

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r. Grupy Kapitałowej Zakładów Lentex S.A.

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD

Skonsolidowany raport roczny SA-RS 2003

(zgodnie z § 57 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280)
(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Za rok obrotowy obejmujący okres od. 2003-01-01 do 2003-12-31

dnia.....2004-03-12.....
(data przekazania)

Zakłady "Lentex" Spółka Akcyjna w Lublińcu		
(pełna nazwa emitenta)		
"Lentex" S.A.	przemysł materiałów budowlanych	
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)	
42-700	Lubliniec	
(kod pocztowy) Powstańców	(miejscowość) 54	
(ulica) (48-34) 3515600	(48-34) 356 3320	(numer) sbadora@lentex.com.pl
(telefon) 5750007888	(fax)	(e-mail) 150 122 050
(NIP)	(REGON)	

BDO Polska sp. z o.o. O/Katowice, ul. Drzymały 15

(Podmiot uprawniony do badania)

Raport roczny zawiera:

- | | |
|---------------------------|--|
| x Sprawozdanie finansowe | x Zestawienie zmian w kapitale własnym |
| x Wstęp | x Rachunek przepływu środków pieniężnych |
| x Bilans | x Noty objaśniające |
| x Rachunek zysków i strat | |

Załączniki:

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

WYBRANE DANE FINANSOWE

I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	193 126	173 923	43 571	44 958
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 498	5 628	1 691	1 455
III. Zysk (strata) brutto	8 938	8 696	2 016	2 248
IV. Zysk (strata) netto	6 477	6 515	1 461	1 684
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 016	9 824	4 515	2 539
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 542	-22 477	-1 701	-5 810
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 567	-6 535	-804	-1 689
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	8 907	-19 188	2 009	-4 960
IX. Aktywa, razem	195 853	187 756	41 521	46 703
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 392	23 760	6 867	5 910
XI. Zobowiązania długoterminowe	2 000		424	
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	24 990	15 356	5 298	3 819
XIII. Kapitał własny	163 381	163 031	34 636	40 553
XIV. Kapitał zakładowy	12 720	12 720	2 697	3 164
XV. Liczba akcji (w szt.)	6 205 000	6 205 000	6 205 000	6 205 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,04	1,05	0,23	0,27
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	26,33	26,27	5,58	6,54

GRUPA KAPITAŁOWA
Zakłady LENTEX S.A.
42-701 Lubliniec, ul. Powstańców 54

Opinia i raport
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Udziałowców, Rady Nadzorczej i Zarządu
Grupy Kapitałowej Zakładów Lentex S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania Grupy Kapitałowej **Zakładów Lentex S.A.** z siedzibą w Lublińcu, stanowiącego raport roczny dla Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2003 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **195.853 tysięcy złotych**;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1.01.2003 roku do dnia 31.12.2003 roku wykazujący zysk netto w wysokości **6.477 tysięcy złotych**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **350 tysięcy złotych**;
- rachunek przepływów środków pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1.01.2003 roku do dnia 31.12.2003 roku o kwotę **8.907 tysięcy złotych**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd spółki dominującej.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 76 poz. 694 z 2002 roku),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez grupę kapitałową zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2003 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutów spółek.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2003 roku do dnia 31.12.2003 roku zostało sporządzone zgodnie z przepisami określonymi w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16.10.2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2001 roku, Nr 139 poz. 1569), które przewiduje odmienny format prezentacji i zakres ujawnionych informacji w stosunku do wymogów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami).

Katowice, dnia 4 marca 2004 roku

BDO Polska Spółka z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 523
Oddział Katowice
ul. Drzymały 15
40-059 Katowice

Barbara Kubas

Biegły Rewident

nr ewid. 6452/447

Leszek Kramarczuk

Członek Zarządu

Biegły Rewident

nr ewid. 1920/289

GRUPA KAPITAŁOWA
Zakłady LENTEX S.A.
42-701 Lubliniec, ul. Powstańców 54

Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku

SPIS TREŚCI

<u>I. INFORMACJE OGÓLNE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ</u>	72
<u>II. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ BILANSOWY</u>	75
<u>III. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ</u>	77
<u>IV. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU</u>	80

I. INFORMACJE OGÓLNE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1 Nazwa i forma prawna

Zakłady "LENTEX" Spółka Akcyjna.

1.2 Siedziba Spółki

Lubliniec, ul. Powstańców 54.

1.3 Przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do rejestru przedmiotem działalności Spółki jest:
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.

W badanym okresie spółka zajmowała się głównie produkcją wykładzin podłogowych i włókien oraz działalnością handlową wyrobami własnymi w kraju i za granicą.

1.4 Podstawa działalności

Zakłady "LENTEX" Spółka Akcyjna działa w oparciu o:
Statut Spółki sporządzony w formie aktu notarialnego Rep. A 538/96 z dnia 22.02.1996 roku z późniejszymi zmianami,
Kodeksu S spółek Handlowych.

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 04.01.2002 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Częstochowie- X Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 77520. Wcześniej Spółka była zarejestrowana w rejestrze handlowym pod numerem RHB -1746.

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 575-00-07-888
REGON 150122050

1.7 Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 12.720 tys. i dzieli się na 6.205 tys. akcji o wartości nominalnej 2,05 zł każda.

Na dzień 31.12.2003 roku akcje Spółki były objęte przez:

	Ilość akcji (szt.)	udział w kapitale (%)
Pionier Pekao Investment Management Warszawa	469.313	7,56
Towarzystwo Fin. Silesia	1.125.000	18,13
PZU Złota Jesień OFE Warszawa	564.077	9,09
Pozostali	4.046.610	65,22
Razem:	6.205.000	100,00

1.8 Zarząd Spółki

Zarząd Spółki w okresie od 1 stycznia do 12 kwietnia 2003 roku reprezentowali:

Franciszek Koszarek	Prezes Zarządu - zmarł 12.04.2003
Alfred Jarzombek	Członek Zarządu
Jerzy Kusina	Członek Zarządu
Ryszard Dłubała	Członek Zarządu

Zarząd Spółki w okresie od 17 kwietnia do 30 czerwca 2003 roku reprezentowali:

Janusz Hatala delegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu	
Alfred Jarzombek	Członek Zarządu
Jerzy Kusina	Członek Zarządu
Ryszard Dłubała	Członek Zarządu - odwołany z dn.31.05.2003

Zarząd Spółki w okresie od 1 lipca do 11 grudnia 2003 roku reprezentowali:

