazwa emitenta)		
„Lentex” S.A. (skrótowa nazwa emitenta)		przemysł materiałów budowlanych (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
42–700 (kod pocztowy)		Lubliniec (miejscowość)
Powstańców (ulica)		54 (numer)
/48–34/ 356–26–41 (telefon)	/48–34/ 356 3320 (fax)	flooring@lentex.com.pl (e–mail)
575–00–07–888 (NIP)		150122050 (REGON)

BDO Polska Sp. z o.o.
(Podmiot uprawniony do badania)

dnia 11.03.2000 r.
(data wydania opinii)

Raport roczny zawiera:

- | | |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> Skonsolidowane sprawozdanie finansowe | <input checked="" type="checkbox"/> Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym |
| <input checked="" type="checkbox"/> Wstęp | <input checked="" type="checkbox"/> Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych |
| <input checked="" type="checkbox"/> Skonsolidowany bilans | |
| <input checked="" type="checkbox"/> Skonsolidowany rachunek zysków i strat | |

Załączniki:

- Załącznik 1 – opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta)
- Załącznik 2 – pismo Prezesa Zarządu
- Załącznik 3 – komentarz Zarządu (sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej)
- Załącznik 4 – skrócone sprawozdania finansowe jednostek wyłączonych z obowiązku objęcia konsolidacją, jeżeli odpowiednie dane nie zostaną zamieszczone w dodatkowych notach objaśniających.

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	tys. zł	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	192.154	45.349
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15.078	3.558
III. Zysk (strata) brutto	17.481	4.126
IV. Zysk (strata) netto	12.515	2.954
V. Aktywa, razem (stan na 31.12.99)	184.390	44.230
VI. Zobowiązania, razem (stan na 31.12.99)	18.938	4.543
– w tym zobowiązania krótkoterminowe	18.938	4.543
VII. Kapitał własny (stan na 31.12.99)	146.243	35.080
VIII. Kapitał akcyjny (stan na 31.12.99)	12.300	2.950
IX. Liczba akcji (stan na 31.12.99)	6.000.000	
X. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO) (stan na 31.12.99)	2,05	5,85
XI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	2,08	0,49

Wstęp do sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej „Lentex” za rok obrotowy 1999.

- a) podstawowy przedmiot działalności emitenta według EKD, podstawowe segmenty działalności grupy kapitałowej emitenta i opis jego roli w grupie oraz okresy, za które prezentowane są skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe.

Podstawowy przedmiot działalności Zakładów „Lentex” S.A. według Europejskiej Klasyfikacji Działalności to produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych dla budownictwa nr EKD 2523.

Podstawowy przedmiot działalności Tkanin Technicznych S.A. w Pabianicach to tkanie materiałów bawełnianych nr EKD 1721.

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej:

- produkcja włóknin: płaskich lateksowanych i bezlateksowanych puszystych lateksowanych i bezlateksowanych,
- produkcja włóknin przesywanych i konfekcja,
- produkcja wykładzin podłogowych PCV,
- produkcja tkanin technicznych surowych i wykończonych z przędz bawełnianych, bawełnopodobnych syntetycznych, szklanych oraz gazy,
- działalność handlowa wyrobami własnymi w kraju i zagranicą,
- działalność usługowa.

Sprawozdania skonsolidowane prezentowane są za 1998 i 1999 rok i obejmuje pełne lata kalendarzowe.

- b) wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych.

Sprawozdanie skonsolidowane za poprzedni rok obrotowy nie podlegało przekształceniu.

- c) Omówienie stosowanych metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Aktywa i pasywa wycenia się przy zachowaniu zasady ciągłości w sposób określony w ustawie o rachunkowości, z tym że:

1. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są następująco:

- koszty organizacyjne przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej – w ciągu 5 lat
- koszty prac rozwojowych – w ciągu 3 lat
- oprogramowanie komputerów – w ciągu 2 lat
- wartość firmy – w ciągu 3 lat
- pozostałe prawa majątkowe – każdorazowo określa w momencie zakupu Zarząd Spółki uwzględniając przewidywany okres ich wykorzystania nie więcej jednak niż 10 lat.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się składniki majątkowe o wartości powyżej 2.500 zł. Składniki o niższej wartości są zaliczane do materiałów.

2. Środki trwałe.

Do środków trwałych zalicza się przedmioty długotrwałego użytku o wartości zakupu bądź koszcie wytworzenia powyżej 1.000 zł. Przedmioty długotrwałego użytku w cenie do 1.000 zł są zaliczane do materiałów.

Środki trwałe o wartości od 1.001 do 2.500 zł. odpisywane są jednorazowo po ich wydaniu do użytkowania i ujmowane w ewidencji środków trwałych. Pozostałe środki trwałe amortyzowane są metodą liniową wg zasad określonych w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 17.01.1997 r. (Dz.U. 6/97) przy zastosowaniu górnych stawek amortyzacyjnych z wykazu stawek stanowiącego załącznik do w/w rozporządzenia.

W stosunku do środków trwałych poddanych szybkiemu postępowi technicznemu wyposażonych w urządzenia automatyczne i informatyczne stosowane są współczynniki podwyższające stawki amortyzacyjne nie wyższe niż 2,0. Dla środków trwałych użytkowanych w pogorszonych i złych stosowane są współczynniki podwyższające nie wyższe niż 1,4.

3. Zapasy.

Stany i rozchody zapasów wycenia się:

- materiały i towary wg cen zakupu stosując zasadę FIFO
- produkcję w toku – w wysokości kosztów materiałów bezpośrednich z ostatniego m-ca bilansowego
- wyroby gotowe – wg rzeczywistego kosztu wytworzenia nie wyższego do ceny sprzedaży netto.

Wycenione składniki zapasów są urealniane o rezerwy tworzone na zapasy charakteryzujące się niską rotacją. Przyjęto zasadę, że na składniki zapasów nie wykazujące rotacji od 1 –2 lat należy tworzyć

rezerwę w wysokości 50 % ich wartości ewidencyjnej. Natomiast na zapasy nie wykazujące obrotu powyżej 2 lat rezerwa wynosi 100 % ich wartości ewidencyjnej.

4. Należności.

- krajowe – w kwocie wymagającej zapłaty powiększonej o naliczone odsetki na koniec okresu bilansowego,
- zagraniczne – w kwocie wymagającej zapłaty i przeliczeniu wg średniego kursu walut określonego przez NBP

Wartość należności urealniono tworząc rezerwy na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji, upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą dłużej niż 180 dni. Tworzone rezerwy obejmują 100 % kwot należności.

5. Środki pieniężne.

- krajowe – wg wartości nominalnej
- zagraniczne – wg wartości nominalnej skorygowanej o średni kurs walut określony przez NBP na koniec okresu bilansowego.

6. Papiery wartościowe.

Wg cen nabycia nie wyższych od cen sprzedaży netto. W przypadku akcji spółek giełdowych do wyceny przyjmuje się:

- cenę nabycia gdy kurs akcji jest wyższy od ceny ich nabycia,
- cenę giełdową na dzień bilansowy jeżeli jest ona niższa od ceny nabycia.

7. Sposób ustalenia wyniku finansowego.

Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat, który stanowi podstawę do ustalenia wyniku finansowego za okres bilansowy.

- d) wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej objętej konsolidacją oraz wykaz jednostek nie objętych konsolidacją, z uzasadnieniem odstąpienia od konsolidacji, oraz podaniem kwoty i przychodów ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych za ostatni rok obrotowy, sumy bilansowej, a także wykaz udziału jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej w kapitałach innych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej.

Rok obrotowy 1999 jest drugim rokiem, w którym wystąpił obowiązek sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Nie wszystkie jednostki stowarzyszone zostały nim objęte. Zgodnie z zapisem art. 56, ust. 2 pkt 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości jednostka dominująca ustaliła warunki graniczne, spełnienie, których umożliwia wyłączenie niektórych firm z obowiązku konsolidacji.

Warunki te przedstawiają się następująco:

Lp	Nazwa spółki i siedziba	Rodzaj powiązania	Suma bilansowa	Przychody ze sprzed.	Przych. z operacji finans.	Razem przychody	Udz. w sumie bil. jedn. dominuj.	Udz. w przych. jedn. dom.
1	Lentex S.A. Lubliniec	domin	169275	176.978	4.475	181.454	100,00	100,00
2	Hungaria Lentex Węgry	zależn	382	581	-	581	0,23	0,32
3	Wsp. Polsko-Ukraińskie Przed Lentex – Ukraina	Stow.	7.332	881	3	884	4,33	0,49
4	„Feax-Lentex” Sp. z o.o. Bystrzyca Kłodz.	Stow.	1.253	2.294	4	2.298	0,74	1,27
5	PZTT Pabianice	zależn	27.115	18.299	503	18.802	16,02	10,36
6	Wspólny System Dystrybucji Sp. z o.o. Wrocław	Stow.	521	123	2	124	0,31	0,07
7	Lentex Slovensko Sp. z o.o. Słowacja	Stow.	208	183	2	185	0,12	0,10
	R A Z E M		206.086	199.339	4.989	204.328		

Spółka Lentex Slovensko zarejestrowana została w marcu 1999 r., zaś działalność rozpoczęła z dniem 1 sierpnia 1999 r.

Lp	Treść	Kwota w tys. PLN
1	Suma bilansowa grupy (bez wyłączeń)	206.086
2	Suma bilansowa jednostek stowarzyszonych wyłączonych z konsolidacji	9.696
3	Udział procentowy (poz.2/poz.1) * 100	4,70
4	Przychody ze sprzedaży grupy kapitałowej (bez wyłączeń)	204.328
5	Przychody ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych wyłączonych z konsolidacji	4.073
6	Udział procentowy (poz.5/poz.4) * 100	1,99

Wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej ze wskazaniem udziału w kapitale oraz udziału w liczbie całkowitej głosów.

Lp	Nazwa spółki i jej siedziba	Przedmiot działalności	Rodzaj powiązania	% posiadanego kapitału	Udz. w ogół. liczbie głos. na walnym zgromadz.
1	Hungaria „Lentex” Węgry	Sprzedaż towarów, prace marketingowe, badanie rynku	zależna	100 %	100 %
2	„Feax–Lentex” Sp. z o.o. Bystrz. Kłodz.	Prowadz. działaln. wytwórczej, usługowej, handlowej i budowlanej	stowarzyszona	49 %	49 %
3	Wspólne polsko–Ukraińskie Przedz. „Lenteks” Ukraina	Produkcja przędzy lnianej, konfekcji, eksport, import	stowarzyszona	50 %	50 %
4	Tkaniny Techniczne S.A. Pabianice	Produkcja tkanin bawełnianych, poliamidowych, polipropylenowych, poliestrowych, rowingu szklanego	zależna	59,82 %	59,82 %
5	Wspólny System Dystrybucji Sp. z o.o. Wrocław	Produkcja, handel, i serwis w zakresie wyrobów podłogowych i in. art. wyposażenia wnętrz	stowarzyszona	33,33 %	33,33 %
6	Lentex Slovensko Sp. z o.o. Słowacja	Handel hurtowy i detaliczny oraz pośrednictwo handlowe	stowarzyszona	49 %	49 %

Na podstawie art. 56 ust. 2 pkt. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. 121, poz. 591) jednostka dominująca objęła sprawozdaniem konsolidacyjnym Tkaniny Techniczne S.A. w Pabianicach (przejęcie nastąpiło z dniem 1.10.1998).

Pozostałe wyżej wymienione spółki zależne i stowarzyszone nie zostały objęte konsolidacją ponieważ wielkości wynikające z ich sprawozdań finansowych są nieznaczące w stosunku do danych sprawozdania finansowego jednostki dominującej tzn. sumy bilansowe oraz przychody za sprzedaży towarów i produktów oraz z operacji finansowych są niższe od 10 % sumy bilansowej i przychodu jednostki dominującej, a łączna kwota ich sum bilansowych i przychodów nie przekracza 20 % odpowiednich wielkości skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- e) wskazanie czy w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych, o skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie.

W przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dołączono żadnych korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów ujawnionych

- f) wskazanie czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe zawierają dane łączne jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe,

- g) wskazanie istotnych różnic, w zakresie przyjętych zasad i metod rachunkowości oraz ujawnionych danych pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem i skonsolidowanymi danymi porównywalnymi a sprawozdaniem i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone wg MSR lub US GAAP – jeśli papiery wartościowe emitenta lub wystawione w związku z nimi kwity depozytowe notowane są na rynku regulowanym poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej lub na rynku podstawowym giełdy.

1. Wykazanie udziałów spółek zależnych i stowarzyszonych w sprawozdaniach finansowych jednostki dominującej.

Zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości w sprawozdaniu finansowym Zakładów „Lentex” wartość udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych wykazywana jest według ceny nabycia z uwzględnieniem ewentualnej utraty ich wartości.

Zgodnie z MSR udziały te mogą być wykazywane według metody praw własności lub kosztów nabycia. Według metody praw własności udziały w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazywane są według ceny nabycia skorygowanej o udział podmiotu we wzroście lub spadku wartości aktywów netto nabytej jednostki jaki nastąpił po dacie nabycia.

2. Aktualizacja środków trwałych.

Ostatnia aktualizacja środków trwałych dokonana została na dzień 01.01.1995 r.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów według określonych przez GUS wskaźników. Skutki aktualizacji odniesione zostały na ówczesny fundusz przedsiębiorstwa i fundusz założycielski.

Zgodnie z MSR środki trwałe mogą być ujmowane według wartości przeszacowanej, przy czym przeszacowanie jest dopuszczalne, jeżeli wartość rynkowa środka trwałego znacząco różni się od wartości księgowej a ponadto przeszacowanie należy dokonywać z odpowiednią regularnością tak, by wartość ewidencyjna nie różniła się znacznie od wartości wykazywanej w dniu bilansu, przy zastosowaniu kryterium wartości godziwej.

- Przeszacowanie dokonane w oparciu o założone wskaźniki nie jest generalnie zgodne z MSR.
3. Niezrealizowane różnice kursowe.
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe, wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów innych niż środki pieniężne i pasywów bilansowych, zostały ujęte jako przychody przyszłych okresów.
Zgodnie z MSR dodatnie różnice kursowe z wyceny powinny zostać ujęte w rachunku zysków i strat.
 4. Koszty organizacji spółki.
Koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej są kapitalizowane i wykazywane jako wartości niematerialne i prawne.
W myśl MSR aktywowanie tego rodzaju kosztów nie jest możliwe, koszty pozyskania kapitału pomniejszają nadwyżkę wpływów z emisji nad wartością nominalną akcji a ewentualnie powstała różnica odnoszona jest w koszty roku, którego dotyczy.
 5. Instrumenty finansowe (szeroko rozumiane aktywa i pasywa finansowe).
MSR zawierają zasadniczo odmienne zasady wyceny aktywów i pasywów finansowych wymagających w wielu przypadkach ich wyceny według wartości godziwych.
Dotyczy to między innymi wyceny papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.
Spółka wyceniła papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu według cen nabycia pomniejszonych o odpisy aktualizujące wartość.
 6. Leasing.
Spółka użytkuje środki trwałe na podstawie umowy leasingu operacyjnego.
W świetle postanowień MSR umowa leasingowa uznana przez spółkę za umowę leasingu operacyjnego byłaby zakwalifikowana i co za tym idzie rozliczona jako umowa leasingu finansowego.
 7. Świadczenia pracownicze.
Ustalanie wysokości przypadających zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe, dokonywane jest w oparciu o zasady metodologiczne opracowane przez firmę Price Waterhouse.
Ze względu na skutki finansowe jednorazowego rozliczenia tych zobowiązań w uzgodnieniu z Pierwszym Narodowym Funduszem przyjęto zasadę rozliczenia w okresie 5 lat. Do dnia 31.12.1999 r. wyliczona i zaktualizowana wysokość zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych została ujęta w księgach w wysokości 60 % kwoty należnej.
 8. Zakres informacji dodatkowej.
Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego według polskich zasad rachunkowości i MSR mogą różnić się w istotnym stopniu.
Również zakres informacji dodatkowej i sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami polskich zasad rachunkowości jest mniejszy od zakresu przewidzianego wymogami MSR.

SKONSOLIDOWANY BILANS

stan na dzień	Nota	31.12.1999 rok bieżący	31.12.1998 rok poprz.
1	2	3	4
A k t y w a			
I. Majątek trwały		104.061	115.652
1. Wartości niematerialne i prawne	1	1.014	1.530
2. Wartość firmy z konsolidacji	2		
3. Rzeczowy majątek trwały	3	102.259	113.450
4. Finansowy majątek trwały, w tym:	4	788	672
– akcje i udziały w jednostkach objętych konsolidacją metodą praw własności			
5. Należności długoterminowe	5		
II. Majątek obrotowy		78.415	65.145
1. Zapasy	6	36.693	33.067
2. Należności krótkoterminowe	7	33.821	28.059
3. Akcje (udziały) własne do zbycia	8		
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	9	3.385	674
5. Środki pieniężne	10	4.516	3.345
III. Rozliczenia międzyokresowe	11	1.914	1.413
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1.806	1.334
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		108	79
A k t y w a, r a z e m		184.390	182.210

1	2	3	4
PASYWA			
I. Kapitał własny		146.243	133.818
1. Kapitał akcyjny	12	12.300	12.300
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)			
3. Kapitał zapasowy	13	121.428	110.468
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	14		
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych			
7. Różnice kursowe z konsolidacji			
8. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	15		
9. Zysk (strata) netto		12.515	11.050
II. Rezerwa kapitałowa z konsolidacji	16	4.059	6.270
III. Kapitał własny akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych	17	6.777	7.783
IV. Rezerwy		5.093	6.092
1. Rezerwy na podatek dochodowy	18	4.870	5.876
2. Pozostałe rezerwy	19	223	216
V. Zobowiązania		18.938	26.425
1. Zobowiązania długoterminowe	20		
2. Zobowiązania krótkoterminowe	21	18.938	26.425
VI. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	22	3.280	1.822
P a s y w a, r a z e m		184.390	182.210

Wartość księgowa	146.243	133.818
Liczba akcji	6.000.000	6.000.000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	24,38	22,30
Przewidywana liczba akcji		
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		

Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe	rok bieżący	rok poprz.
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń	583	2.550
– na rzecz jednostek zależnych		2.000
– na rzecz jednostek stowarzyszonych		
– na rzecz jednostki dominującej		
– na rzecz innych jednostek	583	550
b) pozostałe zobowiązania pozabilansowe (z tytułu)		1.406
– z tyt. spraw wytoczonych przeciwko „Lentex” S.A.		138
–		1.268
–		
–		
Zobowiązania pozabilansowe, razem	583	3.956

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres		01.01.– 31.12.99 rok bieżący	01.01.– 31.12.98 rok poprz.
1	2	3	4
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		192.154	173.817
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	23	189.969	171.343
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	24	2.185	2.474
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		144.969	134.019
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25	141.558	131.564
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3.411	2.455
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I–II)		47.185	39.798
IV. Koszty sprzedaży		5.544	3.909
V. Koszty ogólnego zarządu		23.998	19.403
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III–IV–V)		17.643	16.486
VII. Pozostałe przychody operacyjne	26	6.492	1.366
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	27	9.057	3.512

1	2	3	4
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII–VIII)		15.078	14.340
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach	28		
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego	29		
XII. Pozostałe przychody finansowe	30	4.128	3.000
XIII. Koszty finansowe	31	4.010	2.994
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII–XIII)		15.196	14.346
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. – XV.2.)		1	–37
1. Zyski nadzwyczajne	32	3	9
2. Straty nadzwyczajne	33	2	46
XVI. Odpis wartości firmy z konsolidacji			
XVII. Odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji		2.284	570
XVIII. Zysk (strata) brutto		17.481	14.879
XIX. Podatek dochodowy	34	5.880	4.222
XX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	35		
XXI. Udział w zyskach (stratach) jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności			
XXII. (Zysk) strata akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych		914	393
XXIII. Zysk (strata) netto	36	12.515	11.050

Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)		12.515	11.050
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		6.000.000	6.000.000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,08	1,84
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych			
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)			

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

za okres	31.12.99 rok bieżący	31.12.98 rok poprz.
1	2	3
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	133.818	133.830
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów zasadniczych		
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		
1. Stan kapitału akcyjnego na początek okresu	12.300	12.300
1.1. Zmiany stanu kapitału akcyjnego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
– emisji akcji		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
– umorzenia		
1.2. Stan kapitału akcyjnego na koniec okresu	12.300	12.300
2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego na początek okresu		
2.1. Zmiana stanu należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
2.2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego na koniec okresu		
3. Stan kapitału zapasowego na początek okresu	110.468	96.997
3.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego		13.471
a) zwiększenie (z tytułu)		13.471
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
– z podziału zysku (ustawowo)		1.320
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	10.960	12.151
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– pokrycia straty		
3.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	121.428	110.468
4. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na początek okresu		
4.1. Zmiany stanu kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
– sprzedaży i likwidacji środków trwałych		
4.2. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na koniec okresu		

1	2	3
5. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na początek okresu		
5.1. Zmiany stanu pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
5.2. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu		
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych		
7. Różnice kursowe z konsolidacji		
8. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu		
8.1. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu		
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
– korekty błędów zasadniczych		
8.2. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
– podziału zysku		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
8.3. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na koniec okresu		
8.4. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu,		
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
– korekty błędów zasadniczych		
8.5. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
– przeniesienia straty do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
8.6. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu		
8.7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu		
9. Wynik netto	12.515	11.050
a) zysk netto	12.515	11.050
b) strata netto		
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)	146.243	133.818

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

za okres	01.01.– 31.12.99 rok bieżący	01.01.– 31.12.98 rok poprz.
1	2	3
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia *)	14.945	14.046
I. Zysk (strata) netto	12.515	11.050
II. Korekty razem	2.430	2.996
1. Zysk (strata) akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych	-914	-393
2. Udział w (zyskach) stratach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności		
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy z konsolidacji lub rezerwy kapitałowej z konsolidacji)	11.522	
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
5. Odsetki i dywidendy	41	-376
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1.001	-707
7. Zmiana stanu pozostałych rezerw	-147	1.821
8. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	5.880	4.222
9. Podatek dochodowy zapłacony	-7.398	-3.873
10. Zmiana stanu zapasów	-4.154	-5.919
11. Zmiana stanu należności	-6.060	-3.344
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	884	-85
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1.069	409
14. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	359	-164
15. Pozostałe korekty	-90	-117
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-13.279	-26.018
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	1.046	40.486
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych		
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	1.023	131
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:		

1	2	3
– w jednostkach zależnych		
– w jednostkach stowarzyszonych		
– w jednostce dominującej		
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		37.465
5. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
6. Otrzymane dywidendy	1	
7. Otrzymane odsetki		
8. Pozostałe wpływy	22	2.890
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-14.325	-66.504
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych	-74	-216
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	-9.153	-25.870
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:	-2.163	-3.096
– w jednostkach zależnych	-2.016	-3.096
– w jednostkach stowarzyszonych	-147	
– w jednostce dominującej		
4. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
5. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-2.935	-37.322
6. Udzielone pożyczki długoterminowe		
7. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom (udziałowcom) mniejszościowym		
8. Pozostałe wydatki		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-495	-2.807
I. Wpływy z działalności finansowej	720	376
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek		
2. Emisja obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	720	
4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych		
6. Dopłaty do kapitału		
7. Pozostałe wpływy		376
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-1.215	-3.183
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek		
2. Wykup obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	-1.173	-155
4. Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
5. Koszty emisji akcji własnych		
6. Umorzenie akcji (udziałów) własnych		
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		-3.000
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących		
9. Wydatki na cele społecznie-użyteczne		
10. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
11. Zapłacone odsetki	-42	
12. Pozostałe wydatki		-28
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	1.171	-14.779
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1.171	
– w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3.345	18.124
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	4.516	3.345

NOTY OBJAŚNIAJĄCE**Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu****Nota 1.**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	rok bieżący	rok poprz.
a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	920	1.321
b) koszty prac rozwojowych		
c) nabyta wartość firmy		
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości		
e) nabyte oprogramowanie komputerowe	94	202
f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów		6
g) pozostałe wartości niematerialne i prawne		1
h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
Wartości niematerialne i prawne razem	1.014	1.530

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych)									
	a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	b) koszty prac rozwojowych	c) nabyta wartość firmy	d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	e) nabyte oprogramowanie komputerowe	f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	g) pozostałe wartości niematerialne i prawne	h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	2.008				584	9			2.601
b) zwiększenia (z tytułu)					73				73
– zakup					73				73
–									
c) zmniejszenia (z tytułu)					13	7			20
– sprzedaż					13	7			20
–									
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2.008				646				2.654
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	687				382	1			1.070
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	402				182	1			585
– sprzedaż					-13	-2			-15
–									
–									
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1.089				551	0			1.640
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	919				95	0			1.014

Nota 2.

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	rok bieżący	rok poprz.
a) wartość firmy z konsolidacji – jednostki zależne		
b) wartość firmy z konsolidacji – jednostki stowarzyszone		
Wartość firmy z konsolidacji, razem		

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI – JEDNOSTKI ZALEŻNE	rok bieżący	rok poprz.
a) wartość brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) wartość brutto na koniec okresu		
e) odpis wartości firmy z konsolidacji na początek okresu		
f) odpis wartości firmy z konsolidacji za okres (z tytułu)		
g) odpis wartości firmy z konsolidacji na koniec okresu		
h) wartość netto na koniec okresu		

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI – JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	rok bieżący	rok poprz.
a) wartość brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) wartość brutto na koniec okresu		
e) odpis wartości firmy z konsolidacji na początek okresu		
f) odpis wartości firmy z konsolidacji za okres (z tytułu)		
g) odpis wartości firmy z konsolidacji na koniec okresu		
h) wartość netto na koniec okresu		

Nota 3.

RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY	rok bieżący	rok poprz.
a) środki trwałe, w tym:	101.953	90.202
– grunty własne	17	17
– budynki i budowle	53.696	55.505
– urządzenia techniczne i maszyny	46.621	32.473
– środki transportu	720	980
– pozostałe środki trwałe	899	1.227
b) inwestycje rozpoczęte	234	23.248
c) zaliczki na poczet inwestycji	72	
Rzeczowy majątek trwały, razem	102.259	113.450

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH

	– grunty własne	– budynki i budowle	– urządzenia techniczne i maszyny	– środki transportu	– pozostałe środki trwałe	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	17	83.972	151.064	4.971	3.198	243.222
b) zwiększenia (z tytułu)		3.672	24.740	1	226	28.639
– zakup			12	1	197	220
– przyj. z inwest.		1.464	24.563	454	24	26.113
– inne				73	5	5
–		2.218	155			2.373
c) zmniejszenia (z tytułu)		3.188	2.761	48	30	6.027
– sprzedaż		2.668	328	9		3.005
– likwidacja			2.433	39	30	2.502
– obniżenie wartości maj. socjalnego		520				384
–		136				136
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	17	84.456	173.043	4.924	3.394	265.834
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		28.468	118.590	3.992	1.972	153.022
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		2.414	10.438	260	551	13.663
– sprzed. likwid.		742	-2.457	-48	-28	-1.791
–		-864	-149			-1.013
–						
–						
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		30.760	126.422	4.204	2.495	163.881
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	17	53.696	46.621	720	899	101.953

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	rok bieżący	rok poprz.
a) własne	101.953	90.202
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:		
Środki trwałe bilansowe razem	101.953	90.202

ŚRODKI TRWAŁE POZABILANSOWE	rok bieżący	rok poprz.
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	2.884	
– wartość gruntów użytkowanych wieczysto	1.924	2.243
– przezn. do likwidacji		2.590
– dzierżawione	827	
– leasing	133	
Środki trwałe pozabilansowe, razem		4.833

Nota 4.

FINANSOWY MAJĄTEK TRWAŁY	rok bieżący	rok poprz.
a) akcje (udziały) własne		
b) akcje i udziały w jednostkach objętych konsolidacją metodą praw własności:		
– w jednostkach zależnych		
– w jednostkach stowarzyszonych		
c) pozostałe akcje i udziały, w tym:	788	672
– w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją	190	175
– w jednostkach stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	571	465
– w pozostałych jednostkach	27	
d) udzielone pożyczki długoterminowe, w tym:		
– jednostkom zależnym, nie objętym konsolidacją		
– jednostkom stowarzyszonym		
e) pozostałe papiery wartościowe, w tym:		
– jednostek zależnych nie objętych konsolidacją		
– jednostek stowarzyszonych		
f) inne prawa majątkowe (wg rodzaju)		
g) pozostałe składniki finansowego majątku trwałego		
Finansowy majątek trwały, razem	788	672

ZMIANA STANU FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO (Z PODZIAŁEM WG GRUP RODZAJOWYCH)								
	a) akcje i udziały, w tym:				b) udzielone pożyczki długoterminowe, w tym:			
		– w jednostkach zależnych	– w jednostkach stowarzyszonych	– w pozostałych jednostkach		– jednostkom zależnym	– jednostkom stowarzyszonym	– jednostce dominującej
a) stan na początek okresu	672	175	465	32				
b) zwiększenia (z tytułu)	167	15	152					
– zakup	147		147					
–	5		5					
–	15	15						
c) zmniejszenia (z tytułu)	51		46	5				
– inne	5			5				
– korekty wart. udział.	46		46					
– długoterm. pap. wart.								
d) stan na koniec okresu								
Finansowy majątek trwały, razem	788	190	571	27				

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	rok bieżący	rok poprz.
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b2. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b3. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
.....		
b4. pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem		

DŁUGOTERMINOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	rok bieżący	rok poprz.
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b2. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b3. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
.....		
b4. pozostałe waluty w tys. zł		
Długoterminowe papiery wartościowe oraz udziały i inne prawa majątkowe, razem		

DŁUGOTERMINOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	rok bieżący	rok poprz.
1	2	3
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1 ...		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
...		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1 ...		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
...		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		

1	2	3
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1 ...		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
...		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1 ...		
– korekty aktualizujące wartość (saldo)		
– wartość według cen nabycia		
...		
Wartość według cen nabycia, razem		
Korekty aktualizujące wartość (saldo), razem		
Wartość bilansowa, razem		

INNE SKŁADNIKI FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO (STRUKTURA WALUTOWA)	rok bieżący	rok poprz.
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b2. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b3. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
.....		
b4. pozostałe waluty w tys. zł		
Inne składniki finansowego majątku trwałego, razem		

Nota 5.

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	rok bieżący	rok poprz.
a) należności długoterminowe z tytułu dostaw, robót i usług, w tym:		
– od jednostek zależnych		
– od jednostek stowarzyszonych		
– od jednostki dominującej		
b) pozostałe należności długoterminowe, w tym:		
– od jednostek zależnych		
– od jednostek stowarzyszonych		
– od jednostki dominującej		
Należności długoterminowe netto		
c) rezerwy na należności (wielkość dodatnia)		
Należności długoterminowe brutto		

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	rok bieżący	rok poprz.
a) stan na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
–		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
–		
Stan należności długoterminowych na koniec okresu		

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	rok bieżący	rok poprz.
a) stan na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
–		
c) wykorzystanie (z tytułu)		
–		
d) rozwiązanie z (tytułu)		
–		
Stan rezerw na należności długoterminowe na koniec okresu		

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	rok bieżący	rok poprz.
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b2. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b3. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b4. pozostałe waluty w tys. zł		
Należności długoterminowe, razem		

Nota 6.

ZAPASY	rok bieżący	rok poprz.
a) materiały	12.676	12.508
b) półprodukty i produkty w toku	474	828
c) produkty gotowe	23.162	19.309
d) towary	247	55
e) zaliczki na poczet dostaw	134	367
Zapasy, razem	36.693	33.067

Nota 7.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	rok bieżący	rok poprz.
a) należności z tytułu dostaw, robót i usług, w tym:	29.259	23.701
– od jednostek zależnych		
– od jednostek stowarzyszonych		164
– od jednostki dominującej		
b) pozostałe należności od jednostek zależnych		
c) pozostałe należności od jednostek stowarzyszonych		
d) pozostałe należności od jednostki dominującej		
e) należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	2.023	1.667
f) należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
g) pozostałe należności	2.539	2.603
h) należności dochodzone na drodze sądowej, nie objęte rezerwą		88
Należności krótkoterminowe netto	33.821	28.059
i) rezerwy na należności (wielkość dodatnia)	6.338	4.148
Należności krótkoterminowe brutto	40.159	32.207

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	rok bieżący	rok poprz.
a) stan na początek okresu	4.148	2.386
b) zwiększenia (z tytułu)	5.117	3.045
– utworzone	5.117	3.045
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) rozwiązanie z (tytułu)	2.927	1.283
– zapłata	2.601	1.080
– umorzenie	326	203
Stan rezerw na należności krótkoterminowe na koniec okresu	6.338	4.148

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	rok bieżący	rok poprz.
a) w walucie polskiej	29.040	21.608
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4.781	6.451
b1. jednostka/walutatys...../.....USD.....	772	1.238
tys. zł	3.207	4.992
b2. jednostka/walutatys...../.....DEM.....	579	522
tys. zł	1.233	1.198
b3. jednostka/walutatys...../.....FRF.....		6
tys. zł		4
.....tys NLG	176	133
b4. pozostałe waluty w tys. zł	341	257
Należności krótkoterminowe, razem	33.821	28.059

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG (BRUTTO) – O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	rok bieżący	rok poprz.
a) do 1 miesiąca	18.872	13.032
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4.728	5.765
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	168	45
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	11.784	8.875
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	35.552	27.717
g) rezerwa na należności z tytułu dostaw robót i usług (wielkość ujemna)	-6.293	-4.016
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	29.259	23.701

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	rok bieżący	rok poprz.
a) do 1 miesiąca	4.385	2.929
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2.800	2.073
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1.118	1.603
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	740	1.056
e) powyżej 1 roku	2.741	1.214
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	11.784	8.875
f) rezerwa na należności z tytułu dostaw robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	-6.293	-4.016
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	5.491	4.859

Nota 8.

AKCJE/UDZIAŁY WŁASNE DO ZBYCIA				
Liczba	Wartość wg cen nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie

AKCJE/UDZIAŁY EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH			
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa

Nota 9.

PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE	rok bieżący	rok poprz.
a) udziały i akcje, w tym:	428	674
– w jednostkach zależnych		
– w jednostkach stowarzyszonych		
– w jednostce dominującej		
b) pozostałe papiery wartościowe, w tym:	2.957	
– jednostek zależnych		
– jednostek stowarzyszonych		
– jednostki dominującej		
c) inne prawa majątkowe (wg rodzaju)		
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz udziały i inne prawa majątkowe, razem	3.385	674

PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	rok bieżący	rok poprz.
a) w walucie polskiej	3.385	674
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta		
tys. zł		
b2. jednostka/waluta		
tys. zł		
b3. jednostka/waluta		
tys. zł		
.....		
b4. pozostałe waluty w tys. zł		
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz udziały i inne prawa majątkowe, razem	3.385	674

PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	rok bieżący	rok poprz.
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		377
a) akcje (wartość bilansowa):	131	377
– wartość rynkowa	131	377
– wartość według cen nabycia	199	952
b) obligacje (wartość bilansowa):		
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1 ...		
– oszacowana wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
...		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1 ...		
– oszacowana wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
...		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	2.957	
c1 ...		
– oszacowana wartość rynkowa	2.957	
– wartość według cen nabycia	2.924	
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	297	297
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	297	297
– oszacowana wartość rynkowa	297	297
– wartość według cen nabycia	700	700
b) obligacje (wartość bilansowa):		
– oszacowana wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1 ...		
– oszacowana wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
Wartość według cen nabycia, razem	3.823	1.652
Korekty aktualizujące wartość (saldo), razem	438	978
Wartość rynkowa / oszacowana wartość rynkowa, razem	3.385	674
Wartość bilansowa, razem	3.385	674

Nota 10.

ŚRODKI PIENIĘŻNE	rok bieżący	rok poprz.
a) środki pieniężne w kasie	142	111
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	4.372	3.234
c) inne środki pieniężne	2	
Środki pieniężne, razem	4.516	3.345

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	rok bieżący	rok poprz.
a) w walucie polskiej	2.848	2.261
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1.668	1.084
b1. jednostka/walutatyś...../.....USD.....	212	180
tys. zł	882	632
b2. jednostka/walutatyś...../...DEM.....	369	87
tys. zł	786	182
b3. jednostka/waluta .tyś...../...FRF.....		432
tys. zł		270
b4. pozostałe waluty w tys. zł		
Środki pieniężne, razem	4.516	3.345

Nota 11.

ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	rok bieżący	rok poprz.
Stan rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1.334	609
a) zwiększenia (z tytułu)	1.815	1.184
– utw. rezer. RMO bierne	1.165	366
utworz. rezerwy na należn. przeter. powyżej 180 dni	568	624
utworz. rezerwy na obniżenie wart. pap. wart.	82	194
b) zmniejszenia (z tytułu)	1.343	459
– rozwiąz. rezerwy na RMO bierne	984	308
– rozwiąz. rezerwy na należ. przeterm. pow. 180 dni z 97 r.	165	151
–	194	
Stan rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1.806	1.334

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	rok bieżący	rok poprz.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	49	79
– koszty przyszłych okresów	27	79
–	22	
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	59	
–	59	
Rozliczenia międzyokresowe, razem	108	79

KAPITAŁ AKCYJNY			Wartość nominalna jednej akcji = 2,05 zł				
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	zwykłe	4.500.000	6.225		95/09/01	95/09/01
B	na okaziciela	zwykłe	1.500.000	3.075		96/02/20	97/01/01
Liczba akcji razem			6.000.000				
Kapitał akcyjny razem				12.300			

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w kapitale akcyjnym Spółki.

Stan na 31.12.1999 r.:

I NFI posiada	27,39 % akcji Spółki
Skarb Państwa	18,75 % akcji Spółki
Pozostali	53,86 % akcji Spółki

Nota 13.

KAPITAŁ ZAPASOWY	rok bieżący	rok poprz.
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	29.175	29.175
b) utworzony ustawowo	47.702	47.702
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	42.382	31.422
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny	2.169	2.169
Kapitał zapasowy, razem	121.428	110.468

Nota 14.

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	rok bieżący	rok poprz.
–		
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem		

Nota 15.

NIEPODZIELONY ZYSK LUB NIEPOKRYTA STRATA Z LAT UBIEGŁYCH	rok bieżący	rok poprz.
a) niepodzielony zysk (wartość dodatnia)		
b) niepokryta strata (wartość ujemna)		
Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych		

Nota 16.

REZERWA KAPITAŁOWA Z KONSOLIDACJI	rok bieżący	rok poprz.
a) rezerwa kapitałowa z konsolidacji – jednostki zależne	4.059	6.270
b) rezerwa kapitałowa z konsolidacji – jednostki stowarzyszone		
Rezerwa kapitałowa z konsolidacji, razem	4.059	6.270

ZMIANA STANU REZERWY KAPITAŁOWEJ Z KONSOLIDACJI – JEDNOSTKI ZALĘŻNE	rok bieżący	rok poprz.
a) wartość brutto na początek okresu	6.840	6.840
b) zwiększenia (z tytułu)	73	
c) zmniejszenia (z tytułu)		570
– odpisy		570
d) wartość brutto na koniec okresu	6.913	
e) odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji na początek okresu	570	
f) odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji za okres (z tytułu)	2.284	
g) odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji na koniec okresu	2.854	
h) wartość netto na koniec okresu	4.059	6.270

ZMIANA STANU REZERWY KAPITAŁOWEJ Z KONSOLIDACJI – JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	rok bieżący	rok poprz.
a) wartość brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) wartość brutto na koniec okresu		
e) odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji na początek okresu		
f) odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji za okres (z tytułu)		
g) odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji na koniec okresu		
h) wartość netto na koniec okresu		

Nota 17.

ZMIANA STANU KAPITAŁU WŁASNEGO AKCJONARIUSZY (UDZIAŁOWCÓW) MNIEJSZOŚCIOWYCH	rok bieżący	rok poprz.
a) stan na początek okresu		8.176
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		393
– straty netto		393
d) stan na koniec okresu		7.783

Nota 18.

ZMIANA STANU REZERW NA PODATEK DOCHODOWY	rok bieżący	rok poprz.
Stan rezerw na podatek dochodowy na początek okresu	5.876	6.165
a) zwiększenia (z tytułu)	799	1.139
– utworz. rezer. na ulgę inwest.	600	1.105
– utworz. rezer. na odsetki od pożyczek i wkładów terminowych	199	34
–		
b) zmniejszenia (z tytułu)	1.805	1.428
– rozw. rez. z tyt. ulgi inwest.	1.771	1.424
– rozw. rez. na wycenę wkładów terminowych	34	2
– rozw. rezerwy z innych tytułów		2
Stan rezerw na podatek dochodowy na koniec okresu	4.870	5.876

Nota 19.

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW):	rok bieżący	rok poprz.
– inne	15	59
– inne sprawy wtocz. przeciw „Lentex”		69
– rezerwa na rekompensaty dla zwolnionych pracowników	208	
– inne sprawy dochodzą na drodze sądowej		88
Pozostałe rezerwy, razem	223	216

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (Z WYŁĄCZENIEM REZERW NA NALEŻNOŚCI)					
Wyszczególnienie	Wartość	–	–	–	Pozostałe rezerwy, razem
a) stan pozostałych rezerw na początek okresu	216				216
b) zwiększenia (z tytułu)	223				223
– odsetki naliczone od zob.	15				15
– na rekompensaty dla zwolnionych	208				208
c) wykorzystanie (z tytułu)	21				21
– sprawy wytoczone przeciwko „Lentex”	21				21
c) rozwiązanie (z tytułu)	195				195
– na należn. dochodzące na drodze sądowej	88				88
– sprawy wytoczone przeciwko „Lentex”	48				48
– rezerwy na odsetki od zobowiązań	59				59
d) stan pozostałych rezerw na koniec okresu	223				223

Nota 20.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	rok bieżący	rok poprz.
a) długoterminowe kredyty bankowe, w tym:		
– od jednostki dominującej		
b) długoterminowe pożyczki, w tym:		
– od jednostek zależnych		
– od jednostek stowarzyszonych		
– od jednostki dominującej		
c) zobowiązania z tytułu wyemitowanych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
d) zobowiązania z tytułu innych papierów wartościowych i praw majątkowych		
e) zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego		
f) pozostałe zobowiązania długoterminowe, w tym:		
Zobowiązania długoterminowe, razem		

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	rok bieżący	rok poprz.
a) powyżej 1 roku do 3 lat		
b) powyżej 3 do 5 lat		
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem		

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	rok bieżący	rok poprz.
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b2. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b3. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b4. pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem		

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa

Nota 21.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	rok bieżący	rok poprz.
a) kredyty bankowe, w tym:		1.150
– od jednostki dominującej		
b) pożyczki, w tym:		
– od jednostek zależnych		
– od jednostek stowarzyszonych		
– od jednostki dominującej		
c) zobowiązania z tytułu wyemitowanych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
d) zobowiązania z tytułu innych papierów wartościowych i praw majątkowych		
e) zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	10.704	16.706
– wobec jednostek zależnych		
– wobec jednostek stowarzyszonych		
– wobec jednostki dominującej		
f) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	385	239
g) zobowiązania wekslowe		
h) zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	4.362	3.005
i) zobowiązania z tytułu dywidend		
j) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1.147	94
k) zobowiązania długoterminowe w okresie spłaty, w tym:		
– z tytułu kredytów bankowych i pożyczek		
l) fundusze specjalne	1.832	1.959
m) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	508	3.272
–		
–		
–		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	18.938	26.425

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	rok bieżący	rok poprz.
a) w walucie polskiej	16.401	15.674
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2.537	10.751
b1. jednostka/waluta tys./USD	43	91
tys. zł	177	318
b2. jednostka/waluta tys./DEM	1.023	4.984
tys. zł	2.195	10.425
b3. jednostka/waluta tys./FRF	4	13
tys. zł	30	8
.....	32	
b4. pozostałe waluty w tys. zł	135	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	18.938	26.425

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa

FUNDUSZE SPECJALNE (Z PODZIAŁEM NA TYTUŁY)	rok bieżący	rok poprz.
– ZFŚS	1.721	1.817
– Fundusz załofi	111	111
– inne		31
Fundusze specjalne, razem	1.832	1.959

Nota 22.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	rok bieżący	rok poprz.
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2.816	1.716
– z tyt. przyszłych nagród jubileuszowych	1.464	928
– odpawy emerytalne	672	416
– inne	680	372
–		
b) przychody przyszłych okresów, w tym:	464	106
– niezrealizowane różnice kursowe	362	32
– faktury dot. sprzed. eksportowej	102	74
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów, razem	3.280	1.822

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

Nota 23.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	rok bieżący	rok poprz.
włókniny	55.555	58.394
wykładziny	104.669	96.607
konfekcja	4.667	1.961
usługi	8.212	9.716
para	329	413
gaza	328	844
tkaniny bawełniane	4.450	1.095
tkaniny stilonowe	3.432	916
tkaniny szklane	6.993	1.027
usługi	1.334	370
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	189.969	171.343

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	rok bieżący	rok poprz.
a) kraj	160.360	143.251
b) eksport	29.609	28.092
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	189.969	171.343

Nota 24.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	rok bieżący	rok poprz.
– sprzedaż materiałów	1.204	2.260
– sprzedaż towarów	981	214
–		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2.185	2.474

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	rok bieżący	rok poprz.
a) kraj	1.997	2.395
b) eksport	188	79
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2.185	2.474

Nota 25.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	rok bieżący	rok poprz.
a) zużycie materiałów i energii	107.816	107.309
b) usługi obce	11.446	9.464
c) podatki i opłaty	3.535	2.472
d) wynagrodzenia	28.372	20.806
e) świadczenia na rzecz pracowników	7.267	11.112
f) amortyzacja	14.243	12.092
g) pozostałe	2.630	2.886
Koszty według rodzaju, razem	175.309	166.141
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	-4.209	-5.509
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-5.544	-3.909
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-23.998	-19.403
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	141.558	131.564

Nota 26.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	rok bieżący	rok poprz.
a) przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	1.100	132
b) dotacje		
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	4.254	860
– rozw. rezerw na należn. przeterminowane	2.030	860
– rozw. rezerw na aktualizację zapasów	610	
– rozw. rezerw na aktualizację majątku trwałego	1.481	
– inne	133	
d) pozostałe, w tym:	1.138	374
– refaktury dotyczące sprzedaży usług itp.	430	171
– otrzymane kary	470	
– pozostałe	238	203
Pozostałe przychody operacyjne, razem	6.492	1.366

Nota 27.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	rok bieżący	rok poprz.
a) wartość sprzedanych składników majątku trwałego	1.875	3
b) korekty wartości zapasów – ostrożna wycena	498	
c) nieplanowe odpisy amortyzacyjne	2	6
d) utworzone rezerwy (z tytułu)	4.554	3.060
– utworz. rezerw na należn. przeterminowane	3.924	3.060
– utworz. rezerw na należn. w postępowaniu sądowym	367	
– utworz. rezerwy na rekompensaty dla zwolnionych	208	
– inne	55	
e) pozostałe, w tym:	2.128	443
– darowizny przekazane	74	158
– refaktury z tyt. usług obcych jedn.	440	285
– odpisy aktualizacyjne środków trwałych i zapasów	1.614	
Pozostałe koszty operacyjne, razem	9.057	3.512

Nota 28.

PRZYCHODY Z AKCJI I UDZIAŁÓW W INNYCH JEDNOSTKACH	rok bieżący	rok poprz.
Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach, w tym:		
1. od jednostek zależnych		
2. od jednostek stowarzyszonych		
3. od jednostki dominującej		
Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach		

Nota 29.

PRZYCHODY Z POZOSTAŁEGO FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO	rok bieżący	rok poprz.
Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego, w tym:		
1. od jednostek zależnych		
2. od jednostek stowarzyszonych		
3. od jednostki dominującej		
Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego, razem		

Nota 30.

POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	rok bieżący	rok poprz.
a) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	109	98
– od jednostek zależnych		
– od jednostek stowarzyszonych		
– od jednostki dominującej		
b) pozostałe odsetki, w tym:	1.402	1.457
– od jednostek zależnych		
– od jednostek stowarzyszonych		
– od jednostki dominującej		
c) zysk ze zbycia papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	68	585
d) odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	591	
e) dodatnie różnice kursowe	1.411	860
f) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	442	
– rozwiązanie rezerwy na odsetki	442	
g) pozostałe, w tym:	105	
– usługi finansowe	105	
Pozostałe przychody finansowe, razem	4.128	3.000

Nota 31.

KOSZTY FINANSOWE	rok bieżący	rok poprz.
a) odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	151	118
– dla jednostek zależnych		
– dla jednostek stowarzyszonych		
– dla jednostki dominującej		
b) pozostałe odsetki, w tym:	163	40
– dla jednostek zależnych		
– dla jednostek stowarzyszonych		
– dla jednostki dominującej		
c) strata ze zbycia papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	292	
d) odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	115	1.071
e) ujemne różnice kursowe, w tym:	1.963	1.080
– zrealizowane	1.760	1.079
– niezrealizowane	203	1
f) utworzone rezerwy (z tytułu)	1.311	666
– rezerwa na odsetki od należności	1.048	
– rezerwa na odsetki od pożyczek	263	
g) pozostałe koszty finansowe, w tym:	15	19
Koszty finansowe, razem	4.010	2.994

Nota 32.

ZYSKI NADZWYCZAJNE	rok bieżący	rok poprz.
a) losowe	3	9
b) zyski ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach zależnych		
c) zyski ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych		
d) pozostałe, w tym:		
Zyski nadzwyczajne, razem	3	9

Nota 33.

STRATY NADZWYCZAJNE	rok bieżący	rok poprz.
a) losowe	2	46
b) ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach zależnych		
c) ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych		
d) pozostałe, w tym:		
–		
Straty nadzwyczajne, razem	2	46

Nota 34.

PODATEK DOCHODOWY	rok bieżący	rok poprz.
1. Zysk brutto (skonsolidowany)	17.481	14.879
2. Korekty konsolidacyjne	426	405
3. Trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	3.252	-1.177
4. Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	329	438
5. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	154	
– straty z lat ubiegłych	154	
6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	21.642	14.545
7. Podatek dochodowy według stawki 34 %	7.358	5.236
8. Zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
9. Podatek dochodowy należny	7.358	5.236
10. Rezerwa na podatek dochodowy	-1.006	-289
– stan na początek okresu	5.876	6.165
– zwiększenie	799	1.139
– zmniejszenie	1.805	1.428
– stan na koniec okresu	4.870	5.876
11. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-472	-725
– stan na początek okresu	1.334	609
– zwiększenie	1.815	1.184
– zmniejszenie	1.343	459
– stan na koniec okresu	1.806	1.334
12. Podatek dochodowy wspólny do zysku (straty) brutto, wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	5.880	4.222

Informacja do noty 34.

	1999 r.	1998 r.
a) wysokość odliczenia z tyt. ulgi inwest.	2.000	3.250
wyosokość odlicz. z tyt. premii inwest.	1.600	4.430
b) wysokość darowizn podl. odlicz. od dochodu	73	146
c) nie występuje		
d) wysokość przyszłego zobowiązania z tyt. pod. doch. w tym:	4.870	5.876
rezerwa na odsetki od pożyczek	199	34
rezerwa na ulgę inwest. za lata 96, 97, 1998	4.671	5.842
rezerwa na dodatk. różn. kursowe		
e) wysokość przyszłego zobow. z tyt. pod. doch. w tym:	1.806	1.334
obniżenie wart. pap. wart. na dzień bilans.	20	194
rozliczenia międzyokresowe bierne	688	509
na należności przetermin. powyżej 180 dni	1.036	631
rekompensaty dla zwolnionych	62	
f) zmiany z tyt. zmiany stawek podat.– zmniejszenie zobowiązań wobec budżetu	648	176
g) nie występuje		

Nota 35.

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:	rok bieżący	rok poprz.
–		
–		
–		
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem		

Nota 36.

ZYSK (STRATA) NETTO	rok bieżący	rok poprz.
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej (po korektach konsolidacyjnych)		
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych (po korektach konsolidacyjnych)		
c) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych (po korektach konsolidacyjnych)		
Zysk (strata) netto	12.515	11.050

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku przepływu środków pieniężnych

Należy zdefiniować środki pieniężne przyjęte do skonsolidowanego rachunku przepływu środków pieniężnych, przedstawiając ich strukturę na początek i koniec okresu

Należy wyjaśnić podział działalności emitenta na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową, przyjęty w skonsolidowanym rachunku przepływu środków pieniężnych

W przypadku wystąpienia niezgodności pomiędzy bilansowymi (skonsolidowany bilans) zmianami stanu niektórych pozycji oraz zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w skonsolidowanym rachunku przepływu środków pieniężnych, należy wskazać ich przyczyny

W odniesieniu do pozycji skonsolidowanego rachunku przepływu środków pieniężnych „Pozostałe korekty”, „Pozostałe wpływy” i „Pozostałe wydatki”, należy przedstawić wykaz tych korekt, wpływów i wydatków, których kwoty przekraczają 5% ogólnej sumy odpowiednio korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności, a zostały ujęte w tych pozycjach.

Rok 1998 BI8 „Pozostałe wpływy” w kwocie 2890, dotyczy + 2893 obniżenie zaliczek inwestycyjnych, minus 140 ujawnienie środków trwałych, plus 137 obniżenie wartości udziałów.

W przypadku gdy skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić notę objaśniającą zawierającą uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej metodą pośrednią.

PRZEPIŁYWI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)	rok bieżący	rok poprz.
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		
I. Zysk (strata) netto		
II. Korekty razem		
1. Zysk (strata) akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych		
2. Udział w (zyskach) stratach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności		
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy z konsolidacji lub rezerwy kapitałowej z konsolidacji)		
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
5. Odsetki i dywidendy		
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		
7. Zmiana stanu pozostałych rezerw		
8. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)		
9. Podatek dochodowy zapłacony		
10. Zmiana stanu zapasów		
11. Zmiana stanu należności		
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
14. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		
15. Pozostałe korekty		

Dodatkowe noty objaśniające.

Ponadto w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić:

1. Odnośnie “instrumentów finansowych” – papierów wartościowych wymienionych w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118 poz. 754 z późn. zmianami) oraz innych praw pochodnych od praw majątkowych będących przedmiotem inwestycji oraz transakcji terminowych – informacje dotyczące co najmniej:
 - a) celu nabywania lub wystawiania instrumentu – np. zabezpieczenie
 - b) kwoty będącej podstawą obliczenia przyszłych płatności
 - c) terminu ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu
 - d) możliwości wcześniejszego rozliczenia – okres lub dzień – jeśli istnieją
 - e) ceny lub przedziału cen realizacji instrumentu
 - f) możliwości wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów
 - g) sumy i terminu przyszłych przychodów lub płatności kasowych
 - h) ustalonej stopy lub kwoty odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz terminu ich płatności
 - i) dodatkowych zabezpieczeń związanych z tym instrumentem, przyjętych lub złożonych
 - j) w/w informacji (a–i) również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony
 - k) innych warunków towarzyszących danemu instrumentowi
 - l) rodzaju ryzyka związanego z instrumentem – np. ryzyko stopy procentowej
 - m) sumy istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach
2. Istotne dane o zobowiązaniach warunkowych, w tym również wynikających z umów subemisji, udzielonych gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek zależnych i stowarzyszonych oraz dokonać podziału zobowiązań warunkowych z wyodrębnieniem tych udzielonych na rzecz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej, nie objętych konsolidacją oraz jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją.
3. Wykaz zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.
4. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie
5. Koszt wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i rozwoju na własne potrzeby.
6. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego, odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.
- 7.1. Znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi, tj. przeniesienie wszelkich praw i zobowiązań pod tytułem odpłatnym jak i darmym.

- 7.2. Dane liczbowe, dotyczące spółek powiązanych kapitałowo o:
- stopniu udziału w zarządzaniu (z określeniem nazwy spółki)
 - wzajemnych należnościach i zobowiązaniach
 - kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji
 - inne dane, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności, w tym:
- nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia
 - procentowym udziale
 - części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników majątku trwałego, wartości niematerialnych i prawnych
 - zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników majątku trwałego
 - części zobowiązań wspólnie zaciągniętych
 - dochodach otrzymanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych
 - zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.
9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w grupie kapitałowej emitenta, z podziałem na grupy zawodowe.
10. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno).
11. Informacje o wartości zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno).
12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.
13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto należy przedstawić:

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a jednostką oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.
15. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe (przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli ostatnie 3 lata działalności emitenta przypadają na okres charakteryzujący się dużym wskaźnikiem inflacji (powyżej 20% w skali roku).
16. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.
17. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi.
18. Jeżeli emitent sporządzający skonsolidowane sprawozdanie finansowe, wyłącza na podstawie odrębnych przepisów jednostkę zależną lub stowarzyszoną z obowiązku objęcia konsolidacją, w dodatkowej notcie objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji oraz inne informacje wymagane na podstawie odrębnych przepisów.

Ponadto w przypadku wystąpienia innych informacji, niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe lub porównywalne skonsolidowane dane finansowe, należy ujawnić te informacje.

Ad.1. „Instrumenty finansowe” wymienione w art. 3 ust. 3 ustawy z dn. 21.08.1997 r. nie występują.

Ad.2. Zobowiązania warunkowe.