Tomasz Towpik	Prezes Zarządu
Alfred Jarzombek	Członek Zarządu - odwołany z dn. 11.12.2003
Jerzy Kusina	Członek Zarządu
Janusz Hatala	Członek Zarządu - odwołany z dn. 11.12.2003

Zarząd Spółki w okresie od 12 grudnia 2003 roku do dnia badania reprezentowali:

Tomasz Towpik	Prezes Zarządu
Jerzy Kusina	Członek Zarządu

1.9 Zatrudnienie

Zatrudnienie na dzień 31.12.2003 roku wynosiło 727 osób.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 1.01.2003 roku do 31.12.2003 roku obejmujące:

wprowadzenie do sprawozdania finansowego;

bilans sporządzony na dzień 31.12.2003 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 195.853 tysięcy złotych;

rachunek zysków i strat za okres od dnia 1.01.2003 roku do dnia 31.12.2003 roku wykazujący zysk netto w wysokości 6.477 tysięcy złotych;

zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 350 tysięcy złotych;

rachunek przepływów środków pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1.01.2003 roku do dnia 31.12.2003 roku o kwotę 8.907 tysięcy złotych;

dotatkowe informacje i objaśnienia.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

BDO Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 523.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy podpisanej w dniu 16.06.2003 roku przez BDO Polska Sp. z o.o. pod kierunkiem Barbary Kubas Biegłego Rewidenta nr ewidencyjny 6452/447. Badanie poprzedzone było przeglądem okresowym sporządzanym za okres pierwszego półrocza 2003 roku.

Wyboru audytora dokonano uchwałą Rady Nadzorczej nr 10 z 14.05.2003 roku.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony BDO Polska Sp. z o.o. oraz biegły rewident badający opisane sprawozdanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 66 ust. 1 i 2.

Spółka w czasie badania udostępniła Biegłemu Rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1.01.2002 roku do 31.12.2002 roku, które było badane przez BDO Polska Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1.01.2002 roku do 31.12.2002 roku zostało zatwierdzone Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 30.05.2003 roku.

Uchwałą Nr 17 Zgromadzenia Akcjonariuszy dokonano podziału zysku netto za 2002 rok w wysokości 4.487 tys. zł z przeznaczeniem na:

- wypłatę dywidendy	4.442
- do podziału w latach następnych	45

Uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.05.2003 roku przekazano na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy kwotę 548 tys. zł, która stanowiła niepodzielony zysk z lat ubiegłych oraz pozostawiono do podziału w latach następnych kwotę 56 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2002 opublikowano w Monitorze Polskim "B" nr 703 z dnia 10.11.2003 roku.

5. Inne informacje zaistniałe w okresie sprawozdawczym

W okresie badanym przeprowadzono szereg kontroli z Urzędu Skarbowego w zakresie podatku VAT, w tym kontrole krzyżowe, z ZUS w zakresie prawidłowości i terminowości kompletowania wniosków dla celów ustalenia kapitału początkowego.

Poza opisaną poniżej sprawą, nieprawidłowości nie stwierdzono.

Dyrektor Izby Skarbowej w Katowicach decyzją nr PCC-4408-1/247/03/03 z dnia 15.12.2003 roku uchylił zaskarżoną przez Spółkę decyzję w sprawie określenia w podatku od towarów usług za styczeń 2003 roku nadwyżki podatku naliczonego nad należnym do zwrotu na rachunek bankowy Spółki w wysokości 401 tys. zł oraz ustalenia dodatkowego zobowiązania podatkowego w kwocie 98 tys. zł i przekazał sprawę do ponownego

rozpatrzenia organowi pierwszej instancji. Spółka utworzyła 50% rezerwę na należności od Urzędu Skarbowego.

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 31.12.2003 roku.

Suma bilansowa	178.287
Wynik finansowy - zysk netto	5.338
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i z operacji finansowych	177.035

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.	100%
--------------------	------

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień 31.12.2003 roku.

Suma bilansowa	26.702
Zysk netto	783
Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów i z operacji finansowych	22.948

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

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień 31.12.2003 roku.

Suma bilansowa	177
Strata netto	-8
Przychody ze sprzedaży netto towarów, produktów i przychody finansowe	22

Udział w sumie bilansowej Jednostki dominującej	0,10%
Udział w przychodach Jednostki dominującej	0,01%

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

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień 31.12.2003 roku.

Suma bilansowa	6.459
Zysk netto	2
Przychody ze sprzedaży netto towarów, produktów i z operacji finansowych	116

Udział w sumie bilansowej Jednostki dominującej	3,6%
Udział w przychodach Jednostki dominującej	0,06%

3.2. "Feax - Lentex" Sp. z o.o.

ul. Kłodzka 14, Bystrzyca Kłodzka

Udział LENTEX S.A.	70,13%
--------------------	--------

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień 31.12.2003 roku.

Suma bilansowa	759
Strata netto	-322
Przychody ze sprzedaży netto towarów, produktów i z operacji finansowych	1.216

Udział w sumie bilansowej Jednostki dominującej	0,42%
Udział w przychodach Jednostki dominującej	0,69%

3.3. "LENTEX" SLOWENSKO Sp. z o.o.

ul. K. Thalys 18, 945 01 Komarno, Słowacja

Udział LENTEX S.A.	49,00%
Cena nabycia	48

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień 31.12.2003 roku.

Suma bilansowa	186
Strata netto	-169
Przychody ze sprzedaży netto towarów, produktów i przychody finansowe	572

Udział w sumie bilansowej Jednostki dominującej	0,10%
Udział w przychodach Jednostki dominującej	0,32%

III. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

1. Bilans

	2001	2002	2003	2003 % do sumy bilans.	2002 % do sumy bilans.	2001 % do sumy bilans.
A. AKTYWA TRWAŁE	89 458	95 493	91 075	46,5	50,86	47,24
I. Wartości niematerialne i prawne	245	315	566	0,29	0,17	0,13
II. Rzeczowe aktywa trwałe	86 127	91 797	88 422	45,15	48,89	45,48
III. Należności długoterminowe	577	496	308	0,16	0,26	0,30
IV. Inwestycje długoterminowe	529	1 012	658	0,33	0,54	0,28
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 980	1 873	1 121	0,57	1,00	1,05
B. AKTYWA OBROTOWE	99 930	92 263	104 778	53,5	49,14	52,76
I. Zapasy	33 923	37 855	39 239	20,03	20,16	17,91
II. Należności krótkoterminowe	33 165	39 186	43 088	22,00	20,87	17,51
III. Inwestycje krótkoterminowe	32 556	14 884	22 282	11,38	7,93	17,19
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	286	338	169	0,09	0,18	0,15
SUMA AKTYWÓW	189 388	187 756	195 853	100,00	100,00	100,00
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	163 296	163 031	163 381	83,42	86,83	86,22
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	12 915	12 720	12 720	6,5	6,77	6,82
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	- 195	- 2 274	- 3 412	-1,74	-1,21	-0,10
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	141 784	130 275	132 304	67,55	69,39	74,86
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	191	15 191	15 191	7,75	8,09	0,10
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	599	604	101	0,05	0,32	0,32
VIII. Wynik finansowy netto roku obrachunkowego	8 002	6 515	6 477	3,31	3,47	4,23
B. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE	2 179	965	80	0,04	0,51	1,15
C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	23 913	23 760	32 392	16,54	12,65	12,63
I. Rezerwy na zobowiązania	6 278	6 401	3 650	1,86	3,41	3,31
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-	2 000	1,02	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15 564	15 357	24 989	12,77	8,18	8,22
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 071	2 002	1 753	0,89	1,07	1,09
SUMA PASYWÓW	189 388	187 756	195 853	100,00	100,00	100,00

2. Rachunek zysków i strat

Podstawowe wielkości rachunku zysków i strat kształtujące wynik finansowy w latach 2001-2003 przedstawiały się następująco:

Lp.	Treść	1.01-31.12.2001		1.01-31.12.2002		1.01-31.12.2003	
		w tys. zł	% do przych.	w tys. zł	% do przych.	w tys. zł	% do przych.
1.	Przychody ze sprzedaży	174 656	100,0	173 923	100,0	193 126	100,0
2.	Koszty działalności operacyjnej, sprzedaży i ogólnego zarządu	163 640	93,7	166 002	95,4	182 564	94,5
3.	Wynik ze sprzedaży	11 016	6,3	7 921	4,6	10 561	5,5
4.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	- 3 446	-2,0	- 2 293	-1,3	-3 063	-1,6
5.	Wynik z działalności operacyjnej	7 570	4,3	5 628	3,2	7 498	3,9
6.	Przychody i koszty finansowe	854	0,5	1 045	0,6	551	0,3
7.	Wynik z działalności gospodarczej	8 424	4,8	6 673	3,8	8 049	4,2
8.	Zyski i straty nadzwyczajne	- 610	-0,3	810	0,5	3	0,0
9.	Odpis ujemnej wartości firmy	2 847	1,6	1 213	0,7	885	0,5
10.	Wynik brutto	10 661	6,1	8 696	5,0	8 938	4,6
11.	Podatek dochodowy i obowiązkowe zmniejszenia wyniku	2 507	1,4	2 056	1,2	2 123	1,1
12.	Zysk/strata z udziałów w jednostkach podporządkowanych. Wycena metodą praw własności.	- 152	-0,1	- 125	-0,1	-339	-0,2
13.	Wynik netto	8 002	4,6	6 515	3,7	6 477	3,4

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

Węzłowe wskaźniki wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego, charakteryzujące działalność Grupy Kapitałowej i jej wynik, rentowność oraz sytuację majątkową i finansową przedstawiają się następująco:

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	31.12.2002	31.12.2003
Suma bilansowa		187 756	195 853
Wynik finansowy netto		6 515	6 477
Kapitał pracujący	aktywa - aktywa trwałe - zobowiązania krótkoterminowe -RMB	74 904	78 036
Aktywa netto	aktywa-zobowiązania-RMB	170 397	167 111
Rentowność majątku (w %)	wynik finansowy netto / suma aktywów	3,5%	3,3%
Rentowność kapitału własnego (w %)	wynik finansowy netto / kapitał własny (bez zysku)	4,2%	4,1%
Rentowność netto sprzedaży (w %)	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	3,7%	3,4%
Rentowność brutto sprzedaży (w %)	wynik ze sprzedaży brutto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	20,6%	20,2%
Szybkość obrotu aktywów czynnych	przychody ze sprzedaży produktów i towarów / kapitał własny (bez zysku)	1	1
Szybkość obrotu należnościami w dniach	średni stan należności z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy x 365/ przychody ze sprzedaży produktów i towarów	63	63
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy x 365 / koszt sprzedaży produktów i towarów	24	32
Szybkość obrotu zapasów w dniach	średni stan zapasów x 365 / koszt sprzedaży produktów i towarów	95	91
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny + rezerwy / aktywa trwałe ogółem	1,8	1,8
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny + rezerwy+ zobowiązania długoterminowe / suma pasywów	0,9	0,9
Wskaźnik płynności I	majątek obrotowy ogółem / zobowiązania krótkoterminowe bez funduszy specjalnych	6,8	4,4
Wskaźnik płynności II	majątek obrotowy ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe bez funduszy specjalnych	4,0	2,8
Wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe/ zobowiązania krótkoterminowe bez funduszy specjalnych	1,1	0,9
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	(zobowiązania długoter. + zobowiązania krótk.- fundusze specjalne)/kapitały własne	0,1	0,2
Pokrycie zobowiązań krótkoterminowych należnościami krótkoterminowymi	(należności krótkoterminowe/ zobowiązania krótkoterminowe-fundusze specjalne)	2,9	1,8

4. Interpretacja wskaźników

Za okres roku 2003 Grupa osiągnęła zysk netto w wysokości 6.477 tys. zł stanowiący 99% zysku za rok ubiegły. Wskaźniki rentowności uległy nieznacznemu pogorszeniu.

Grupa uzyskała za 2003 rok przychody wyższe o 11% w porównaniu do okresu roku ubiegłego przy wzroście kosztów działalności o 9,9% a w efekcie, zwiększenie wyniku na sprzedaży o 33,3%.

Wskaźniki szybkości obrotu zapasów, należności oraz spłaty zobowiązań prezentują się podobnie jak za rok ubiegły. Szybkość obrotu należnościami jest prawie dwukrotnie dłuższa aniżeli szybkość obrotu zobowiązań.

Stopa zadłużenia nie uległa zmianie i wynosiła w końcu 2003 roku 20%.

Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym kształtuje się w roku 2003 na poziomie roku 2002.

Wskaźniki płynności osiągają poziom nieznacznie wyższy od optymalnych wartości, jednakże wykazują tendencje malejące w porównaniu do roku ubiegłego.