- udzielona gwarancja na rzecz „Frankiewicz” Pabianice w kwocie 83 tys zł, obligatoryjny termin pokrycia 2001 rok,
- weksel TuiR „Warta” w kwocie 500 tys. zł

- Ad.3. Zobowiązania wobec budżetu państwa z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli nie występują.
- Ad.4. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przychody lub koszty dotyczące zaniechanej lub przewidzianej do zaniechania produkcji.
- Ad.5. Koszt wytworzenia inwestycji rozpoczętych wynosi 452 tys. zł.
- Ad.6. W 1999 roku poniesiono nakłady na inwestycje rzeczowe w kwocie 3 391 tys. zł w tym:
- | | |
|------------------------------------|---------------|
| – modernizacja sieci komputerowej | 554 tys. zł |
| – urządzenie do nakładania chipsów | 383 tys. zł |
| – zakup dziewiarki do dzianin | 725 tys. zł |
| – igłowanie wodne | 378 tys. zł |
| – pozostałe | 1 351 tys. zł |
- Poniesione nakłady inwestycyjne w całości zostały sfinansowane ze środków własnych.
- Poniesione nakłady inwestycyjne związane z ochroną środowiska wyniosły 260 tys. zł i dotyczyły wytłumienia obiektów i zmiękczenia wody.
- Nakłady na inwestycje kapitałowe wyniosły 147 tys. zł.
- W roku 2000 nakłady inwestycyjne wynosić będą 11 278 tys. zł i dotyczyć będą:
- zakupu urządzeń do wykańczania włókna,
 - zwiększenia potencjału produkcyjnego włókna „Thermobond”,
 - zakupu linii do produkcji kątowników aluminiowych.
- Ad.7.1. Znaczące transakcje emitenta z podmiotami powiązanymi nie wystąpiły.
- Ad.7.2. Dane dotyczące jednostki powiązanej kapitałowo i objętej sprawozdaniem skonsolidowanym:
- a) Tkaniny Techniczne w Pabianicach – 59,82 %
 - b) wzajemne należności i zobowiązania – 6 448 tys. zł,
 - c) koszty i przychody z wzajemnych transakcji:

– przychody	3 996 tys. zł
– koszty	3 554 tys. zł
 - d) udziały 5 111 tys. zł.
- Ad.8. Wspólne przedsięwzięcia nie występują.
- Ad.9. Przeciętne zatrudnienie w 1999 r. w grupie kapitałowej wyniosło 1.359 osób z tego:
- | | |
|------------------------------------------------------------|-------|
| – pracownicy umysłowi | 286 |
| – pracownicy fizyczni | 1.037 |
| – uczniowie | 28 |
| – osoby korzystające z urlopów wychowawczych i bezpłatnych | 8 |
- Ad.10. Wynagrodzenie w Zakładach „Lentex” S.A. wypłacone członkom zarządu w 1999 r. wyniosło 673 tys. zł, członkom rady nadzorczej 105 tys. zł. Wynagrodzenie w TT Pabianice za okres 01.01.99 – 31.12.99 wypłacone członkom zarządu wyniosło 195 tys. zł, członkom rady nadzorczej wyniosło 111 tys. zł.
- Ad.11. W 1999 r. nie udzielono kredytów, pożyczek, gwarancji osobom zarządzającym i nadzorującym jednostki.
- Ad.12. W sprawozdaniu skonsolidowanym za bieżący okres nie ujęto żadnych informacji dotyczących lat ubiegłych.
- Ad.13. Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia istotne dla sprawozdania finansowego.
14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a jednostką oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów
Nie dotyczy.
15. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe (przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli ostatnie 3 lata działalności emitenta przypadają na okres charakteryzujący się dużym wskaźnikiem inflacji (powyżej 20% w skali roku).

Nie dotyczy.

Ad.16. W 1999 r. nie dokonano żadnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do roku poprzedniego.

17. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Nie dotyczy.

Ad.18. Temat omówiono we wstępie do bilansu skonsolidowanego.

19. Sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie objętych konsolidacją.

A. Wspólny System Dystrybucji – Wrocław

BILANS na 31.12.1999 r. w tys. zł

AKTYWA			PASywa		
Lp	Wyszczególnienie	31.12.1999	Lp	Wyszczególnienie	31.12.1999
A	Majątek trwały	17	A	Kapitał własny	93
I	Wartości niematerialne i prawne		I	Kapitał podstawowy	309
II	Rzeczowy majątek trwały	17	II	Kapitał zapasowy	
III	Finansowy majątek trwały		III	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	
IV	Należności długoterminowe		IV	Pozostałe kapitały	
B	Majątek obrotowy	495	V	Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-111
I	Zapasy	194	VI	Wynik finansowy netto	-105
II	Należności i roszczenia	199	B	Rezerwy	
III	Papiery wartościowe przeznacz. do obrotu		C	Zobowiązania długotermin.	
IV	Środki pieniężne	102	D	Zobowiązania krótkotermin. i fundusze specjalne	427
C	Rozliczenia międzyokresowe	8	E	Rozliczenia międzyokres.	
	Suma	520		Suma	520

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT na 31.12.1999 r.

Wariant kalkulacyjny (wersja 2)

Wyszczególnienie	31.12.1999
1	2
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	881
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	423
Przychody ze sprzedaży produktów	458
Koszt sprzedanych towarów i produktów	713
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	276
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	437
Zysk/strata brutto na sprzedaży	168
Koszty sprzedaży	2
Koszty ogólnego zarządu	109
Zysk/strata na sprzedaży	57
Pozostałe przychody operacyjne	1
Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	
Dotacje	
Pozostałe	1
Pozostałe koszty operacyjne	17
Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	
Pozostałe koszty operacyjne	
Zysk/strata na działalności operacyjnej	41
Przychody finansowe	3
Dywidendy z tyt. udziałów – w tym od jednostek zależnych i stowarzyszonych	

1	2
Odsetki uzyskane	
Pozostałe	3
Koszty finansowe	7
Odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trw. oraz krótkoterm. papierów wartościowych	
Odsetki do zapłacenia – w tym od jednostek zal.i stowarz.	
Pozostałe	7
Zysk/strata brutto na działalności gospodarczej	37
Zyski nadzwyczajne	
Straty nadzwyczajne	
Zysk/strata brutto	37
Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	24
Podatek dochodowy od osób prawnych lub fizycznych	12
Pozostałe obowiązkowe obciążenia	12
Zysk/strata netto	13

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT na 31.12.1999 r.

Wariant kalkulacyjny (wersja 1)

Lp	Wyszczególnienie	31.12.1999
A	Koszty sprzedaży towarów i produktów	697
I	Wartość sprzedanych towarów i mater.	373
II	Koszt wytworz. sprzedanych produktów	101
III	Koszty sprzedaży	65
IV	Koszty ogólnego zarządu	158
B	Zysk ze sprzedaży	
C	Pozostałe koszty operacyjne	1
I	Wartość sprzedanych składników majątku trw.	
II	Pozostałe koszty operacyjne	1
D	Zysk na działalności operacyjnej	
E	Koszty finansowe	
I	Odpisy aktualizujące wartość finans. majątku trwałego oraz krótkotermin. papierów wartość.	
II	Odsetki do zapłacenia w tym dla jednostek zależnych i stowarzysz.	
III	Pozostałe	
F	Zysk brutto na działalności gospodarczej	
G	Straty nadzwyczajne	
H	Zysk brutto	
I	Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	
I	Podatek dochod. od osób prawnych lub osób fiz.	
II	Pozostałe obowiązkowe obciążenia	
J	Zysk netto	

Lp	Wyszczególnienie	31.12.1999
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	590
I	Przychód ze sprzedaży produktów	122
II	Zmiana stanu produktów	
III	Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	468
IV	Koszt wytworzonych świadczeń na własne potrzeby jednostki	
B	Strata na sprzedaży	106
C	Pozostałe przychody operacyjne	
I	Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	
II	Dotacje	
III	Pozostałe przychody operacyjne	
D	Strata na działalności operac.	107
E	Przychody finansowe	2
I	Dywidendy z tyt. udziałów w tym od jednostek zal. i stowarz.	
II	Odsetki uzyskane	2
III	Pozostałe	
F	Strata brutto na dz.gospodar.	105
G	Zyski nadzwyczajne	
H	Strata brutto	105
I	Strata netto	105

B. Wspólne Ukraińsko – Polskie Przedsiębiorstwo „Lentex” Bogorodczany.**BILANS na 31.12.1999 r. w tys. zł**

AKTYWA			PASywa		
Lp	Wyszczególnienie	31.12.1999	Lp	Wyszczególnienie	31.12.1999
A	Majątek trwały	284	A	Kapitał własny	7.018
I	Wartości niematerialne i prawne		I	Kapitał podstawowy	6.738
II	Rzeczowy majątek trwały	284	II	Kapitał zapasowy	154
III	Finansowy majątek trwały		III	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	65
IV	Należności długoterminowe		IV	Pozostałe kapitały	48
B	Majątek obrotowy	7.048	V	Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	
I	Zapasy	164	VI	Wynik finansowy netto	13
II	Należności i roszczenia	124	B	Rezerwy	
III	Papiery wartościowe przeznacz. do obrotu		C	Zobowiązania długotermin.	
IV	Środki pieniężne	22	D	Zobowiązania krótkotermin. i fundusze specjalne	314
V	Inne aktywa	6.738	E	Rozliczenia międzyokres.	
C	Rozliczenia międzyokresowe				
	Suma	7.332		Suma	7.332

C. „FEAX – LENTEX” – Bystrzyca Kłodzka.**BILANS na 31.12.1999 r. w tys. zł**

AKTYWA			PASywa		
Lp	Wyszczególnienie	31.12.1999	Lp	Wyszczególnienie	31.12.1999
A	Majątek trwały	254	A	Kapitał własny	718
I	Wartości niematerialne i prawne	1	I	Kapitał podstawowy	740
II	Rzeczowy majątek trwały	242	II	Kapitał zapasowy	
III	Finansowy majątek trwały	11	III	Kapitał rezerwowy z aktualizacji	
IV	Należności długoterminowe		IV	Pozostałe kapitały	
B	Majątek obrotowy	972	V	Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	13
I	Zapasy	410	VI	Wynik finansowy netto	-9
II	Należności i roszczenia	499	B	Rezerwy	
III	Papiery wartościowe przeznacz. do obrotu		C	Zobowiązania długotermin.	
IV	Środki pieniężne	63	D	Zobowiązania krótkotermin. i fundusze specjalne	535
C	Rozliczenia międzyokresowe	27	E	Rozliczenia międzyokres.	
	Suma	1.253		Suma	1.253

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT na 31.12.1999 r.

Wariant kalkulacyjny (wersja 1)

Lp	Wyszczególnienie	31.12.1999	Lp	Wyszczególnienie	31.12.1999
1	2	3	1	2	3
A	Koszty działalności operacyjnej	2.278	A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	2.294
I	Wartość sprzedanych towarów i mater.	2.007	I	Przychód ze sprzedaży produktów	
II	Zużycie materiałów i energii	34	II	Zmiana stanu produktów	
III	Usługi obce	49	III	Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	2.294
IV	Podatki i opłaty	24	IV	Koszt wytworzonych świadczeń na własne potrzeby jednostki	
V	Wynagrodzenia	110			
VI	Świadczenia na rzecz pracowników	23			
VII	Amortyzacja	18			
VIII	Pozostałe	13			
B	Zysk ze sprzedaży	16	B	Strata na sprzedaży	
C	Pozostałe koszty operacyjne	43	C	Pozostałe przychody operacyjne	25
I	Wartość sprzedanych składników majątku trw.		I	Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	

1	2	3
II	Pozostałe koszty operacyjne	43
D	Zysk na działalności operacyjnej	
E	Koszty finansowe	3
I	Odpisy aktualizujące wartość finans. majątku trwałego oraz krótkotermin. papierów wartości.	
II	Odsetki do zapłacenia w tym dla jednostek zależnych i stowarzysz.	
III	Pozostałe	3
F	Zysk brutto na działalności gospodarczej	
G	Straty nadzwyczajne	
H	Zysk brutto	
I	Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	8
I	Podatek dochod. od osób prawnych lub osób fiz.	
II	Pozostałe obowiązkowe obciążenia	8
J	Zysk netto	

1	2	3
II	Dotacje	
III	Pozostałe przychody operacyjne	25
D	Strata na działalności operac.	2
E	Przychody finansowe	4
I	Dywidendy z tyt. udziałów w tym od jednostek zal. i stowarz.	
II	Odsetki uzyskane	4
III	Pozostałe	
F	Strata brutto na dz.gospodar.	1
G	Zyski nadzwyczajne	
H	Strata brutto	1
I	Strata netto	9

D. „LENTEX” Slovensko

BILANS na 31.12.1999 r. w tys. zł

AKTYWA		
Lp	Wyszczególnienie	31.12.1999
A	Majątek trwały	7
I	Wartości niematerialne i prawne	
II	Rzeczowy majątek trwały	
III	Finansowy majątek trwały	
IV	Należności długoterminowe	
V	Inwestycje rozpoczęte	7
B	Majątek obrotowy	200
I	Zapasy	94
II	Należności i roszczenia	69
III	Papiery wartościowe przeznacz. do obrotu	
IV	Środki pieniężne	37
C	Rozliczenia międzyokresowe	1
	Suma	208

PASywa		
Lp	Wyszczególnienie	31.12.1999
A	Kapitał własny	101
I	Kapitał podstawowy	100
II	Kapitał zapasowy	
III	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	
IV	Pozostałe kapitały	1
V	Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	
VI	Wynik finansowy netto	0
B	Rezerwy	
C	Zobowiązania długotermin.	
D	Zobowiązania krótkotermin. i fundusze specjalne	107
E	Rozliczenia międzyokres.	
	Suma	208

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT na 31.12.1999 r.

Wariant kalkulacyjny (wersja 1)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
Lp	Koszty i straty	31.12.1999
1	2	3
A	Koszty działalności operacyjnej	183
I	Wartość sprzedanych towarów i mater.	148
II	Zużycie materiałów i energii	2
III	Usługi obce	10
IV	Podatki i opłaty	
V	Wynagrodzenia	17
VI	Świadczenia na rzecz pracowników	5
VII	Amortyzacja	1
VIII	Pozostałe	
B	Zysk ze sprzedaży	0
C	Pozostałe koszty operacyjne	

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
Lp	Przychody i zyski	31.12.1999
1	2	3
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	183
I	Przychód ze sprzedaży produktów	
II	Zmiana stanu produktów	
III	Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	183
IV	Koszt wytworzonych świadczeń na własne potrzeby jednostki	
B	Strata na sprzedaży	0
C	Pozostałe przychody operacyjne	

1	2	3
I	Wartość sprzedanych składników majątku trw.	
II	Pozostałe koszty operacyjne	
D	Zysk na działalności operacyjnej	0
E	Koszty finansowe	2
I	Odpisy aktualizujące wartość finans. majątku trwałego oraz krótkotermin. papierów wartości.	
II	Odsetki do zapłacenia w tym dla jednostek zależnych i stowarzysz.	
III	Pozostałe	2
F	Zysk brutto na działalności gospodarczej	0
G	Straty nadzwyczajne	
H	Zysk brutto	
I	Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	
I	Podatek dochod. od osób prawnych lub osób fiz.	
II	Pozostałe obowiązkowe obciążenia	
J	Zysk netto	0

1	2	3
I	Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	
II	Dotacje	
III	Pozostałe przychody operacyjne	
D	Strata na działalności operac.	0
E	Przychody finansowe	2
I	Dywidendy z tyt. udziałów w tym od jednostek zal. i stowarz.	
II	Odsetki uzyskane	
III	Pozostałe	2
F	Strata brutto na dz.gospodar.	0
G	Zyski nadzwyczajne	
H	Strata brutto	
	Strata netto	0

E. Hungaria Lentex.

BILANS na 31.12.1999 r. w tys. zł

AKTYWA

Lp	Wyszczególnienie	31.12.1999
A	Majątek trwały	1
I	Wartości niematerialne i prawne	
II	Rzeczowy majątek trwały	1
III	Finansowy majątek trwały	
IV	Należności długoterminowe	
B	Majątek obrotowy	381
I	Zapasy	129
II	Należności i roszczenia	127
III	Papiery wartościowe przeznacz. do obrotu	
IV	Środki pieniężne	125
C	Rozliczenia międzyokresowe	
	Suma	382

PASYWA

Lp	Wyszczególnienie	31.12.1999
A	Kapitał własny	258
I	Kapitał podstawowy	246
II	Kapitał zapasowy	
III	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	
IV	Pozostałe kapitały	
V	Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-97
VI	Wynik finansowy netto	109
B	Rezerwy	
C	Zobowiązania długotermin.	
D	Zobowiązania krótkotermin. i fundusze specjalne	124
E	Rozliczenia międzyokres.	
	Suma	382

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT na 31.12.1999 r.

Wariant porównawczy (wersja 2)

Lp	Wyszczególnienie	31.12.1999
1	2	3
A	Przychody ze sprzedaży	581
I	Przychody ze sprzedaży produktów	
II	Zmiana stanu produktów	
III	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	581
IV	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	
B	Koszty działalności operacyjnej	477
I	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	417
II	Zużycie materiałów o energii	
III	Usługi obce	
IV	Podatki i opłaty	
V	Wynagrodzenia	
VI	Świadczenia na rzecz pracowników	45
VII	Amortyzacja	
VIII	Pozostałe	15

1	2	3
C	Zysk/strata na sprzedaży	104
D	Pozostałe przychody operacyjne	
E	Pozostałe koszty operacyjne	
F	Zysk/strata na działalności operacyjnej	104
G	Przychody finansowe	5
I	Dywidendy z tyt. udziałów – w tym od jednostek zależnych i stowarzyszonych	
II	Odsetki uzyskane	5
III	Pozostałe	
H	Koszty finansowe	
I	Zysk/strata brutto na dział. gospodarcz.	109
J	Zyski nadzwyczajne	
K	Straty nadzwyczajne	
L	Zysk/strata brutto	109
M	Obowiązkowe obciążenia wyniku fin.	
N	Zysk/strata netto	109

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

17.03.2000	mgr Elżbieta Wójcik	Kier. Dz. Rachunkowości
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

17.03.2000	mgr Franciszek Koszarek	Dyrektor Generalny
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
17.03.2000	mgr Jan Gawroński	Dyr. ds. Ekonom.–Finans.
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
17.03.2000	mgr Alfred Jarzombek	Dyr. ds. Handlu i Market.
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
17.03.2000	mgr Ryszard Dłubała	Dyr. ds. Technicznych
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

Opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA**

Dla Udziałowców, Rady Nadzorczej i Zarządu **Grupy Kapitałowej Zakładów „Lentex” S.A. w Lublińcu, ul. Powstańców 54**

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej Zakładów „Lentex” S.A.**, na które składa się:

- Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.1999 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **184.390.146,27 zł**,
- Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.1999 r. do dnia 31.12.1999 roku wskazujący zysk netto w wysokości **12.514.542,38 zł**,
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych, wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 01.01.1999 roku do dnia 31.12.1999 roku na sumę **1.170.749,32 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- informacja dodatkowa.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego jest odpowiedzialny podmiot dominujący. Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o jego rzetelności, prawidłowości i jasności.

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości,
- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 14.06.1995 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych,
- rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22.12.1998 r. w sprawie rodzaju, formy i zakresu informacji bieżących i okresowych oraz terminów ich przekazywania przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu,
- Wytocznych Departamentu Spółek Publicznych i Finansów KPWiG z dnia 23.02.2000 roku z sprawie różnic pomiędzy zasadami rachunkowości a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami),
2. norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

W taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia o nim miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej „Lentex” S.A. sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości, stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Jest ono zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa, statutami poszczególnych spółek i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1.01.1999 roku do 31.12.1999 roku, oraz sytuacji finansowej badanej grupy kapitałowej „Lentex” S.A. na dzień 31.12.1999 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności gospodarczej są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Katowice, dnia 15.03.2000 roku

BDO Polska Sp. z o.o.
Katowice, ul. Drzymały 15
Nr ewidencyjny 523

Halina Żur-Zuber
Biegły rewident
Nr ewid. 8450/497
Dyrektor Oddziału

Leszek Kramarczuk
Biegły Rewident
nr ewid. 1920/289

Raport z badania uzupełniający opinię do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 1999 rok**I. INFORMACJE OGÓLNE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ**

„LENTEX” S.A. jest spółką akcyjną, mającą siedzibę w Lublińcu przy ulicy Powstańców 54.

Przedmiotem działalności Spółki są między innymi:

- produkcja materiałów podłogowych i innych materiałów budowlanych,
- produkcja włókien,
- produkcja konfekcji i przędzy lnianej,
- przetwórstwo włókien naturalnych i syntetycznych,
- wykonywanie usług informatycznych, remontowo – inwestycyjnych, spedycyjnych,
- prowadzenie składów konsygnacyjnych,
- działalność handlowa (eksport i import) w zakresie objętym przedmiotem przedsiębiorstwa.

Podstawową dziedziną działalności jednostki jest produkcja wykładzin podłogowych PCV oraz produkcja włókien.

Zakłady „Lentex” S.A. powstały z przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Śląskie Zakłady Przemysłu Lniarskiego „Lentex” w Lublińcu. Spółka została wpisana do rejestru handlowego w Sądzie Rejonowym w Częstochowie pod pozycją RHB Nr 1746.

Akcje „LENTEX” S.A. zostały dopuszczone do obrotu giełdowego dnia 8 maja 1997 roku zgodnie z uchwałą 28/414/97 Rady Giełdy Papierów Wartościowych i są notowane na rynku podstawowym.

Podstawy prawne i gospodarcze funkcjonowania Spółki określają:

- kodeks handlowy – rozporządzenie Prezydenta Rzeczypospolitej z dnia 27.06.1934 roku (Dz.U. Nr 57, poz. 502 z późniejszymi zmianami),
- ustawa z dnia 30.04.1993 roku o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji,
- Statut Spółki.

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31.12.1999 roku wynosi 12.300.000,00 zł i dzieli się na 6.000.000 akcji o wartości nominalnej 2,05 zł każda. Na dzień 31.12.1999 roku akcje Spółki były objęte przez:

	Ilość akcji (szt.)	Wartość akcji (zł)	udział w kapitale (%)	udział głosów (%)
I NFI S.A.	1.643.333	3.368.832,65	27,39	27,39
Skarb Państwa	1.125.000	2.306.250,00	18,75	18,75
Pozostali	3.231.667	6.624.917,35	53,86	53,86
Razem:	6.000.000	12.300.000,00	100,00	100,00

Spółka jest przedsiębiorstwem jednozakładowym. Przeciętna liczba zatrudnionych za badany okres wyniosła 1.118 osób.

Władzami Spółki są:

- Zarząd Spółki,
- Rada Nadzorcza,
- Walne Zgromadzenie.

W skład Zarządu wchodzi:

- Franciszek **Koszarek** – Prezes Zarządu
- Alfred **Jarzombek** – Członek Zarządu
- Jan **Gawroński** – Członek Zarządu
- Ryszard **Dłubała** – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej od dnia 21.05.1999 roku wchodzi:

- Andrzej **Ćwiek** – Przewodniczący
- Stanisław **Kłós** – V–ce Przewodniczący
- Ireneusz **Kłobus** – Sekretarz
- Anthony **Doran** – Członek
- Piotr **Osiecki** – Członek

Funkcje Dyrektora ds. Ekonomiczno–Finansowych oraz Głównego Księgowego pełni Pan Jan Gawroński.

Zgodnie z wpisem do Rejestru Handlowego do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków w imieniu Spółki uprawniony jest każdy członek Zarządu jednoosobowo. Jeżeli oświadczenie woli powoduje powstanie jednorazowo zobowiązania przekraczającego wartość 3.000 ECU, do składania oświadczenia woli i podpisywania w imieniu spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Informacje ogólne o badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 1998 zostało zbadane przez biegłych rewidentów reprezentujących Biuro Usługowe „EKSPERT” Stowarzyszenia Księgowych w Polsce Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 170 z 15.07.1999 roku.

Uchwałą nr 74/III/99 z dnia 21 maja 1999 roku BDO Polska Spółka z o.o. została powołana do zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Zakładów „Lentex” S.A. za 1999 rok.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych BDO Polska Spółka z o.o. jest wpisany na listę pod numerem 523, a w jego imieniu badanie przeprowadziła Halina Żur-Zuber wpisana na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 8450/497.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 1999 rok było poprzedzone przeglądem skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.1999 roku.

Spółka udostępniła Biegłemu Rewidentowi żądane dane oraz udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania.

Biegły Rewident nie był ograniczony przy stosowaniu właściwych metod badania.

Spółka przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji z konsolidacji sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej oraz poinformowała, o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „LENTEX” S.A. zostało sporządzone na dzień 31.12.1999 roku i obejmuje okres od 1.01.1999 roku do 31.12.1999 roku.

Przygotowane zostało na podstawie przepisów Ustawy z 29.09.1994 roku o Rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 14.06.1995 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.11.1999 roku w sprawie zakresu informacji podawanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych i jednostek będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu lub emitentami papierów wartościowych ubiegającymi się o ich dopuszczenie do publicznego obrotu.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

W związku z obowiązkiem wykazywania w skonsolidowanych raportach rocznych przez emitentów, których papiery wartościowe są notowane na rynku podstawowym giełdy, różnic w zakresie przyjętych zasad i metod rachunkowości oraz ujawnionych danych pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym według polskich zasad rachunkowości a sprawozdaniem, które zostałoby sporządzone według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości Spółka, zgodnie z wytycznymi Departamentu Spółek Publicznych z dnia 23.02.2000 roku, w zastosowanych zasadach rachunkowości wyspecyfikowała występujące obszary różnic bez wykazania ich wartości.

Wydana opinia biegłych o prawidłowości sprawozdania finansowego jest opinią bez zastrzeżeń.

II. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ BILANSOWY**1. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA**

„LENTEX” S. A.

ul. Powstańców 54, 42–700 Lubliniec

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień 31.12.1999 roku.

Suma bilansowa	169.275.032,08 zł
Wynik finansowy – zysk netto	12.025.842,56 zł
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	1.413.956,65 zł

Rodzaj opinii z badania sprawozdania finansowego – bez zastrzeżeń.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziła BDO Polska Spółka z o.o. w Warszawie, Oddział w Katowicach.

2. JEDNOSTKI ZALEŻNE**2.1. Tkaniny Techniczne S.A.**

ul. Partyzancka 105/127, 95–200 Pabianice

Udział LENTEX S.A. 59,82 %

Cena nabycia 5.111.268,35 zł

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień 31.12.1999 roku.

Suma bilansowa	27.115.447,59 zł
Strata netto	–2.275.375,88 zł
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	–243.207,33 zł

Rodzaj opinii z badania sprawozdania finansowego – bez zastrzeżeń.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziła BDO Polska Spółka z o.o. w Warszawie, Oddział w Katowicach.

2.2. Hungaria „LENTEX” KFT Sp. z o.o.

Bela kiraly krt. 37. sz. fsz., HU 2800 Tatabanya, Węgry

Udział LENTEX S.A. 100 %

Cena nabycia 272.388,30 zł

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień 31.12.1999 roku.

Suma bilansowa	381.874,0 zł
Zysk netto	109.355,2 zł
Przychody ze sprzedaży netto towarów	580.888,0 zł
Udział w sumie bilansowej Jednostki dominującej	0,23%
Udział w przychodach Jednostki dominującej	0,32%

3. JEDNOSTKI STOWARZYSZONE**3.1 Wspólne Polsko – Ukraińskie Przedsiębiorstwo „LENTEX” Sp. z o.o.**

Siedziba mieści się na Ukrainie

Udział LENTEX S.A. 50 %

Cena nabycia 102.303,79 zł

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień 31.12.1999 roku.

Suma bilansowa	7.332.473,97 zł
Zysk netto	13.223,25 zł
Przychody ze sprzedaży netto towarów i przychody finansowe	883.812,87 zł
Udział w sumie bilansowej Jednostki dominującej	4,33 %
Udział w przychodach Jednostki dominującej	0,49 %

- 3.2. „Feax – Lentex” Sp. z o.o.
 ul. Kłodzka 14, Bystrzyca Kłodzka
 Udział LENTEX S.A. 49 %
 Cena nabycia 362.600,00 zł
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień 31.12.1999 roku.
- | | |
|------------------------------------------------------------|-----------------|
| Suma bilansowa | 1.253.100,00 zł |
| Zysk netto | 9.200,00 zł |
| Przychody ze sprzedaży netto towarów i przychody finansowe | 2.298.400,00 zł |
| Udział w sumie bilansowej Jednostki dominującej | 0,74 % |
| Udział w przychodach Jednostki dominującej | 1,27 % |
- 3.3. Wspólny System Dystrybucji Sp. z o.o.
 ul. Ostrowskiego 30, 53–238 Wrocław
 Udział LENTEX S.A. 33,33 %
 Cena nabycia 104.940,00 zł
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień 31.12.1999 roku.
- | | |
|------------------------------------------------------------|---------------|
| Suma bilansowa | 520.464,63 zł |
| Strata netto | 105.368,64 zł |
| Przychody ze sprzedaży netto towarów i przychody finansowe | 124.470,86 zł |
| Udział w sumie bilansowej Jednostki dominującej | 0,31 % |
| Udział w przychodach Jednostki dominującej | 0,07 % |
- 3.4. „LENTEX” SLOWENSKO Sp. z o.o.
 ul. K. Thaljo 18, 945 01 Komarno, Słowacja
 Udział LENTEX S.A. 49,00 %
 Cena nabycia 48.018,46 zł
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień 31.12.1999 roku.
- | | |
|------------------------------------------------------------|---------------|
| Suma bilansowa | 208.031,51 zł |
| Zysk netto | 26,21 zł |
| Przychody ze sprzedaży netto towarów i przychody finansowe | 185.373,32 zł |
| Udział w sumie bilansowej Jednostki dominującej | 0,12 % |
| Udział w przychodach Jednostki dominującej | 0,10 % |

III. JEDNOSTKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ I PRZYJĘTE METODY KONSOLIDACJI

1. „LENTEX” S.A. w Lublincu – jednostka dominująca.
2. Tkaniny Techniczne S.A. w Pabianicach – jednostka zależna. Sprawozdanie finansowe sporządzone na 31.12.1999 roku zostało objęte metodą konsolidacji pełnej.

IV. JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE NIE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

Nie objęto konsolidacją sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.1999 roku niżej wymienionych jednostek zależnych i stowarzyszonych:

- Hungaria „LENTEX” KFT Sp. z o.o.,
- Wspólne Polsko – Ukraińskie Przedsiębiorstwo „LENTEX” Sp. z o.o.,
- „Feax – Lentex” Sp. z o.o.,
- Wspólny System Dystrybucji Sp. z o.o.,
- „LENTEX” SLOWENSKO Sp. z o.o.

Na podstawie art. 56, ust. 2, pkt. 2 ustawy o rachunkowości Jednostka dominująca mogła odstąpić od konsolidacji sprawozdań finansowych za rok obrotowy 1999 wymienionych wyżej jednostek zależnych i stowarzyszonych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej „LENTEX” S.A. w Lublincu.

V. ZASTOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „LENTEX” S.A. w Lublinczu za 1999 rok zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości, Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 14 czerwca 1995 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 listopada 1999 w sprawie zakresu informacji podawanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych jednostek będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu lub emitentami papierów wartościowych ubiegającymi się o ich dopuszczenie do publicznego obrotu.

Przyjęte w Grupie Kapitałowej zasady i metody wyceny poszczególnych składników majątkowych oraz przychodów i kosztów są jednakowe.

Stosowane zasady nie uległy zmianie w stosunku do roku poprzedniego. Została zachowana ciągłość bilansowa w Spółkach. Decydujący wpływ na wielkości liczbowe charakteryzujące Grupę Kapitałową wywierają dane podmiotu dominującego.

Porównywalność danych finansowych za rok ubiegły

W 1999 roku nie zmienił się skład spółek objętych konsolidacją w stosunku do 1998 roku.

Jednostka dominująca w doborze spółek do konsolidacji kierowała się przede wszystkim przepisami zawartymi w Art. 56 ust. 2 Ustawy o Rachunkowości ustalając procentowy udział sumy bilansowej i przychodów netto każdej ze spółek w sumie bilansowej i przychodach netto ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych Jednostki Dominującej.

VI. ZASTOSOWANE ZASADY KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 1999 Grupy Kapitałowej „LENTEX” S.A. zostało sporządzone na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych za ten sam okres obrachunkowy:

- jednostki dominującej,
- jednostki zależnej,

wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy i zostało zestawione w taki sposób, jakby Grupa stanowiła jedną jednostkę.

Jednostka dominująca i jednostka od niej zależna skonsolidowane zostały metodą pełną.

W toku konsolidacji dokonano w sposób prawidłowy odpowiednich istotnych wyłączeń w zakresie wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów.

Wyłączona została również wartość akcji posiadanych przez Jednostkę dominującą w kapitale jednostki zależnej.

Za wartość rynkową aktywów netto przyjęto ich wartość księgową uznając, że różnica między tymi wielkościami nie jest znacząca.

Odpisy rezerwy kapitałowej z konsolidacji ustalono na 3 lata. W badanym okresie został on prawidłowo ujęty i zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym.

Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych ustalony został prawidłowo, proporcjonalnie do posiadanych przez nich akcji.

Przeprowadzone w toku konsolidacji wyłączenia i ich wpływ na sumę bilansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej, w porównaniu z wynikiem finansowym Jednostki Dominującej przedstawiony został w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych sporządzono poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań z przepływu środków pieniężnych Jednostki dominującej i jednostek zależnych oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych.

Zakres danych przedstawionych w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oparty jest na wymogach art. 61 ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości oraz załącznika nr 6 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 14.06.1995 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej dołączył sprawozdanie z działalności za rok obrotowy 1999. Informacje ujęte w tym sprawozdaniu obejmują zagadnienia określone w art. 49 Ustawy o Rachunkowości, a dane liczbowe oparte na skonsolidowanym bilansie i rachunku zysków i strat są prawidłowo w nim wykazane.

VII. DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA

Jednostka Dominująca sporządziła dokumentację konsolidacyjną zgodnie z Rozdziałem 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 14 czerwca 1995 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych (Dz.U. nr 71, poz. 355) obejmującą:

1. sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
2. wszelkie korekty i wyłączenia konsolidacyjne w sprawozdaniach finansowych objętych konsolidacją,
3. obliczenie rezerwy kapitałowej z konsolidacji oraz jej odpisu,
4. obliczenie kapitału własnego akcjonariuszy mniejszościowych.

VIII. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Węzłowe wskaźniki wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego, charakteryzujące działalność Grupy Kapitałowej i jej wynik, rentowność oraz sytuację majątkową i finansową za badany rok przedstawiają się następująco:

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	31.12.1998	31.12.1999
Suma bilansowa		182.210.119,12	184.390.146,27
Wynik finansowy netto		11.050.467,19	12.514.542,38
Aktywa bieżące netto	aktywa – majątek trwały – zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	40.133.291,50	61.391.658,40
Rentowność majątku (w %)	wynik finansowy netto / suma aktywów	6,06%	6,79%
Rentowność kapitału własnego (w %)	wynik finansowy netto / kapitał własny (bez zysku)	9,00%	9,36%
Rentowność netto sprzedaży (w %)	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	5,97%	6,37%
Rentowność brutto sprzedaży (w %)	wynik ze sprzedaży brutto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	8,91%	8,98%
Szybkość obrotu aktywów czynnych	przychody ze sprzedaży produktów i towarów / kapitał własny (bez zysku)	1,51	1,47
Szybkość obrotu należnościami w dniach	przeciętne należności z tytułu dostaw i usług x 365 / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	23,00	49,00
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	przeciętne zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 / koszt sprzedaży produktów i towarów	18,00	28,00
Szybkość obrotu zapasów w dniach	przeciętne zapasy x 365 / koszt sprzedaży produktów i towarów	36,00	71,00
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	kapitał własny + rezerwy / majątek trwały ogółem	1,21	1,45
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny + rezerwy+ zobowiązania długoterminowe / suma pasywów	0,77	0,82
Wskaźnik płynności I	majątek obrotowy ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	2,66	4,58
Wskaźnik płynności II	majątek obrotowy ogółem – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	1,31	2,44
Wskaźnik płynności III	papiery przeznaczone do obrotu + środki pieniężne/ zobowiązania krótkoterminowe	0,16	0,46

IX. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI

1. Jednostka dominująca

Spółka udzieliła gwarancji spłaty kredytu zaciągniętego przez firmę „Frankiewicz” z Pabianic.

Stan gwarancji na dzień bilansowy wynosi 83.000,00 zł.

2. Jednostka zależna.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki dotyczą pożyczek otrzymanych od LENTEX S.A. oraz składu celnego i składają się na nie:

- hipoteka kaucyjna na budynku przy ul. Partyzanckiej 105/127 3.625.000,00 zł
- weksle in blanco 2.500.000,00 zł

X. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE ZAKOŃCZENIA ROKU OBROTOWEGO W GRUPIE KAPITAŁOWEJ.

Z punktu widzenia Grupy Kapitałowej nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu.

Pismo Prezesa Zarządu

Praca kierownictwa naszej firmy w roku 1999 nastawiona była na kontynuację działań restrukturyzacyjnych i wdrażania nowych metod poprawiających skuteczność i motywujących wzrost sprzedaży krajowej i zagranicznej. Jednocześnie nie traciliśmy z pola widzenia zagadnień zmierzających do poprawy rezultatów spółki. Stąd główne efekty roku 1999, to poprawa na polu oszczędności kosztów produkcji. Dzięki wprowadzeniu nowych zasad organizacji planowania produkcji wykładzin podłogowych oraz – w pewnym zakresie włóknin, dzięki wdrożeniu nowych receptur i technologii udało się znacząco ograniczyć koszty zużycia materiałów, które obniżono w stosunku do roku ubiegłego o 7,2 % osiągając 3,8 % wzrost sprzedaży. Równie dobre rezultaty uzyskano w kosztach osobowych. Działania te były konieczne. Kryzys w Rosji jaki ma miejsce od sierpnia 1998 r. spowodował, że szereg naszych zagranicznych konkurentów starało się sprzedać swe zapasy na rynku polskim. Stąd zaostrzyła się walka cenowa – szczególnie na rynku wykładzin podłogowych.

Permanentna praca nad restrukturyzacją kosztów doprowadziła w listopadzie 1999 roku do podpisania z funkcjonującymi w spółce Związkami Zawodowymi porozumienia, które pozwoliło na zrealizowanie programu zwolnień grupowych. Realizowane zwolnienia z zachowaniem zasad właściwego outplacementu przyniosły redukcję 106 osób z dniem 29.02.2000 r. Efekty tego kroku po stronie kosztów będą więc miały miejsce w 2000 roku. W sierpniu 1999 r. przeprowadzono również pierwszy etap reorganizacji służb utrzymania ruchu.

Dużym sukcesem roku 1999 był dalszy wzrost sprzedaży szerokich (3 i 4 m) wykładzin elastycznych gdzie osiągnięto dynamikę 184 % w porównaniu z 1998 rokiem. Niestety odbyło się to częściowo kosztem wykładzin wąskich (do 2 m). Aby zniwelować ten niekorzystny trend wprowadzamy na rynek w końcu 1999 roku i w roku bieżącym nowe wykładziny obiektowe typu „Jupiter” i „Neptun” oraz specjalne wykładziny sportowe dla sal gimnastycznych i obiektów sportowych. Działania te umocnią pozycję „Lentex” S.A. jako lidera na sprzedaży wykładzin elastycznych na polskim rynku. Równoległe umacniana będzie pozycja naszych głównych odbiorców hurtowych i detalicznych.

W 1999 roku podpisaliśmy umowę ze Skarbem Państwa zakupując dodatkowy pakiet 15,2 % akcji spółki TT pabianice S.A. Przyjęty program restrukturyzacji zakładu doprowadzi do 40 % redukcji zatrudnienia oraz sprzedaży znacznej części zbędnego majątku. Spółka ta planuje osiągnięcie w 2000 roku znaczącego dodatniego wyniku finansowego.

Dzięki prowadzonej akwizycji na rynkach eksportowych uzyskano w 1999 r. poziom eksportu sprzed kryzysu rosyjskiego. Plany na rok 2000 zwiększają udział eksportu w wartości sprzedaży w znaczny sposób.

Drodzy akcjonariusze i klienci !

W przyjętych zamierzeniach inwestycyjnych pragniemy już w 2000 roku zmodernizować linię 4 m wykładzin zwiększając o 15 % jej wydajność oraz umożliwiając produkcję nowych asortymentów. Zostanie zakupiona nowa linia do produkcji włóknin w pionowym układzie włókien dla przemysłu mebli tapicerowanych. Wartość tych i pozostałych inwestycji osiągnie w 2000 r. prawie 20 mln zł.

Opisane wyżej osiągnięcia 1999 r. oraz przyjęte plany na 2000 r. powinny utwierdzić wszystkich w przekonaniu, że „Lentex” S.A. jest firmą o solidnych podstawach, dobrej kondycji finansowej i właściwie realizowanej strategii rozwojowej. Kierownictwo spółki oraz ja osobiście zapewniamy, że przyjęte zadania będą skutecznie zrealizowane !. Pozwoli to na dalszy przyrost wartości spółki.