IV. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Jednostki objęte konsolidacją i przyjęte metody konsolidacji

- 1) "LENTEX" S.A. w Lublińcu - spółka dominująca.
- 2) Tkaniny Techniczne S.A. w Pabianicach - spółka zależna, sprawozdanie finansowe sporządzone na 31.12.2003 roku zostało objęte metodą konsolidacji pełnej.
- 3) Hungaria Lentex Tatabanya Węgry - spółka zależna wyceniana uproszczoną metodą konsolidacji praw własności na poziomie sprawozdania jednostkowego "Lentex" S.A.
- 4) Feax-Lentex spółka z o.o. w Bystrzycy Kłodzkiej - spółka zależna wyceniana uproszczoną metodą konsolidacji praw własności na poziomie sprawozdania jednostkowego "Lentex" S.A.

2. Jednostki stowarzyszone nie objęte konsolidacją

Nie objęto konsolidacją sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2003 roku niżej wymienionych jednostek stowarzyszonych:

Wspólne Polsko-Ukraińskie Przedsiębiorstwo "LENTEX" Sp. z o.o.,
"LENTEX" SLOWENSKO Sp. z o.o.

3. Zastosowane zasady rachunkowości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej "LENTEX" S.A. w Lublińcu za 2003 rok zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości, Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdań finansowych jednostek powiązanych, oraz Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych..

Przyjęte w Grupie Kapitałowej zasady i metody wyceny poszczególnych składników majątkowych oraz przychodów i kosztów są jednakowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2003 Grupy Kapitałowej "LENTEX" S.A. zostało sporządzone na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych za ten sam okres obrotowy:

jednostki dominującej,

jednostek zależnych,

wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy i zostało zestawione w taki sposób, jakby Grupa stanowiła jedną jednostkę. Jednostka dominująca i jednostki od niej zależne skonsolidowane zostały metodą pełną i uproszczoną metodą konsolidacji praw własności.

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.

Odpisy rezerwy kapitałowej z konsolidacji ustalono na 3 lata. W badanym okresie został on prawidłowo ujęty i zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym.

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.

4. Porównywalność danych finansowych za rok ubiegły

W 2003 roku nie zmienił się skład grupy i spółek objętych konsolidacją w stosunku do 2002 roku.

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Informacje podane w sprawozdaniu Zarządu z działalności grupy są zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym oraz są kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo "Lentex" S.A. złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Katowice, dnia 4 marca 2004 roku

**BDO Polska Spółka z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 523
Oddział Katowice
ul. Drzymały 15
40-059 Katowice**

Barbara Kubas
Biegły Rewident
nr ewid. 6452/447

Leszek Kramarczuk
Członek Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 1920/289

PISMO PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Rok 2003, a zwłaszcza jego pierwsza połowa, był rokiem bardzo trudnym dla Lentexu. Mam jednak wszelkie podstawy uważać, że będzie rokiem przełomowym dla naszej spółki.

Przed wszystkim została przełamana tendencja malejących corocznie przychodów firmy. W 2003 roku zwiększyliśmy sprzedaż o 13% wracając do poziomu z końca lat dziewięćdziesiątych. W tym kontekście szczególnie cieszy przyrost eksportu. Wartość sprzedaży eksportowej jest większa o 43% w stosunku do zeszłego roku. Świadczy to o bardzo dobrze o konkurencyjności naszej oferty, zwłaszcza w perspektywie wejścia Polski do Unii Europejskiej.

Po trzech kolejnych latach malejącego zysku mamy wzrost, który na poziomie zysku netto wyniósł 19%. Świadczy to niewątpliwie o skuteczności działań restrukturyzacyjnych przeprowadzanych w spółce.

Spółka utrzymuje wysoką płynność mobilizując gotówkę. Kończymy rok z prawie 22 milionami złotych na koncie, co oznacza wzrost w stosunku do roku ubiegłego o 69%. Jednym z elementów pozyskiwania gotówki jest sprzedaż zbędnych nieprodukcyjnych aktywów spółki, w tym kilku nieruchomości.

W konsekwentnie prowadzonym procesie restrukturyzacji warto, podsumowując rok 2003, odnotować dwa niezwykle ważne dla dalszego rozwoju spółki wydarzenia. Pierwsze to podpisanie ze związkami zawodowymi Układu Zbiorowego, zmieniającego zasady wynagradzania w spółce, które od tej pory oparte są wyłącznie na Kodeksie Pracy. Przewidywane oszczędności, związane z nowym systemem wynagrodzeń są szacowane na około 5 mln zł w skali 2004 roku. Drugim wydarzeniem jest skuteczne i konsekwentne wprowadzanie nowej struktury organizacyjnej, wydzielającej operacyjnie zakłady włóknin, wykładzin i techniczny. Ta zmiana przyniesie nam wiele korzyści w zakresie organizacji produkcji i nadzoru nad kosztami, umożliwi też lepsze zarządzanie poprzez definiowanie ściśle określonych celów i zadań. Jednym z bezpośrednich efektów przedstawionych zmian jest postępująca redukcja zatrudnienia. Patrząc na wskaźnik zysku na pracownika warto odnotować, że w 2003 wzrósł on o 24% w stosunku do ubiegłego roku. Prowadząc dalej proces restrukturyzacji Spółka przygotowuje się do wydzielenia służb mechanicznych i energetycznych utrzymania ruchu oraz do likwidacji działu transportu, co powinno nastąpić w pierwszym kwartale 2004 roku.

Zmiany zaistniałe w Spółce Lentex w 2003 roku pozwalają z optymizmem patrzeć w przyszłość. Plany mamy niezwykle ambitne. Dalsze ekspansywne działania, podejmowane przez działy sprzedaży włóknin i wykładzin, powinny zaowocować wysoką dynamiką sprzedaży. Będziemy umacniać naszą obecność na rynkach zarówno Europy Wschodniej, jak i Zachodniej. Przeprowadzone zmiany oraz systematyczna dbałość o koszty powinny przynieść znaczącą poprawę rentowności i wyraźnie lepszy wynik na prowadzonej działalności. Posiadaną gotówkę przeznaczymy na inwestycje produkcyjne, biorąc pod uwagę również możliwości akwizycji firm polskich i europejskich oraz wszelkie działania służące wzrostowi wartości firmy i satysfakcji naszych akcjonariuszy.