Komentarz Zarządu

1. W dniu 13 sierpnia 1998 r. pomiędzy Pierwszym Narodowym Funduszem Inwestycyjnym S.A. a Zakładami „Lentex” S.A. została zawarta umowa sprzedaży akcji Spółki Pabianickie Zakłady Tkanin Technicznych S.A. z siedzibą w Pabianicach.
2. Zgodnie z umową Zakłady „Lentex” nabyły 1.132.140 (słownie: jeden milion sto trzydzieści dwa tysiące sto czterdzieści) akcji serii A i B Spółki o wartości nominalnej 4,12 (słownie: cztery złote i dwanaście groszy) każda, na łączną wartość 4.992.737,40.
Przeniesienie własności akcji nastąpiło w dniu 30 września 1998 r. Akcje zakupione zostały zdeponowane w BRE Brokers. W wyniku dokonanego zakupu Zakłady „Lentex” S.A. stały się udziałowcem w 59,34 % kapitału akcyjnego P.P.T.T. S.A. Pabianice.
3. Z dniem 01.10.1998 r. powstała Grupa Kapitałowa „Lentex”, a tym samym obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
Grupa Kapitałowa „Lentex” obejmuje:
 - Spółkę dominującą – Zakłady „Lentex” S.A. w Lublińcu,
 - Spółkę zależną – Pabianickie Zakłady Tkanin Technicznych S.A. w Pabianicach.
4. W wyniku utworzenia Grupy Kapitałowej oferta produkcji i sprzedaży uległa rozszerzeniu o tkaniny techniczne produkowane na bazie przędz bawełnianych, syntetycznych i szklanych.
5. Na podstawie Uchwały nr 6 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 16.04.1999 r., zmieniono nazwę firmy Spółki na Tkaniny Techniczne spółka Akcyjna w Pabianicach. Postanowieniem Sądu G–H z dn. 01.06.1999 r. dokonano zmiany nazwy firmy w Rejestrze Handlowym Spółki RHB 5425.
6. W okresie 1999 r. dokonano zakupu akcji Spółki Tkaniny Techniczne S.A. w wyniku czego Zakłady „Lentex” S.A. wg stanu na 31.12.1999 r. posiadają 391.295 szt. akcji serii A i 750.000 sztuk akcji serii B, co stanowi 59,82 % udziału kapitału akcyjnego.

II. ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI I WAŻNIEJSZE WYDARZENIA, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W CIĄGU OKRESU OBRACHUNKOWEGO

1. Rozwój działalności i sytuacja handlowa

Wielkość obrotów z tytułu sprzedaży produktów i usług za 1999 rok wyniosła 192,1 mln zł i wzrosła w porównaniu do roku ubiegłego o 10,8 %. Z ogólnej wielkości obrotów sprzedaż na eksport wyniosła 29,6 mln zł i stanowiła 15,4 % sprzedaży ogółem produktów.

1.1. W zakresie wykładzin.

Ilościowy wzrost sprzedaży wykładzin PCV do roku ubiegłego stanowi 1,4 % przy czym wzrost eksportu wyniósł 3,7 % a sprzedaży krajowej 1 %.

Pozytywnie należy ocenić sprzedaż prawie 5,9 mln m² wykładziny o szerokości powyżej 2 mb wyprodukowanej na nowym ciągu produkcyjnym, oraz osiągnięty wzrost wartości wykładziny na rynku krajowym aż o 83,6 %. W planach optymistycznych Spółki zakładano sprzedaż tego nowego asortymentu w wysokości 5 mln m².

Wartość sprzedaży eksportowej wyniosła 15,2 mln zł i osiągnęła poziom roku ubiegłego pomimo drastycznego spadku eksportu do Rosji, Białorusi i Ukrainy.

1.2. W zakresie włóknin.

Ilościowa sprzedaż jest wyższa o 10,2 % od poziomu uzyskanego w roku ubiegłym uzyskany wzrost ilości sprzedaży nastąpił głównie w sprzedaży krajowej (o 14,2 %) przy spadku sprzedaży eksportowej o 7,1 % (częściowa utrata rynku tureckiego).

W ujęciu wartościowym sprzedaż ogółem wyniosła 53,1 mln zł i była niższa o 5 % od wartości uzyskanej w 1998 r.

Pozytywnie ocenić należy wzrost wartości sprzedaży eksportowej o 3 % będący rezultatem wzrostu sprzedaży włóknin puszystych bezlateksowych oraz włóknin wodno igłowanych (nowy produkt).

Skutki kryzysu rosyjskiego wpłynęły negatywnie na efekty sprzedaży krajowej ze względu na gwałtowne załamanie się eksportu pośredniego (rynek odzieży, sprzedaż przygraniczna).

1.3. W zakresie tkanin technicznych.

Ilościowa sprzedaż wyniosła 7.043 tys mb tkanin i była niższa aż o 22 % od sprzedaży roku ubiegłego. Przy czym ilościowy spadek sprzedaży eksportowej wyniósł aż o 80 % i dotyczył tkanin bawełnianych. Eksport w roku bieżącym wyniósł 845 tys mb o wartości 1.980 tys zł, podczas gdy w roku ubiegłym wyeksportowano 3.052 tys mb o wartości 5.572 tys zł.

Eksport obejmuje kraje Europy Zachodniej (Francja i Holandia). W roku 1999 odbiorca francuski firma „Fort James” całkowicie zrezygnowała z odbioru gazy na skutek renegocjacji ceny, której wytwórca produktu nie mógł przyjąć. W ujęciu wartościowym osiągnięta wartość sprzedaży wyniosła 16,5 mln i stanowi poziom sprzedaży uzyskany w roku 1998.

Należy podkreślić, że utrzymanie sprzedaży na poziomie roku ubiegłego było możliwe dzięki znacznemu zwiększeniu produkcji i sprzedaży siatki budowlanej.

Uzyskana wartość sprzedaży tego produktu wyniosła 5,7 mln zł i wykazała wzrost do roku ubiegłego o 87 %. Wzrost produkcji i sprzedaży siatki budowlanej był możliwy dzięki wydierżawieniu od Zakładów „Lentex” wysokowydajnej maszyny „Karl-Mayer”.

- 1.4. Polityka cenowa uwzględniała uwarunkowania rynkowe oraz silną konkurencję ze strony producentów krajowych i zagranicznych.

W roku 1999 w stosunku do roku ubiegłego poziom wzrostu cen na podstawowych grupach wyrobów kształtował się poniżej wskaźników inflacji.

- 1.5. Główne działania w sferze sprzedaży na rynku krajowym i zagranicznym koncentrowały się na realizacji wynikających z przyjętych programów marketingowych.
- 1.6. W okresie 1999 r. Grupa „Lentex” poniosła nakłady na inwestycje w kwocie 3,5 mln zł, z czego przypada na Zakłady „Lentex” kwota 3,4 mln zł. Nakłady dotyczyły zakupu maszyn i urządzeń produkcyjnych oraz modernizacji sieci komputerowej. W ramach poniesionych nakładów inwestycyjnych kwotę 2,0 mln odliczono od podstawy opodatkowania w ramach ulgi inwestycyjnej. Niezależnie od powyższego przy rozliczaniu podatku dochodowego odliczono 1,6 mln zł jako premia za inwestycje realizowane w ramach ulg inwestycyjnych w roku 1998.

2. **Ważniejsze wydarzenia mające istotny wpływ na działalność GRUPY.**

- 2.1. Uruchomienie produkcji nowej generacji wykładzin elastycznych przeznaczonych do obiektów użyteczności publicznej typu Neptun, Jupiter (tzw. chipsy).
- 2.2. Opracowanie technologii oraz wyprodukowanie pierwszej partii wykładzin dla boisk i hal sportowy.
- 2.3. Zakończenie prac związanych z renegocjacją z UZP, nowe zapisy zmierzają do większego uzależnienia wypłat nagród i premii od efektów ekonomicznych Spółki „Lentex”.
- 2.4. W uzgodnieniu z organizacjami związanymi opracowano zwolnień grupowych w Spółce „Lentex”. Program ten przewiduje w okresie od 01.12.99 do 29.02.2000 zwolnienie 106 pracowników.
- 2.5. Dokonano reorganizacji służb Utrzymania Ruchu, dzięki której zwiększono efektywność i uzyskano obniżenie stanu zatrudnienia w Spółce „Lentex”.
- 2.6. Opracowanie i wdrożenie w życie szerokiego programu restrukturyzacji kosztów w Spółce „Lentex”.
- 2.7. Uruchomienie agregatu do produkcji siatki budowlanej w Pabianicach.
- 2.8. Opracowanie programu zagospodarowania poprzez sprzedaż, dzierżawę wolnych powierzchni produkcyjnych i biurowych w Spółce Pabianice.

III. OCENA DZIAŁALNOŚCI

Zestawienie podstawowych wielkości ekonomicznych Grupy Kapitałowej „Lentex” S.A. za rok 1999.

Lp	Wyszczególnienie	Wykonanie	Plan	Wykonanie	Dynamika	
		1998	1999	1999	5 / 3	5 / 4
1	2	3	4	5	6	7
1	Przychody ze sprzedaży i zrówn. z nimi	185.081,7	206.073,0	196.363,1	106,10%	95,29%
a	Przychody ze sprzedaży towarów i mater.	2.473,8	2.570,0	2.185,3	88,34%	85,03%
b	Przychody ze sprzedaży produktów	171.343,1	200.833,0	189.968,9	110,87%	94,59%
c	Zmiana stanu produktów	9.486,7	670,0	3.051,4	32,17%	455,43%
d	Koszt wytworzenia świad.na własne potrzeby	1.778,1	2.000,0	1.157,5	65,10%	57,88%
2	Koszty działalności operacyjnej	168.595,6	186.075,0	178.720,2	106,01%	96,05%
a	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2.454,5	2.450,0	3.411,5	138,99%	139,24%
b	Koszty ogółem (wg rodzaju)	166.141,1	183.625,0	175.308,7	105,52%	95,47%
3	Wynik na sprzedaży (1-2)	16.486,1	19.998,0	17.642,9	107,02%	88,22%
4	Pozostałe przychody operacyjne	1.365,8	1.775,0	6.491,8	475,31%	365,74%
5	Pozostałe koszty operacyjne	3.511,8	2.090,0	9.057,4	257,91%	433,37%
6	Wynik na działalności operacyjnej(4-5)	-2.146,0	-315,0	-2.565,6	119,55%	814,48%
7	Przychody finansowe	3.000,2	2.150,0	4.128,5	137,61%	192,02%

1	2	3	4	5	6	7
8	Koszty finansowe	2.993,8	1.464,0	4.010,0	133,94%	273,91%
9	Wynik na działalności finansowej(7-8)	6,4	686,0	118,5	1851,56%	17,27%
10	Saldo strat i zysków nadzwyczajnych	-36,6	0,0	1,4	-3,83%	-
11	Odpis rezerwy kapitałowej z kons.	570,0	0,0	2.283,9	-	-
12	Zysk (strata) brutto (3+6+9)	14.879,9	20.369,0	17.481,1	117,48%	85,82%
13	Obowiązkowe obciążenia wyniku finans.	4.222,3	6.769,0	5.880,8	139,28%	86,88%
14	Zysk (strata) akcjonariuszy mniejszość.	392,9	0,0	914,2	-	-
15	Zysk (strata) netto	11.050,5	13.600,0	12.514,5	113,25%	92,02%
16	Zatrudnienie	1.495,0	1.339,0	1.357,0	90,77%	101,34%
17	Nakłady inwestycyjne	28.923,3	24.220,0	3.454,6	11,94%	14,26%
18	Wydajność liczona:					
a	przychodem ze sprzedaży (1a+b / 16)	116,27	151,91	141,60	121,79%	93,22%
b	zyskiem brutto (12/16)	9,95	15,21	12,88	129,43%	84,68%
c	zyskiem netto (15/16)	7,39	10,16	9,22	124,77%	90,80%
19	Stan środków obrotowych	65.145,4	74.834,2	78.414,8	120,37%	104,78%
a	zapasy ogółem	33.067,1	33.817,0	36.692,9	110,96%	108,50%
b	należności i rozszczenia	28.059,1	37.876,3	33.820,8	120,53%	89,29%
c	pap.wart.przeznacz.do obrotu	674,3	1.500,0	3.385,4	502,06%	225,69%
d	środki pieniężne	3.344,9	1.640,9	4.515,7	135,00%	275,20%
20	Zobowiązania krótkoterminowe	24.465,7	22.533,4	17.105,8	69,92%	75,91%
19	Wskaźniki					
a	Płynność:	2,66	3,32	4,58	172,16%	138,03%
	- bieżąca (19a+b+c+d/20)					
	- szybka (19b+c+d/20)	1,31	1,82	2,44	186,02%	133,99%
b	Wskaźnik poziomu kosztów (2+5+8)/(1+4+7)	92,43%	90,30%	92,66%	100,25%	102,61%
c	Zyskowość sprzedaży (3/1a+b)	9,48%	9,83%	9,18%	96,80%	93,39%
d	Zyskowość brutto 12/(1a+1b)	8,56%	10,01%	9,10%	106,27%	90,85%
e	Zyskowość netto 15/(1a+1b)	6,36%	6,69%	6,51%	102,44%	97,41%

1. Rachunek wyników

- 1.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi osiągnęły wartość 196,4 mln zł, co oznacza wzrost do roku ubiegłego o 6,1 %.

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów wyniósł 192,2 mln zł i wykazują dynamikę w wysokości 10,5 %. Eksport produktów wyniósł 29,6 mln zł.

Powyższe oznacza, że w roku 1999 zanotowano korzystne zjawisko obniżenia tempa przyrostu stanów produktów i świadczeń na własne potrzeby.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 178,7 mln i wzrosły do roku ubiegłego o 6 %. Przy czym znacznie korzystniejszej relacje kosztów do sprzedaży kształtują się w Spółce dominującej.

Wskaźnik poziomu kosztów do przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi w Grupie Kapitałowej ukształtował się na poziomie 91,01 natomiast w Spółce zależnej osiągnął poziom 108,1.

Grupa „Lentex” wypracowała zysk na sprzedaży w kwocie **17,6 mln zł**, poprawiając wynik do roku 1998 o ponad 7 %.

Spółka zależna w roku 1999 zanotowała stratę na sprzedaży w kwocie 1,6 mln zł. Poziom osiągniętej straty jest o 33,45 % niższy w porównaniu do roku 1998.

- 1.2. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej jest ujemny i zamknął się kwocie 2,6 mln zł. W stosunku do roku ubiegłego wysokość straty uległa zwiększeniu o 19,5 %. Wzrost strat na tej działalności wynika z konieczności utworzenia rezerw na należności oraz na przewidywane straty z tytułu występowania zapasów o niskiej chodliwości.

- 1.3. Na działalności finansowej Grupa „Lentex” osiągnęła zysk w kwocie 118 tys zł.

1.4. Wynik finansowy z uwzględnieniem rodzaju działalności przedstawia się następująco:

wynik na działalności operacyjnej	17.642,9 tys zł
wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-2.565,6 tys zł
wynik na działalności finansowe	118,5 tys zł
saldo strat i zysków nadzwyczajnych	1,4 tys zł
odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji	2.283,9 tys zł
RAZEM:	17.481,1 tys zł
obowiązkowe obciążenia	5.880,8 tys zł
strata przypadająca na akcjonariuszy mniejszościowych	914,2 tys zł
Zysk netto	12.514,5 tys zł

2. Bilans

Analiza danych bilansowych Grupy Kapitałowej „Lentex” wykazuje, że w okresie 1999 r. w strukturze aktywów i pasywów nastąpiły istotne zmiany.

- 2.1. Majątek Grupy (aktywa) na dzień 31.12.99 r. wyniósł 184,4 mln zł i wzrósł do analogicznego okresu roku ubiegłego o 2,2 mln tj. 1,2 %.

Majątek trwały na dzień 31.12.99 r. stanowi 56,4 % stanu aktywów i wykazuje spadek do roku ubiegłego o 6,9 punkta, a w wartościach bezwzględnych spadek majątku trwałego wyniósł 11,6 mln zł.

Obniżenie wartości majątku było wynikiem znacznie wyższych odpisów amortyzacyjnych w stosunku do poniesionych nakładów inwestycyjnych.

Majątek obrotowy na 31.12.1999 r. wyniósł 78,4 mln zł i uległ podwyższeniu w stosunku do roku ubiegłego o 13,3 mlb zł tj. o 20 %.

W strukturze rzeczowej majątku obrotowego nastąpiły istotne zmiany. Zapasy wzrosły o kwotę 3,6 mln zł (11 %), należności o kwotę 5,8 mln zł (20,5 %), środki pieniężne o 1,2 mln zł (35 %).

- 2.2. Istotne zmiany nastąpiły w źródłach finansowania majątku (pasywa).

Na 31.12.1999 r. kapitał własny wyniósł 146,2 mln zł wzrost do roku ubiegłego o 12,4 mln tj. o 9,3 %. Udział kapitału własnego w strukturze pasywów uległ podwyższeniu o 5,9 punkta i wyniósł na koniec roku obrotowego 79,3 %. W stanie kapitału obcego nastąpiło jego zmniejszenie w stanie zobowiązań krótkoterminowych ich udział w strukturze pasywów zmalał do 9,3 %.

IV. POZOSTAŁE INFORMACJE**1. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej**

- 1.1. W najbliższych latach Grupa Kapitałowa „Lentex” zamierza wydatkować znaczne środki finansowe na inwestycje. Planowana wielkość nakładów inwestycyjnych.

2000 r. – 20,0 mln zł
2001 r. – 20,1 mln zł
2002 r. – 38,7 mln zł

W ramach planowanych nakładów przewidziano modernizację istniejących agregatów produkcyjnych oraz zakup maszyn i urządzeń do produkcji nowych wyrobów.

- 1.2. W oparciu o analizę efektywności projektowanych inwestycji oraz dotychczasowy potencjał produkcyjny Grupa prognozuje w najbliższych latach uzyskać następujące wskaźniki planistyczne w zakresie swego rozwoju

	<i>w mln zł</i>		
	1999	2000	2001
Sprzedaż produktów i towar.	192,2	221,2	261,8
Zysk brutto	17,5	31,1	34,4
Zysk netto	12,5	21,4	24,9

- 1.3. Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami i metodami rachunkowości w Grupie „Lentex” a MSR.

Wykazywanie udziałów spółek zależnych i stowarzyszonych w sprawozdaniach finansowych jednostki dominującej.

Zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości w sprawozdaniu finansowym Zakładów „Lentex” wartość udziałów zależnych i stowarzyszonych wykazywana jest według ceny nabycia z uwzględnieniem ewentualnej utraty ich wartości.

Zgodnie z MSR udziały te mogą być wykazywane według metody praw własności lub kosztów nabycia. Według metody praw własności udziały w jednostkowym

sprawozdaniu finansowym wykazywane są według ceny nabycia skorygowanej o udział podmiotu we wzroście lub spadku wartości aktywów netto nabytej jednostki jaki nastąpił po dacie nabycia.

Aktualizacja środków trwałych.

Ostatnia aktualizacja środków trwałych dokonana została na dzień 01.01.1995 r.

zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów według określonych przez GUS wskaźników. Skutki aktualizacji określone zostały na ówczesny fundusz przedsiębiorstwa i fundusz założycielski.

Zgodnie z MSR środki trwałe mogą być ujmowane według wartości przeszacowanej, przy czym przeszacowanie jest dopuszczalne, jeżeli wartość rynkowa środka trwałego znacząco różni się od wartości księgowej a ponadto przeszacowanie należy dokonywać z odpowiednią regularnością tak, by wartość ewidencyjna nie różniła się znacznie od wartości wykazywanej w dniu bilansu, przy zastosowaniu kryterium wartości godziwej.

Przeszacowanie dokonane w oparciu o założone wskaźniki nie jest generalnie zgodne z MSR.

Niezrealizowane różnice kursowe.

Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe, wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów innych niż środki pieniężne i pasywów bilansowych, zostały ujęte jako przychody przyszłych okresów.

Zgodnie z MSR dodatnie różnice kursowe z wyceny powinny zostać ujęte w rachunku zysków i strat.

Koszty organizacji spółki.

Koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej są kapitalizowane i wykazywane jako wartości niematerialne i prawne.

W myśl MSR aktywowanie tego rodzaju kosztów nie jest możliwe, koszty pozyskania kapitału pomniejszają nadwyżkę wpływów z emisji nad wartością nominalną akcji a ewentualnie powstała różnica odnoszona jest w koszty roku, którego dotyczy.

Instrumenty finansowe (szeroko rozumiane aktywa i pasywa finansowe).

MSR zawierają zasadniczo odmienne zasady wyceny aktywów i pasywów finansowych wymagających w wielu przypadkach ich wyceny według wartości godziwych.

Dotyczy to między innymi wyceny papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.

Spółka wyceniła papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu według cen nabycia pomniejszonych o odpisy aktualizujące wartość.

Leasing.

Spółka użytkuje środki trwałe na podstawie umowy leasingu operacyjnego.

W świetle postanowień MSR umowa leasingowa uznana przez spółkę za umowę leasingu operacyjnego byłaby zakwalifikowana i co za tym idzie rozliczona jako umowa leasingu finansowego.

Świadczenia pracownicze.

Ustalanie wysokości przypadających zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe, dokonywane jest w oparciu o zasady metodologiczne opracowane przez firmę Price Waterhouse.

Ze względu na skutki finansowe jednorazowego rozliczenia tych zobowiązań w uzgodnieniu z Pierwszym Narodowym Funduszem przyjęto zasadę rozliczenia w okresie 5 lat. Do dnia 31.12.1999 r. wyliczona i zaktualizowana wysokość zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych została ujęta w księgach w wysokości 60 % kwoty należnej.

Zakres informacji dodatkowej.

Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego według polskich zasad rachunkowości i MSR mogą różnić się w istotnym stopniu.

Również zakres informacji dodatkowej i sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami polskich zasad rachunkowości jest mniejszy od zakresu przewidzianego wymogami MSR.

1.4. Opis skutków wprowadzonych zmian w zasadach rachunkowości

W okresie 1999 roku nie wystąpiły żadne odstępstwa od zasad rachunkowości wynikających z Ustawy z dnia 19 listopada 1994 r.

ROZDZIAŁ V: INFORMACJE DODATKOWE**Formularz SA-Q.I./ 2000**

(kwartał/rok)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

**Zgodnie z § 46 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998r. – Dz.U. Nr D9 poz. 1160
Zarząd Spółki Zakłady „Lentex” Spółka Akcyjna**

podaje do wiadomości raport kwartalny za I kwartał 2000 roku

dnia 2000/05/04

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. zł		w tys. EURO	
	I kwartał okres od 1.01.00 do 31.03.00	I kwartał narastająco okres od 1.01.00 do 31.03.00	I kwartał okres od 1.01.00 do 31.03.00	I kwartał narastająco okres od 1.01.00 do 31.03.00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	37.880		9.358	
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2.871		709	
III. Zysk (strata) brutto	3.241		801	
IV. Zysk (strata) netto	2.007		496	
V. Aktywa (stan na 31.03.00)	171.706		43.305	
VI. Kapitał własny (stan na 31.03.00)	147.773		37.269	
VII. Liczba akcji (stan na 31.03.00)	6.000.000		6.000.000	
VIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł) (stan na 31.12.99)	24,63		6,21	

BILANS

w tys. zł	Stan na 31.03.00 koniec kwartału rok bieżący	Stan na 31.12.99 koniec poprz. kwartału	Stan na 31.03.99 koniec kwartału (rok poprz.)	Stan na 31.12.98 koniec poprz. kwartału
1	2	3	4	5
A k t y w a				
I. Majątek trwały	85.583	88.534	96.713	98.803
1. Wartości niematerialne i prawne	859	986	1.353	1.486
2. Rzeczowy majątek trwały	78.685	81.669	89.517	91.573
3. Finansowy majątek trwały	6.039	5.879	5.843	5.744
4. Należności długoterminowe				
II. Majątek obrotowy	83.653	78.876	61.933	62.778
1. Zapasy	38.626	32.715	28.516	31.130
2. Należności krótkoterminowe	42.793	38.349	31.663	27.961
3. Akcje (udziały) własne do zbycia				
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	343	3.385	674	674
5. Środki pieniężne	1.891	4.427	1.080	3.013
III. Rozliczenia międzyokresowe	2.470	1.865	2.574	1.339
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.532	1.806	1.758	1.334
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	938	59	816	5
A k t y w a r a z e m	171.706	169.275	161.220	162.920
P a s y w a				
I. Kapitał własny	147.773	145.766	135.794	133.830
1. Kapitał akcyjny	12.300	12.300	12.300	12.300
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)				
3. Kapitał zapasowy	121.440	121.440	110.468	110.468
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny				
5. Pozostałe kapitały rezerwowe				
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych				
7. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	12.026		11.062	
8. Zysk (strata) netto	2.007	12.026	1.964	11.062

1	2	3	4	5
II. Rezerwy	4.466	5.078	5.400	6.033
1. Rezerwy na podatek dochodowy	4.466	4.870	5.331	5.876
2. Pozostałe rezerwy		208	69	157
III. Zobowiązania	16.107	15.672	17.911	21.483
1. Zobowiązania długoterminowe				
2. Zobowiązania krótkoterminowe	16.107	15.672	17.911	21.483
IV. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	3.360	2.759	2.115	1.574
P a s y w a r a z e m	171.706	169.275	161.220	162.920

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	I kwartał (rok bieżący) okres od 1.01.00 do 31.03.00	... kwartały narastająco (rok bieżący) okres od do	I kwartał (rok poprz.) okres od 1.01.99 do 31.03.99	... kwartały narastająco (rok bieżący) okres od do
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	37.880		33.864	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	37.293		33.219	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	587		645	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	28.363		26.263	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27.816		25.631	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	547		632	
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I–II)	9.517		7.601	
IV. Koszty sprzedaży	1.206		648	
V. Koszty ogólnego zarządu	4.823		3.955	
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III–IV–V)	3.488		2.998	
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1.544		283	
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2.161		1.061	
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII–VIII)	2.871		2.220	
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach				
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego				
XII. Pozostałe przychody finansowe	872		432	
XIII. Koszty finansowe	502		227	
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII–XIII)	3.241		2.425	
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. – XV.2.)				
1. Zyski nadzwyczajne				
2. Straty nadzwyczajne				
XVI. Zysk (strata) brutto	3.241		2.425	
XVII. Podatek dochodowy	1.234		461	
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XIX. Zysk (strata) netto	2.007		1.964	

Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	12.069		10.269	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6.000.000		6.000.000	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,01		1,71	

RACHUNEK PRZEPEŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał (rok bieżący) okres od 1.01.00 do 31.03.00	... kwartały narastająco (rok bieżący) okres od do	I kwartał (rok poprz.) okres od 1.01.99 do 31.03.99	... kwartały narastająco (rok bieżący) okres od do
1	2	3	4	5
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	-4.430		2.373	
I. Zysk (strata) netto	2.007		1.964	
II. Korekty razem	-6.437		409	
1. Amortyzacja	3.929		2.758	
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i dywidendy	-294		44	

1	2	3	4	5
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-13		-1	
5. Zmiana stanu pozostałych rezerw	-152		697	
6. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	1.234		461	
7. Podatek dochodowy zapłacony	-1.102		-602	
8. Zmiana stanu zapasów	-5.912		2.614	
9. Zmiana stanu należności	-4.632		-5.305	
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	783		12	
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	37		-334	
12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-315		65	
13. Pozostałe korekty				
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1.599		-4.262	
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	3.055		1	
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych				
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	13		1	
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:				
- w jednostkach zależnych				
- w jednostkach stowarzyszonych				
- w jednostce dominującej				
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	3.042			
5. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
6. Otrzymane dywidendy				
7. Otrzymane odsetki				
8. Pozostałe wpływy				
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-1.456		-4.263	
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych	-17		-8	
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	-1.113		-2.158	
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:	-160		-1.997	
- w jednostkach zależnych	-160		-1.997	
- w jednostkach stowarzyszonych				
- w jednostce dominującej				
4. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
5. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu			-100	
6. Udzielone pożyczki długoterminowe				
7. Pozostałe wydatki	-166			
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	295		-44	
I. Wpływy z działalności finansowej	295			
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek				
2. Emisja obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych				
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek				
4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych				
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych				
6. Dopłaty do kapitału				
7. Pozostałe wpływy	295			
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej			-44	
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek				
2. Wykup obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych				
3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek				
4. Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych				
5. Koszty emisji akcji własnych				
6. Umorzenie akcji (udziałów) własnych				
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli				
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących				
9. Wydatki na cele społecznie-użyteczne				
10. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
11. Zapłacone odsetki			-44	
12. Pozostałe wydatki				

1	2	3	4	5
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-2.536		-1.933	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych				
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	4.427		3.013	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	1.891		1.080	

ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

	Stan na 31.03.00 koniec kwartału rok bieżący	Stan na 31.12.99 koniec poprz. kwartału	Stan na 31.03.99 koniec kwartału (rok poprz.)	Stan na 31.12.98 koniec poprz. kwartału
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	83	83	2.150	2.150
- na rzecz jednostek zależnych			2.000	2.000
- na rzecz jednostek stowarzyszonych				
- na rzecz jednostki dominującej				
b) pozostałe zobowiązania pozabilansowe (z tytułu)			138	138
- spraw wytoczonych przeciwko „Lentex” S.A.			138	138
-				
-				
Zobowiązania pozabilansowe, razem	83	83	2.288	2.228

Kurs EURO zastosowany do:

- przeliczenia pozycji I, II, III, IV za I kwartał 2000 – wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z ostatnich dni trzech miesięcy pierwszego kwartału $(4,1250+4,0539+3,9650)/3 = 4.048$
- przeliczenia pozycji V, VI za I kwartał 2000 roku – wg kursu średniego na 31.03.00 ogłoszonego przez NBP, tj. – 3,9650

KOMENTARZ

1 Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.

- 1.1 Aktywa i pasywa wyceniono przy zachowaniu zasady ciągłości w sposób określony w ustawie o rachunkowości. Szczegółowe zasady stosowanych metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w zakresie jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru określone zostały w Raporcie Rocznym za 1999 rok.

2. Opis czynników mających znaczący wpływ na osiągnięty zysk.

Wynik ujemny na pozostałej działalności operacyjnej spowodowany został wydatkami na rekompensaty w ramach zwolnień grupowych w kwocie 882 tys. zł

Osiągnięta za I kwartał '00 wielkość zysku netto w kwocie 2 007 tys. zł stanowi 99,4 % założonego na ten okres planu (2 019 tys. zł). Realizację zadań finansowych przedstawia tabela :

Wyszczególnienie	Plan	Wykonanie	Realizacja w %
Wynik na sprzedaży	2.853	3.489	122,27%
Wynik na pozostałej dział. oper.	49	-618	-1257,84%
Wynik na działalności finansowej	239	371	154,87%
Wynik brutto	3.141	3.242	103,20%
Podatek dochodowy	1.122	1.235	110,01%
Wynik netto	2.019	2.007	99,40%

3. Informacje o korektach z tytułu rezerw.

W I kwartale 2000 roku rozwiązano rezerwę w podatku dochodowym z tytułu ulg inwestycyjnych z lat ubiegłych na kwotę 405 tys. zł.

Informacja o korektach z tytułu rezerw:

- Utworzenie – rezerwy na należności: 616 tys. zł
- Rozwiązanie – rezerwy na należności: 855 tys. zł

4. Pozostałe informacje

4.1. W struktura akcjonariatu :

Stan na 31.03.2000 r.:

I NFI posiada	27,39 % akcji Spółki
Skarb Państwa	18,75 % akcji Spółki
OFE PZU „Złota Jesień”	5,48 % akcji Spółki
NFI Fortuna S.A.	5,00 % akcji Spółki
Pozostali	43,38 % akcji Spółki

4.2. Stan posiadania akcji emitenta, bądź uprawnień (opcji) na akcje emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31.03.2000 wynosi odpowiednio:

Franciszek Koszarek – Prezes Zarządu:	8,0 tys. szt.
Alfred Jarzombek – Członek Zarządu:	7,0 tys. szt.
Ryszard Dłubała – Członek Zarządu:	4,0 tys. szt.
Jan Gawroński – Członek Zarządu:	4,5 tys. szt.

4.3. Spółka posiada zobowiązania warunkowe w kwocie 83 tys. zł z tytułu udzielonej gwarancji kredytowej firmie „Frankowski” Pabianice.

4.4. W okresie objętym raportem nie zostały wszczęte postępowania o których mowa w par. 49 ust. 3 pkt.4 Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie rodzaju formy i zakresu... (Dz. U. 163 poz.1160)

mgr Jan **Gawroński** – Członek ZarząduPodpis (-y) osoby (-ób)
reprezentującej (-ych) Spółkęmgr Elżbieta **Wójcik**Podpis osoby odpowiedzialnej
za prowadzenie rachunkowości Spółki

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23
13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25
15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26
16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27
17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29
19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32
22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33
23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34
24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35
25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36
26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37
27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38
28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39
29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40
30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41
31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42
32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43
33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44
34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45
35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46
36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47
37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48
38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49
39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50
40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51
41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52
42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53
43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54
44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55
45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56

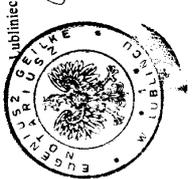
Firma, Siedziba, Przedmiot przedsiębiorstwa, siedziba	Kapitał zakładowy (wzrosty, akcje, udziały, wkłady inwentarzowe)	Inicjator i zarządca osób odpowiedzialnych za reprezentowanie spółki lub inwentarzystwa, sposób reprezentowania	P R O K U R A	Rozdział osoby prawnej, data sporządzenia statutu lub umowy, sposób przedstawienia do ogłoszenia, czas trwania spółki lub товариства, zarządy statutu lub umowy.	Liniowości, upadłość, ogłoszenie wyfallit, postępowanie układowe, zapytanie wydziałowe, powołanie, przesłanie.	NUMER I STRONA, data, data wpisania, sposób scharaktarizowania.
Firma: Siedziba: Przedmiot przedsiębiorstwa: siedziba	Wzrosty inwentarzystwa, zarządy	Wzrosty inwentarzystwa, zarządy: Franciszek Moszarski - Prezes Zarządu, Mirosław Jankowski - członek zarządu, Jan Gawronski - członek zarządu, Wiesław Dłubasz - członek zarządu.	P R O K U R A	1833/1945; wprowadzono zmiany do statutu w celu wyłączenia z zakresu działalności sportowej przedsięwzięcia Eugeniusza Geilke		B-241/95, 1995-05-07
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Wzrosty inwentarzystwa, zarządy	Wzrosty inwentarzystwa, zarządy: Franciszek Moszarski - Prezes Zarządu, Mirosław Jankowski - członek zarządu, Jan Gawronski - członek zarządu, Wiesław Dłubasz - członek zarządu.	P R O K U R A	1833/1945; wprowadzono zmiany do statutu w celu wyłączenia z zakresu działalności sportowej przedsięwzięcia Eugeniusza Geilke		B-241/95, 1995-05-07
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Wzrosty inwentarzystwa, zarządy	Wzrosty inwentarzystwa, zarządy: Franciszek Moszarski - Prezes Zarządu, Mirosław Jankowski - członek zarządu, Jan Gawronski - członek zarządu, Wiesław Dłubasz - członek zarządu.	P R O K U R A	1833/1945; wprowadzono zmiany do statutu w celu wyłączenia z zakresu działalności sportowej przedsięwzięcia Eugeniusza Geilke		B-241/95, 1995-05-07

Cyfronumera du 01. luty 2000.



Pracownik Sekretariatu
Sędziwa Sprawy Rejentowskich
[Signature]
Muzrena Kuterek

Repertorium A, numer 3085 / 2000
Ja, EUGENIUSZ GEILKE - NOTARIUSZ, mający swą Kancelarię Notarialną w Lublińcu przy ulicy Oświęcimskiej 30 - poświadczam, zgodność niniejszego odpisu z okazanym oryginałem dokumentu.
Pobierałem wynagrodzenie za dokonanie czynności notarialnej w wg § 13 Rozp. Min. Sprawiedl. z 12.04.91 r. (Dz.U. Nr 33, pozycja 146, z późn.zm) w sprawie taksy notarialnej w kwocie
Lubliniec, dnia 2000-06-29



[Signature]
mgr Eugeniusz Geilke
NOTARIUSZ

ZAŁĄCZNIK NR 2 – STATUT EMITENTA**STATUT SPÓŁKI****1. POSTANOWIENIA OGÓLNE.****Artykuł 1**

Spółka działa pod firmą Zakłady „Lentex” Spółka Akcyjna.

Artykuł 2

Siedzibą Spółki jest Lubliniec.

Artykuł 3

3.1 Założycielem Spółki jest Skarb Państwa.

3.2 Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Śląskie Zakłady Przemysłu Lniarskiego „Lentex” w Lublińcu z siedzibą w Lublińcu.

Artykuł 4

Spółka działa na podstawie Kodeksu handlowego oraz ustawy z dnia 30 kwietnia 1993r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz.202 i z 1994 r. Nr 84, poz.385), zwanej dalej „ustawą”, a także innych właściwych przepisów prawa.

Artykuł 5

5.1 Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

5.2 Spółka może tworzyć swoje oddziały na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

Artykuł 6

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.**Artykuł 7**

7.1 Przedmiotem przedsiębiorstwa Spółki jest działalność gospodarcza w zakresie:

- 1) produkcji materiałów podłogowych i innych materiałów budowlanych,
- 2) produkcji włóknin,
- 3) produkcji konfekcji i przędzy lnianej,
- 4) przetwórstwa włókien naturalnych i syntetycznych,
- 5) usług:
 - w zakresie wykonywania dokumentacji projektowej, konstrukcyjnej, technologicznej i technicznej,
 - usług informatycznych, ekonomiczno–organizacyjnych, szkoleniowych,
 - w zakresie reklamy, marketingu i promocji towarów i usług,
 - remontowo–inwestycyjnych,
- 6) usług spedycyjnych, przewozowych i transportowych oraz poligraficznych, mieszkaniowo – socjalnych i turystycznych w oparciu o posiadaną bazę,
- 7) prowadzenia składów konsygacyjnych,
- 8) działalność handlowa (eksport i import) hurtowa i detaliczna w zakresie objętym przedmiotem przedsiębiorstwa oraz w zakresie innych artykułów przemysłowych pochodzenia krajowego i zagranicznego,
- 9) wytwarzania ciepła,
- 10) przesyłanie i dystrybucja ciepła.

III. KAPITAŁ SPÓŁKI.

Artykuł 8

Skreślony.

Artykuł 9

9.1 Kapitał akcyjny Spółki wynosi 12.300.000,00 (dwanaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 6.000.000 (sześć milionów trzysta tysięcy) akcji o wartości nominalnej 2,05 zł. (dwa złote pięć groszy) każda, w tym: 4.500.000 (cztery miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A od numeru 0000001 do numeru 4500000 ; 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B od numeru 0000001 do numeru 1 500 000.

Akcje serii A i B są równe w prawach.

9.2 Świadczenie depozytowe jest wyłącznym dowodem stwierdzającym uprawnienie do rozporządzania akcją i wykonywania innych praw z akcji.