Na koniec roku 2003 nasze akcje wyceniane były o 53% wyżej niż na koniec roku ubiegłego. Biorąc pod uwagę, że na początku lipca 2003 roku wartość akcji Lentexu była najniższa w swej ośmioletniej historii, wzrost taki cieszy szczególnie. Na utrzymanie tej pozytywnej tendencji będziemy pracować także w 2004 roku.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych zawierające, przy uwzględnieniu specyfiki działalności emitenta, w szczególności:

a) nazwę (firmę) i siedzibę, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według PKD, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym, także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek oraz podstawowe segmenty działalności grupy kapitałowej emitenta i opis jego roli w grupie

Zakłady "Lentex" Spółka Akcyjna

42 - 700 Lubliniec, ul. Powstańców 54

Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000077520

Zakłady "Lentex" Spółka Akcyjna

42 - 700 Lubliniec, ul. Powstańców 54

Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000077520

Podstawowy przedmiot działalności wg PKD :

- 25,23,Z, produkcja materiałów podłogowych i innych materiałów budowlanych,
- 17,53,Z, produkcja włókien,
- 17,14,Z, produkcja przędzy lnianej,
- 17,54,Z, produkcja konfekcji,
- 17,54,Z, produkcja wyrobów włókienniczych pozostałych, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- 74,20,A, usługi w zakresie wykonywania dokumentacji projektowej, konstrukcyjnej, technologicznej i technicznej,
- 72,20,Z, usługi informatyczne,
- 74,14,A, usługi ekonomiczno- organizacyjne,
- 80,42,Z, usługi szkoleniowe,
- 74,40,Z, usługi w zakresie reklamy, marketingu i promocji towarów i usług,
- 29,40,B, usługi remontowo- inwestycyjne,
- 63,21,Z, usługi spedycyjne, przewozowe i transportowe,
- 22,22,Z, usługi poligraficzne,
- 70,20,Z, usługi mieszkaniowo- socjalne,
- 92,91,Z, usługi turystyczne w oparciu o posiadaną bazę,
- 63,12,C, prowadzenie składów konsygnacyjnych,
- 51,41,Z, działalność handlowa / eksport, import / hurtowa i detaliczna w zakresie objętym przedmiotem przedsiębiorstwa oraz w zakresie innych artykułów przemysłowych pochodzenia krajowego i zagranicznego,
- 40,30,A, wytwarzanie ciepła,
- 40,30B, przesyłanie i dystrybucja ciepła,
- 1 70,20 Z wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- 2 71,32 Z wynajem maszyn i urządzeń budowlanych,
- 3 71,33 Z wynajem maszyn i urządzeń biurowych,
- 4 71,34 Z wynajem pozostałych maszyn i urządzeń.
-

Przedmiot działalności Zakładów "Lentex" według klasyfikacji przyjętej przez rynek podstawowy :

makrosektor - przemysł

sektor - materiały budowlane / mbu /

Zakłady "Lentex" są jednostką dominującą w Grupie.

Spółka zależna konsolidowana metodą pełną:

Tkaniny Techniczne Spółka Akcyjna w Pabianicach , siedziba: 95-200 Pabianice ul. Partyzancka 105/127. Organem rejestrowym jest Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi -XX Wydział K.R.S. w Krajowym Rejestrze Sądowym-Rejestr Przedsiębiorców pod nr. 0000021324.Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja tkanin bawełnianych w/g PKD 17217.

b) wskazanie czasu trwania emitenta i jednostek z grupy kapitałowej, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania działalności Spółki i jednostek z Grupy nie jest oznaczony.

c) wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe oraz lat obrotowych i okresów objętych sprawozdaniami finansowymi jednostek powiązanych, jeżeli są one różne od okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres roczny trwający od 1.01.2003r. do 31.12.2003r., porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres roczny trwający od 1.01.2002 do 31.12.2002r.

c1) informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta,

Rada Nadzorcza skład na 31 grudnia 2003

5 Jerzy Maślankiewicz - Przewodniczący RN

6 Piotr Zajączkowski - członek RN

7 Piotr Osiecki - członek RN, powołany 11.04.2003r. w miejsce p. Ireneusza Kłobusa

8 Łukasz Tatarkiewicz - członek RN, powołany 30.05.2003 r. w miejsce p. Janusza Hatali

9 Paweł Podsiadło - członek RN, powołany 17.10.2003r. w miejsce p. Roberta Gaika

Zarząd od 12 grudnia 2003 - nadal

Tomasz Towpik - Prezes Zarządu - Dyrektor Generalny

Jerzy Kusina - Członek Zarządu - Dyrektor d/s Finansowych

d) wskazanie, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta lub jednostek grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe,

W skład przedsiębiorstwa emitenta i jednostek grupy kapitałowej nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

e) w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia,

Nie dotyczy.

f) wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta i jednostki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności,

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, gdyż nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

fl) graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych emitenta oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie,

Pomiędzy jednostkami powiązanymi emitenta nie występują żadne związki.

g) wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej objętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności, ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, przedmiotów działalności, właściwych sądów lub innych organów prowadzących dla nich rejestry, udziału posiadanego przez emitenta w kapitale tych jednostek oraz udziału w całkowitej liczbie głosów oraz wykaz

jednostek nieobjętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności, z uzasadnieniem odstąpienia od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności oraz podaniem kwoty ich przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów i z operacji finansowych oraz wyniku finansowego i sumy bilansowej za ostatni rok obrotowy, a także wykaz udziału jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej w kapitałach innych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej oraz informację o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji lub wycenie metodą praw własności w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi, w tym podstawowe wielkości sprawozdań finansowych, nazwy i siedziby jednostek, które zaprzestano obejmować skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, oraz jednostek nieobjętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w poprzednich okresach, ze wskazaniem, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone po tych zmianach,

Zakłady "Lentex" Spółka Akcyjna- jednostka dominująca

42 - 700 Lubliniec, ul. Powstańców 5

Tkaniny Techniczne S.A. w Pabianicach - spółka zależna konsolidowana metodą pełną (100% kapitału należy do Lentex S.A.)

Organem rejestrowym jest Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi - XX Wydział K.R.S. w Krajowym Rejestrze Sądowym- Rejestr Przedsiębiorców pod nr. 0000021324. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja tkanin bawełnianych w/g PKD 1725Z.

	2003r:
Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów i z operacji finansowych	22 948 tys. zł
Wynik finansowy netto	783 tys. zł
Suma bilansowa	26 702 tys. zł

Hungaria "Lentex" Tatabánya Węgry- spółka zależna wyceniana uproszczoną metodą konsolidacji praw własności na poziomie sprawozdania jednostkowego "Lentex" S.A. (100% kapitału należy do Lentex S.A.)

2003r:	
przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów i z operacji finansowych	22 tys zł
wynik finansowy netto	-8 tys zł
suma bilansowa	177 tys. zł

Feax "Lentex" Sp z o.o. Bystrzyca Kłodzka - spółka zależna wyceniana uproszczoną metodą konsolidacji praw własności na poziomie sprawozdania jednostkowego "Lentex" S.A.

przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów i z operacji finansowych	1 210 tys. zł.
wynik finansowy netto	- 322 tys. zł.
suma bilansowa	758 tys. zł.