9.3 Akcje Spółki są złożone do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

9.4 Kapitał akcyjny może być obniżony przez zmniejszenie nominalnej wartości akcji lub przez umorzenie części akcji.

9.5 Spółka może podwyższać kapitał akcyjny w drodze emisji nowych akcji.

9.6 Akcje mogą być umarzane gdy:

- a) uchwalone będzie obniżenie kapitału akcyjnego,
- b) Spółka nabędzie akcje w drodze egzekucji swoich roszczeń,
- c) Spółka nabędzie akcje celem umorzenia.

9.7 Umorzenie bez zachowania przepisów o obniżeniu kapitału akcyjnego może być dokonane jedynie z czystego zysku.

Artykuł 10

Wszystkie akcje Spółki są akcjami na okaziciela i nie podlegają zamianie na akcje imienne.

Artykuł 11

Skreślony.

IV. WŁADZE SPÓŁKI

Artykuł 12

Władzami Spółki są:

- A. Zarząd,
- B. Rada Nadzorcza,
- C. Walne Zgromadzenie.

A. ZARZĄD

Artykuł 13

13.1 Zarząd składa się z trzech do siedmiu osób. Kadencja Zarządu trwa trzy lata, z wyjątkiem kadencji pierwszego Zarządu, która trwa dwa lata.

13.2 Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz na wniosek Prezesa Zarządu pozostałych członków Zarządu.

13.3 Rada Nadzorcza określi liczbę członków Zarządu.

13.4 Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu.

Artykuł 14

14.1 Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub niniejszy Statut dla pozostałych władz Spółki.

14.2 Tryb działania Zarządu a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom określi szczegółowo regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki a zatwierdza go Rada Nadzorcza.

Artykuł 15

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest każdy z członków Zarządu jednoosobowo. Jeżeli oświadczenie woli powoduje powstanie jednorazowo zobowiązania przekraczającego wartość 5.000 EURO, do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Artykuł 16

- 16.1 Rada Nadzorcza zawiera w imieniu Spółki umowy z członkami Zarządu i reprezentuje Spółkę w sporach z członkami Zarządu. Rada Nadzorcza może upoważnić w drodze uchwały jednego lub więcej członków do dokonania takich czynności prawnych.
- 16.2 Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi. Zarząd zawiera i rozwiązuje z nimi umowy pracę oraz ustala ich wynagrodzenie na zasadach określonych przez obowiązujące przepisy.

B. RADA NADZORCZA

Artykuł 17

Rada Nadzorcza składa się z pięciu, siedmiu lub dziewięciu członków. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata, z wyjątkiem kadencji pierwszej Rady Nadzorczej, która trwa jeden rok.

Artykuł 18

- 18.1 Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz jednego lub dwóch zastępców przewodniczącego i sekretarza.
- 18.2 Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego upoważniona zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy im. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej oraz przewodniczy im do chwili wyboru nowego Przewodniczącego.

Artykuł 19

- 19.1 Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.
- 19.2 Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jeden z zastępów mają obowiązek zwołać posiedzenie na pisemny wniosek co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej.
- Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu tygodnia od dnia złożenia wniosku na dzień przypadający nie później niż przed upływem dwóch tygodni od dnia zwołania.

Artykuł 20

- 20.1 Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zaproszenie wszystkich członków doręczone co najmniej na siedem dni przed wyznaczoną datą posiedzenia.
- Wymóg ten uznaje się za spełniony jeżeli data posiedzenia została ustalona na posiedzeniu, w którym wszyscy członkowie Rady brali udział.
- Ustalenie daty posiedzenia w ten sposób wymaga potwierdzenia na piśmie przez wszystkich członków Rady.
- 20.2 Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte także bez odbycia posiedzenia w drodze pisemnego głosowania o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na taki tryb.
- 20.3 Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów obecnych członków Rady Nadzorczej.
- 20.4 Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin określający szczegółowy tryb działania Rady.

Artykuł 21

- 21.1 Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.
- 21.2 Jeżeli Walne Zgromadzenie wybierze Radę Nadzorczą przez głosowanie oddzielnymi grupami, członkowie Rady wybrani przez każdą z grup mogą delegować jednego członka do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

Artykuł 22

- 22.1 Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki.
- 22.2 Oprócz spraw wskazanych w ustawie, w innych postanowieniach niniejszego statutu lub w uchwałach Walnego Zgromadzenia do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
- 1) badanie rocznego bilansu a także rachunku zysków i strat oraz zapewnienie ich weryfikacji przez wybranych przez Radę biegłych rewidentów zaproponowanych przez Zarząd po analizie ofert,
 - 2) badanie i opiniowanie sprawozdania Zarządu,
 - 3) badanie co roku i zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, planów finansowych i marketingowych Spółki oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonania tych planów,
 - 4) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 1 – 3,
 - 5) badanie wniosków Zarządu co do podziału zysku, w tym kwoty przeznaczonej na dywidendy i terminów wypłaty dywidend lub zasad pokrycia strat,
 - 6) na wniosek Zarządu wyraża zgodę na dokonanie transakcji nie objętej zatwierdzonym na dany rok budżetem obejmującej zbycie, nabycie, obciążenie lub wydzierżawienie nieruchomości oraz praw majątkowych lub innego mienia a także zaciągnięcia zobowiązań, jeżeli wartość jednej transakcji przewyższy 5% wartości aktywów netto spółki według ostatniego bilansu. Powyższe uprawnienie dla Rady Nadzorczej nie narusza bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu handlowego w art. 338 pkt. 4 oraz 389 par. k.h.,
 - 7) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu jak również zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności,
 - 8) delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
 - 9) zatwierdzanie uchwalonego przez Zarząd regulaminu podziału akcji pomiędzy uprawnionych pracowników w trybie art. 46 ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. 44 poz. 202),
 - 10) wyrażanie zgody na tworzenie oddziałów Spółki w kraju i za granicą.

Artykuł 23

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.

C. WALNE ZGROMADZENIE

Artykuł 24

- 24.1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd najpóźniej w maju każdego roku.
- 24.2 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10% kapitału akcyjnego.
- 24.3 Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku, o którym mowa w art. 24.2.
- 24.4 Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie:
- 1) w przypadku, gdy Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie,
 - 2) jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w art. 24.2 Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa w art. 24.3.
- 24.5 Uprawnienie określone w art. 24.4. pkt. 2 przysługuje także członkom Rady Nadzorczej wybranym przez pracowników.

Artykuł 25

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd w porozumieniu z Radą Nadzorczą.

Artykuł 26

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie lub w miejscu siedziby Spółki.

Artykuł 27

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji.

Artykuł 28

- 28.1 Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych jeżeli niniejszy statut lub ustawa nie stanowią inaczej. Większość ta wymagana jest w szczególności w następujących sprawach:
- 1) rozpatrzenia i przyjęcia sprawozdania Zarządu, bilansu oraz rachunku zysków i strat za poprzedni rok obrotowy,
 - 2) podjęcia uchwały co do podziału zysku i pokrycia strat,
 - 3) skwitowania władz Spółki z wykonania przez nie obowiązków.
- 28.2 Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością 3/4 oddanych głosów w sprawach:
- 1) zmiany statutu, w tym emisji nowych akcji,
 - 2) emisji obligacji,
 - 3) zbycia przedsiębiorstwa Spółki,
 - 4) połączenia Spółki z inną spółką,
 - 5) rozwiązania Spółki.
- 28.3 Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczyą.
- 28.4 Walne Zgromadzenie może przyznać osobie, która sprawowała lub sprawuje funkcję członka Rady Nadzorczej lub Zarządu zwrot wydatków lub pokrycie odszkodowania, które osoba ta może być zobowiązana zapłacić osobie trzeciej, w wyniku zobowiązań powstałych w związku ze sprawowaniem funkcji przez tę osobę jeżeli osoba ta działała w dobrej wierze oraz w sposób, który w uzasadnionym w świetle okoliczności przekonaniu tej osoby był w najlepszym interesie Spółki.

Artykuł 29

- 29.1 Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobistych.
- 29.2 Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają w jawnym głosowaniu imiennym.

Artykuł 30

- 30.1 Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się Przewodniczącą Zgromadzenia.
- 30.2 Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin.

Artykuł 31

Skreślony.

V. GOSPODARKA SPÓŁKI**Artykuł 32**

Organizację Spółki określa regulamin organizacyjny uchwalany przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Artykuł 33

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Artykuł 34

- 34.1 W ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego Zarząd jest obowiązany sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej bilans na ostatni dzień roku, rachunek zysków i strat oraz dokładne pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie.
- 34.2 Pierwszy bilans Spółki wraz z rachunkiem zysków i strat zostanie sporządzony za okres od dnia rejestracji Spółki do dnia 31.12.1996r.

Artykuł 35

- 35.1 Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na:
- 1) kapitał zapasowy,
 - 2) fundusz inwestycji,
 - 3) dodatkowy kapitał rezerwowy,
 - 4) dywidendy,
 - 5) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
- 35.2 Dzień nabycia prawa do dywidendy i dzień wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Data wypłaty dywidendy przypada nie później niż w ciągu 10 tygodni od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku.
- 35.3 Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy mogą być tworzone również inne fundusze celowe. Uchwała określi rodzaje i sposób tworzenia (sposób finansowania) tych funduszy.
- 35.4. *skreślony.*

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE.**Artykuł 36**

- 36.1 Spółka zamieszcza swe ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.
- Ogłoszenia, których zamieszczenie w dzienniku o zasięgu ogólnokrajowym jest obligatoryjnym wymogiem Kodeksu handlowego, Spółka zamieszcza w dzienniku „RZECZPOSPOLITA” lub innym dzienniku o zasięgu ogólnokrajowym.
- 36.2 Ogłoszenia Spółki powinny być również wywieszane w siedzibie Spółki, w miejscach dostępnych dla wszystkich akcjonariuszy i pracowników.

ZAŁĄCZNIK NR 3 – UCHWAŁA WZA O EMISJI AKCJI**U C H W A Ł A N R 8**

Walnego Zgromadzenia Zakładów „LENTEX” Spółka Akcyjna w Lublińcu z dnia **12 maja 2000r.** w sprawie **podwyższenia kapitału akcyjnego.**

Walne Zgromadzenie na podstawie art. 431, art. 432, art. 433 i art. 435 Kodeksu handlowego oraz art. 28.2. Statutu Spółki, w związku z uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia z dnia 12 maja 2000 r. w sprawie opcji menedżerskich uchwała podwyższenie kapitału akcyjnego na następujących zasadach:

§ 1

1. Podwyższa się kapitał akcyjny Spółki o kwotę 615.000 (sześćset piętnaście tysięcy) złotych w drodze emisji 300.000 akcji (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,05 zł. (dwa złote pięć groszy) każda.
2. Akcje Serii C uczestniczą w dywidendzie począwszy od roku obrachunkowego rozpoczynającego się dnia 1.01.2000 r.
3. Emisja akcji serii C zostanie przeprowadzona w drodze publicznej subskrypcji i akcje te będą w pełni opłacone przed zarejestrowaniem kapitału akcyjnego Spółki.
4. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do wyznaczenia terminów otwarcia i zamknięcia Subskrypcji, zasad przydziału akcji i innych zasad dystrybucji nie uregulowanych w niniejszej uchwale.
5. Ustala się cenę emisyjną akcji serii C jako średnią arytmetyczną cen akcji spółki za okres od dnia 1 marca 1999 r. do dnia 31 marca 2000 r. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w systemie jednolitego kursu dnia tj. w wysokości 18,96 zł (osiemnaście złotych dziewięćdziesiąt sześć groszy) za jedną akcję.
6. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Zakładów „LENTEX” Spółka Akcyjna działając na podstawie art. 390 § 3 Kodeksu handlowego oraz art. 78 Ustawy z dnia 21 sierpnia 1997r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118 poz. 754 z późn. zm.) upoważnia Zarząd do zawarcia umowy o subemisję na emisję akcji serii C na warunkach według własnego uznania.
7. Wyłącza się akcjonariuszy Spółki z prawa poboru akcji serii C. Walne Zgromadzenie stwierdza, że wyłączenie prawa poboru leży w interesie Spółki, gdyż akcje serii C zostaną zaoferowane osobom zarządzającym Spółką w celu utworzenia systemu motywującego te osoby do efektywniejszej pracy oraz długotrwałego ich związania ze Spółką, co spowoduje zwiększenie wyników Spółki, więc leży w jej interesie. Dla zrealizowania powyższego celu niezbędne jest pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji tej serii w całości.
8. W przypadku, gdy nie wszystkie akcje serii C zostaną odkupione przez osoby uprawnione od subemitenta usługowego do dnia upływu terminu realizacji opcji przez osoby uprawnione, akcje będące w posiadaniu subemitenta usługowego zostaną odkupione przez Spółkę w celu ich umorzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z pod warunkiem i z dniem zarejestrowania przez Sąd podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki, które nastąpi na podstawie niniejszej uchwały.

ZAŁĄCZNIK NR 4 – WZÓR FORMULARZA ZAPISU NA AKCJE SERII C**ZAPIS SUBSKRYPCYJNY NA AKCJE SERII C LENTEX S.A.**

Niniejszy dokument stanowi zapis na Akcje zwykłe na okaziciela serii C LENTEX S.A. Podstawę prawną emisji stanowi Uchwała nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy LENTEX S.A. z dnia 12 maja 2000 r. Przedmiotem subskrypcji jest 300.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,05 zł każda. Osobą uprawnioną do złożenia zapisu na Akcje w ramach subskrypcji jest subemitent usługowy.

1. **Nazwa Subskrybenta:**
2. **Numer REGON:**
3. **Siedziba:**
4. **Ilość akcji serii C objętych zapisem: 300.000**
(Słownie: trzysta tysięcy)
po cenie emisyjnej 18,96zł
5. **Kwota wpłaty na akcje: 5.688.000 zł**
(słownie: pięć milionów sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych)
6. **Forma wpłaty:**
przelewem na rachunek subskrypcji w V Oddziale BH o numerze 10301045–87647399
7. **Forma zwrotu wpłaty w przypadku niedojścia emisji do skutku:**
przelewem na rachunek Subskrybenta, który będzie wskazany w odrębnej dyspozycji

.....
Data i podpis Subskrybenta

.....
*Data i pieczęć biura maklerskiego oraz podpis
przyjmującego zapis*

Oświadczenie subskrybenta:

Subskrybent oświadcza, że zapoznał się i akceptuje treść prospektu emisyjnego akcji serii C LENTEX S.A. oraz zapoznał się i akceptuje brzmienie Statutu Spółki.

.....
Data i podpis Subskrybenta

DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI SERII C SPÓŁKI LENTEX S.A.

Subskrybent zwraca się z prośbą o zdeponowanie na jego rachunku papierów wartościowych

nr _____ prowadzonym przez _____
(pełna nazwa biura maklerskiego)

na rzecz _____
(nazwa właściciela rachunku)

wszystkich przydzielonych Akcji serii C LENTEX S.A.

.....
Data i podpis Subskrybenta

.....
*Data i pieczęć biura maklerskiego oraz podpis
przyjmującego dyspozycję*

ZAŁĄCZNIK NR 6 – DEFINICJE I SKRÓTY

Akcje	300.000 akcji serii C oferowane na podstawie niniejszego Prospektu
Akcjonariusze	Akcjonariusze LENTEX SA
Biegły Rewident	BDO Polska Sp. z o.o. wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 523
DEM	Marka niemiecka, prawny środek płatniczy Republiki Federalnej Niemiec
ECU	Prawny środek płatniczy Unii Europejskiej do 1 stycznia 1999
EURO	Prawny środek płatniczy Unii Europejskiej od 1 stycznia 1999
EKD	Europejka Klasyfikacja Działalności
Emisja	Emisja obejmująca 300.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 2,05 zł każda
Emitent, Lentex SA, Spółka	Zakłady LENTEX SA
GBP	Funty brytyjskie, prawny środek płatniczy Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej
GPW, Giełda, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Grupa, Grupa Kapitałowa, Grupa Lentex,	Emitent wraz ze spółkami zależnymi i stowarzyszonymi w rozumieniu Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi
GUS	Główny Urząd Statystyczny
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
Kodeks Cywilny	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks Cywilny (Dz.U. nr 16, poz. 93 z późn. zm.)
Kodeks Handlowy	Rozporządzenie Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 27 czerwca 1934 r. Kodeks Handlowy(Dz.U. nr 57 poz. 502 z późniejszymi zmianami)
Komisja, KPWiG	Komisja Papierów Wartościowych i Giełd
NBP	Narodowy Bank Polski
Miniprosekt	Skrócona wersja Prospektu
Oferta Publiczna, Oferta	Oferta objęcia 300.000 akcji serii C ogłoszona przez Emitenta
Oferujący, Centrum Operacji Kapitałowych, COK	Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie SA
Osoby Uprawnione	Osoby z którymi zawarte zostały umowy na podstawie, których przysługuje im prawo do nabycia od Subemitenta Usługowego Akcji
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PLN, zł, złoty	Polski złoty, prawny środek płatniczy Rzeczypospolitej Polskiej wprowadzony do obrotu pieniężnego od dnia 1 stycznia 1995 r.
POK	Punkt Obsługi Klienta Biura Maklerskiego, w którym będą przyjmowane zapisy na Akcje
Prawo Bankowe	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo Bankowe(Dz. U. Nr 140, poz. 939 z późniejszymi zmianami)
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia 18 grudnia 1998 r. – Prawo dewizowe (Dz. U. z 1998 nr 160, poz. 1063 z późniejszymi zmianami)
Prospekt	Niniejszy dokument sporządzony w związku z ofertą objęcia Akcji zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu, jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje dotyczące Akcji Spółki wprowadzanych do publicznego obrotu oraz oferowanych w publicznym obrocie
Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi	Ustawa z dnia 21 sierpnia 1997 r. –Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. z 1997 nr 118, poz. 754 z późniejszymi zmianami)

Prospekt, Prospekt Emisyjny	Niniejszy dokument sporządzony zgodnie z Rozporządzeniem, jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje o Emisji
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Spółki
Rozporządzenie o prospekcie, Rozporządzenie	Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 r. w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny, skrót prospektu emisyjnego oraz memorandum informacyjne i skrót memorandum informacyjnego (Dz. U. z 1998 r. nr 163, poz 1162)
Statut	Statut Zakładów LENTEX SA
Subemitent Usługowy	Bank Handlowy w Warszawie SA – Centrum Operacji Kapitałowych ul. Chałubińskiego 8 00–950 Warszawa, który złoży zapis i obejmie Akcje serii C i następnie będzie je udostępniał Osobom Uprawnionym
Subskrypcja, Publiczna Subskrypcja	publiczna subskrypcja 300.000 Akcji przeprowadzona zgodnie z warunkami i na zasadach zawartych w Prospekcie
USD	Dolar amerykański, prawny środek płatniczy Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz. U. z 1993 r. nr 90, poz. 416 z późniejszymi zmianami)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych oraz o zmianie niektórych ustaw regulujących zasady opodatkowania (tekst jednolity Dz. U. z 1993 r. nr 90, poz. 482 z późniejszymi zmianami)
Ustawa o Opłacie Skarbowej	Ustawa z dnia 31 stycznia 1989 r. o opłacie skarbowej (Dz. U. z 1989 r. Nr 4 poz. 23 z późniejszymi zmianami)
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 1994 r. nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami)
Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, WZA	Walne zgromadzenie akcjonariuszy LENTEX SA.

SPIS TREŚCI

ROZDZIAŁ I: <i>PODSUMOWANIE I CZYNNIKI RYZYKA</i>	<i>1</i>
ROZDZIAŁ II: <i>OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE</i>	<i>10</i>
ROZDZIAŁ III: <i>DANE O EMISJI</i>	<i>15</i>
ROZDZIAŁ IV: <i>SPRAWOZDANIA FINANSOWE</i>	<i>25</i>
ROZDZIAŁ V: <i>INFORMACJE DODATKOWE</i>	<i>135</i>
ROZDZIAŁ VI: <i>ZAŁĄCZNIKI</i>	<i>140</i>