Grupę Kapitałową zgodnie ze znowelizowaną Ustawą o Rachunkowości stanowią powyższe 4 spółki. Na podstawie art. 58 par.1 pkt 1(dane mało istotne) spółkę Hungaria Lentex oraz Feax "Lentex" Sp. z o.o. będące jednostkami zależnymi nie objęto konsolidacją pełną.

h) wskazanie, że skonsolidowane sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocy objaśniającej,

Sprawozdania bilansowe nie podlegały przekształceniu

i) wskazanie, czy w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych lub sprawozdaniach finansowych za lata, za które prezentowane są skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe,
Nie dotyczy

j) opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i skonsolidowanych danych porównywalnych, w tym obowiązujących przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy

Aktywa i pasywa wycenia się przy zachowaniu zasady ciągłości w sposób określony w ustawie o rachunkowości, przy zastosowaniu poniższych zasad wyceny:

1. Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, o wartości początkowej nie przekraczającej jednostkowo kwoty 1 500 zł. odpisuje się w miesiącu ich zakupu w koszty działalności, której mają służyć, jako zużycie materiałów. Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok i o wartości początkowej wyższej jednostkowo od 1 500 zł. zalicza się do środków trwałych. Amortyzacja środków trwałych o wartości początkowej od 1500zł. do 3 500 zł. odpisywana jest jednorazowo w koszty w pełnej wartości w miesiącu ich przekazania do używania. Pozostałe środki trwałe amortyzowane są metodą liniową, według stawek podatkowych w miesiącu następującym po miesiącu ich przekazania do używania. Wartości niematerialne i prawne o cenie jednostkowej nie przekraczającej kwoty 3 500 zł. odpisuje się jednorazowo, w pełnej wartości, w koszty w miesiącu następującym po miesiącu ich przekazania do używania. Pozostałe wartości niematerialne i prawne są amortyzowane według zasad i stawek podatkowych.

2. Inwestycje długoterminowe wycenia się według cen nabycia, z uwzględnieniem trwałej utraty ich wartości. Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją wycenia się metodą praw własności w sprawozdaniu jednostkowym. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia lub ceny rynkowej zależnie od tego, która z nich jest niższa.

3. Należności przeterminowane aktualizuje się metodą procentowego odpisu ogólnego według następujących wielkości :
należności przeterminowane od 6 do 12 miesięcy - 50%
należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy - 100%
Pozostałe należności aktualizuje się zgodnie z art.35b Ustawy o Rachunkowości
Naliczone odsetki od należności aktualizuje się odpisem aktualizacyjnym w wysokości 100% w miesiącu ich naliczenia.

4. Stany i rozchody zapasów wycenia się :
- materiały i towary według stałych cen ewidencyjnych ustalanych na poziomie cen zakupu korygowane o odchylenia,
- wyroby gotowe według stałych cen ewidencyjnych ustalonych na poziomie kosztu planowanego korygowane o odchylenia.
- produkcję w toku na poziomie kosztów materiałów bezpośrednich.

5. Koszty zakupu materiałów i towarów zalicza się w ciężar kosztów w miesiącu ich poniesienia.

6. Odpis aktualizacyjny z tytułu trwałej utraty wartości zapasów materiałów, towarów i wyrobów gotowych ustala się procentowo w zależności od okresów ich zalegania :

- materiały, towary i wyroby gotowe zalegające powyżej 1 roku do 2 lat - 50%,
- materiały, towary i wyroby gotowe zalegające powyżej 2 lat - 100%.

7. Sposób ustalenia wyniku finansowego

Grupa prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym oraz sporządza wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

Spółka dominująca dokonuje konsolidacji jednostki zależnej- Tkaniny Techniczne S.A. w Pabianicach metodą pełną.

Ustalenie wartości udziałów w jednostce zależnej oraz wyceny rezerwy kapitałowej z konsolidacji:

a) ustalenie procentu posiadanego kapitału w jednostce podlegającej konsolidacji:

ilość akcji w kapitale akcyjnym TT S.A. Pabianice 1.908.000 szt.

ilość akcji objęta przez Zakłady "Lentex" S.A. 1.908.000 szt.

wielkość posiadanego kapitału w jednostce zależnej 100%

b) ustalenie wartości rezerwy kapitałowej z konsolidacji:

ujemna wartość firmy na dzień objęcia udziałów tj. 30.09.98 wynosiła 4.058 tys. zł, w wyniku dodatkowych zakupów akcji w roku 1999, 2000 oraz 2001 nastąpił wzrost ujemnej wartości firmy do kwoty 10.492 tys. zł

Ujemna wartość firmy odpisywana jest w okresie 3 lat, odpis za okres objęcia udziałów tj. 30.09.1998- 31.12.2003 wynosi 10 412 tys. zł

Ujemna wartość firmy na dzień 31.12.2003 wynosi 80 tys. zł.

Wyliczenie wyniku finansowego Grupy:

zysk Lentex	5 338 258,40
zysk TT S.A.	782 768,69

rozw. rezerwa na odsetki	- 14 640,55
odpis ujemnej wartości firmy	885 359,65
zysk ze sprzedaży środków trwałych	-503 559,77
różnica amortyzacji	<u>- 11 036,16</u>
zysk grupy	6 477 150,26

k) wskazanie, zgodnie z załącznikiem nr 2 do rozporządzenia o prospekcie, średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

- kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,
- kursu średniego w okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego,
- najwyższego i najniższego kursu obowiązującego w każdym okresie,

kurs EURO na 31.12.2002 (ostatnia tabela w grudniu 2002r.) tj. 1EURO= 4,0202 PLN

kurs EURO na 31.12.2003 (ostatnia tabela w grudniu 2003r.) tj. 1EURO= 4,7170 PLN

kurs średni za 12 mcy 2002r. = 3,8686 PLN

kurs średni za 12 mcy 2003r. = 4,4324 PLN

Najniższy kurs EURO w 2002 3,5015 PLN

Najniższy kurs EURO w 2003r. 3,1286 PLN

Najwyższy kurs EURO w 2002r. 4,2116 PLN

Najwyższy kurs EURO w 2003r. 4,7170 PLN

l) wskazanie co najmniej podstawowych pozycji skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych przy tym przeliczeniu,

w tys EURO

	2002	2003
-Przychody netto ze sprzedaży prod,towarów i mater.	44 958	43 571
-Zysk na działalności operacyjnej	1 455	1 691
-Zysk netto	1 684	1 461
-Aktywa razem	46 703	41 521
-Zobowiązania i rez. na zobowiązania	5 910	6 867
-Kapitał własny	40 553	34 636
-Kapitał zakładowy	3 164	2 697
-Zmiana stanu środków pieniężnych	- 4 960	2 009

Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EURO dla 2002,2003 wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP odpowiednio:

w dniu 31.12.2002 (ostatnia tabela w grudniu 2002r.) tj. 1EURO= 4,0202 PLN

w dniu 31.12.2003 (ostatnia tabela w grudniu 2003r.) tj. 1EURO= 4,7170 PLN

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat i przepływów pieniężnych przeliczono na EURO dla 2002,2003 wg kursu będącego śr. arytmetyczną kursów ustalonych przez Prezesa NBP w poszczególnych dniach 2002 i 2003

kurs średni za 12 mcy 2002r. = 3,8686 PLN

kurs średni za 12 mcy 2003r. = 4,4324 PLN

m) wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a MSR lub US GAAP - odpowiednio zgodnie z przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 139, poz 1568 i z 2002 r. Nr 36, poz. 328).

1. Koszty organizacji spółki.

Koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej są kapitalizowane i wykazywane jako długoterminowe rozliczenia okresowe w pozycji "Inne rozliczenia międzyokresowe".

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. W pozycji "Inne rozliczenia międzyokresowe" występują rozliczane w czasie koszty związane z dodatkową emisją akcji w latach poprzednich i wynoszą na dzień 31.12.2003r. 100 tys.zł. Koszty te pomniejszyłyby kapitał zapasowy Spółki o kwotę 100 tys. zł.

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 trwale 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 .

Wartość przeszacowania na dzień 1.01.95r. wynosiła 19.953 tys.zł.

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	NOTA	2003	2002
I. Aktywa trwałe		91 075	95 493
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	566	315
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	88 422	91 797
4. Należności długoterminowe	4,9	308	496
4.2. Od pozostałych jednostek		308	496
5. Inwestycje długoterminowe	5	658	1 012
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		658	1 012
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		652	991
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		652	991
b) w pozostałych jednostkach		6	21
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	1 121	1 873
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 021	1 709
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		100	164
II. Aktywa obrotowe		104 778	92 264
1. Zapasy	7	39 239	37 855
2. Należności krótkoterminowe	8,9	43 088	39 186
2.1. Od jednostek powiązanych		451	425
2.2. Od pozostałych jednostek		42 637	38 761
3. Inwestycje krótkoterminowe	10	22 282	14 884
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		22 282	14 884
a) w jednostkach powiązanych			47
b) w pozostałych jednostkach		47	1 509
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		22 235	13 328
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	169	338
A k t y w a r a z e m		195 853	187 756

I. Kapitał własny		163 381	163 031
1. Kapitał zakładowy	13	12 720	12 720
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	14	-3 412	-2 274
4. Kapitał zapasowy	15	132 304	130 275
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	17	15 191	15 191
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		101	604
9. Zysk (strata) netto		6 477	6 515
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	20	80	966
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		32 392	23 760
1. Rezerwy na zobowiązania	21	3 649	6 401
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 085	1 774
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		2 458	4 531
a) długoterminowa		1 169	3 166
b) krótkoterminowa		1 289	1 365
1.3. Pozostałe rezerwy		106	95
b) krótkoterminowe		106	95
2. Zobowiązania długoterminowe	22	2 000	
2.2. Wobec pozostałych jednostek		2 000	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23	24 990	15 356
3.1. Wobec jednostek powiązanych			1
3.2. Wobec pozostałych jednostek		23 697	13 650
3.3. Fundusze specjalne		1 293	1 706
4. Rozliczenia międzyokresowe	24	1 753	2 002
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 753	2 002
a) długoterminowe		1 753	1 878
b) krótkoterminowe			124
P a s y w a r a z e m		195 853	187 756
Wartość księgowa		163 381	163 031
Liczba akcji		6 205 000	6 205 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25	26,33	26,27

POZYCJE POZABILANSOWE

	NOTA	2003	2002
1. Należności warunkowe	26	800	2 267
- otrzymanych gwarancji bankowych na zabezpieczenie należności celnych		800	
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			2 267
-weksle na zabezpieczenie spłaty pożyczki			1 509
-warunkowy przelew wierzytelności			758
2. Zobowiązania warunkowe	26	3 208	2 208
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			2 008
- udzielonych gwarancji i poręczeń			2 008
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		1 700	
-zabezpieczenie należności celnych		1 500	
-zabezpieczenie należności		200	
3. Inne (z tytułu)		1 508	
P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e, r a z e m		4 008	4 275

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	NOTA	2003	2002
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		193 126	173 923
- od jednostek powiązanych		420	1 305
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	189 396	169 994
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28	3 730	3 929
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		154 062	138 159
- od jednostek powiązanych		359	1 052
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	150 530	134 296
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 532	3 863
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		39 064	35 764
IV. Koszty sprzedaży	29	8 864	7 734
V. Koszty ogólnego zarządu	29	19 639	20 109
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		10 561	7 921
VII. Pozostałe przychody operacyjne		3 040	2 364
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		34	141
2. Dotacje		40	
3. Inne przychody operacyjne	30	2 966	2 223
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		6 103	4 657
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		2 913	1 245
3. Inne koszty operacyjne	31	3 190	3 412
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		7 498	5 628
X. Przychody finansowe	32	1 572	3 022
2. Odsetki, w tym:		1 443	2 695
- od jednostek powiązanych		29	80
5. Inne		129	327
XI. Koszty finansowe	33	1 021	1 977
1. Odsetki, w tym:		68	43
3. Aktualizacja wartości inwestycji		15	5
4. Inne		938	1 929
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	34		
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)		8 049	6 673
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)		4	810
1. Zyski nadzwyczajne	35	4	842
2. Straty nadzwyczajne	36		32
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		885	1 213
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)		8 938	8 696
XVIII. Podatek dochodowy	37	2 122	2 056
a) część bieżąca		2 123	2 351
b) część odroczone		-1	-295
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-339	-125
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	39	6 477	6 515
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		6 477	6 515
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		6 205 000	6 255 233
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	40	1,04	1,04

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	2003	2002
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	163 031	163 297
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	163 031	163 297
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	12 720	12 915
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		-195
b) zmniejszenia (z tytułu)		195
- umorzenia akcji (udziałów)		195
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	12 720	12 720
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-2 274	-195
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-1 138	-2 079
a) zwiększenia (z tytułu)	-1 138	-2 274
- zakup akcji własnych celem umorzenia	-1 138	-2 274
b) zmniejszenia (z tytułu)		195
- umorzenie akcji własnych		195
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-3 412	-2 274
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	130 275	141 784
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 029	-11 509
a) zwiększenia (z tytułu)	2 029	3 491
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	800	
- z podziału zysku (ustawowo)	1 213	
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		644
- odpis ujemny wartości firmy za poprzedni rok obrotowy		2 846
b) zmniejszenia (z tytułu)		15 000
- fundusz dywidendowy		15 000
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	132 304	130 275
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		191
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	15 191	15 000
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		15 000
-fundusz dywidendowy		15 000
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	15 191	15 191
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 090	8 002
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		8 002
b) korekty błędów podstawowych		600
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 090	8 601
a) zwiększenia (z tytułu)		4
-nie podzielona dywidenda		4
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 989	8 002
- podziału zysku z lat ubiegłych	4 989	8 002
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	101	604
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	101	604
9. Wynik netto	6 477	6 515
a) zysk netto	6 477	6 515
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	163 381	163 031

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2003	2002
I. Zysk (strata) netto	6 477	6 515
II. Korekty razem	13 539	3 309
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	339	
3. Amortyzacja, w tym:	12 056	13 501
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	885	1 213
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-59	-154
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	51	-168
7. Zmiana stanu rezerw	-2 752	124
8. Zmiana stanu zapasów	-1 384	-3 931
9. Zmiana stanu należności	-4 300	-7 286
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 142	1 137
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	673	-16
12. Inne korekty	-227	102
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	20 016	9 824
I. Wpływy	2 335	1 346
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	794	198
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 541	104
b) w pozostałych jednostkach	1 541	104
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 500	
- odsetki	41	104
4 . Inne wpływy inwestycyjne		1 044
II. Wydatki	9 877	23 823
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 668	22 134
3. Na aktywa finansowe, w tym:	33	1 689
a) w jednostkach powiązanych		86
- nabycie aktywów finansowych		86
b) w pozostałych jednostkach	33	1 603
- udzielone pożyczki długoterminowe	33	1 603
5. Inne wydatki inwestycyjne	176	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-7 542	-22 477
I. Wpływy	2 500	
2. Kredyty i pożyczki	2 500	
II. Wydatki	6 067	6 535
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	1 137	2 274
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 906	4 261
8. Odsetki	24	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-3 567	-6 535
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.II +/-B.II +/- C.III)	8 907	-19 188
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	8 907	-19 188
F. Środki pieniężne na początek okresu	13 328	32 516
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	22 235	13 328
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 159	2 275

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2003	2002
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	566	315
- oprogramowanie komputerowe	566	315
Wartości niematerialne i prawne, razem	566	315

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	a	b	c	d	e
	koszty zakończonych prac rodzajowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym: oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu				1 253	1 253
b) zwiększenia (z tytułu)				606	606
- zakupy				606	606
c) zmniejszenia (z tytułu)				47	47
-likwidacja				47	47
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu				1 812	1 812
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu				938	938
f) amortyzacja za okres (z tytułu)				355	355
-likwidacja				47	47
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu				1 246	1 246
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu				566	566

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2003	2002
a) własne	566	315
Wartości niematerialne i prawne, razem	566	315

NOTA 3A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2003	2002
a) środki trwałe, w tym:	83 439	84 895
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 795	1 998
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	47 811	48 994
- urządzenia techniczne i maszyny	31 065	31 211
- środki transportu	2 208	1 840
- inne środki trwałe	560	852
b) środki trwałe w budowie	4 803	6 898
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	180	4
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	88 422	91 797

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2141	66 426	174 460	5731	3406	274267
b) zwiększenia (z tytułu)		2 093	11 468	913	44	14 518
-inwestycje		2 093	11 468	839	44	14 444
-zakup używanych				74		74
c) zmniejszenia (z tytułu)	94	1 713	15 360	1	151	17 319
-sprzedaż	62	1 015	4 003	1	13	4 937
-likwidacja			11 466		138	11 604
-darowizna	32	698	48			778
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 047	88 808	170 577	6 643	3 391	271 466
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	143	39 032	143 258	3 891	2 646	188 970
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	118	2771	8 807	545	331	12 572
-sprzedaż	6	494	1 041	1	7	1 549
-likwidacja			11 466		138	11 604
-darowizna	3	487	47			537
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	252	40 822	139 511	4 435	2 832	187 852
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		403				403
- ZWIĘKSZENIA		14				14
- zmniejszenie		242				242
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		175				175
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1795	47 811	31 066	2 208	559	83 439

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2003	2002
a) własne	81 661	82 914
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 778	1 981
-grunty w użytkowaniu wieczystym	1 778	1 981
Środki trwałe bilansowe, razem	83 439	84 895

NOTA 3 D

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	2003	2002
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	28	2 028
Środki trwałe pozabilansowe, razem	28	2 028

NOTA 4 A

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	2003	2002
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	308	496
-pożyczki udzielone pracownikom	308	496
Należności długoterminowe netto	308	496
Należności długoterminowe brutto	308	496

NOTA 4 B

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2003	2002
a) stan na początek okresu	496	577
c) zmniejszenia (z tytułu)	188	81
-spłata pożyczek udzielonych prac.	188	81
d) stan na koniec okresu	308	496
-pożyczki udzielone prac.	308	496

NOTA 4 D

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2003	2002
a) w walucie polskiej	308	496
Należności długoterminowe, razem	308	496

NOTA 5 C

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2003	2002
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	652	991
- udziały lub akcje	652	991
c) w pozostałych jednostkach	6	21
- udziały lub akcje	6	21
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	658	1 012

NOTA 5 D

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	2003	2002
a) stan na początek okresu	1 012	529
-akcje i udziały w jednostkach zależnych	847	88
-akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	144	414
-akcje i udziały w pozostałych jednostkach	21	27
b) zwiększenia (z tytułu)		628
-nabycie akcji/udziałów jednostek zależnych		613
-akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych-wycena		15
c) zmniejszenia (z tytułu)	354	145
-akcje i udziały w jednostkach zależnych-wycena	297	139
-akcje i i udziały w jednostkach stowarzyszonych-wycena	42	139
-akcje i udziały w pozostałych jednostkach-wycena	15	6
d) stan na koniec okresu	658	1 012
-akcje i udziały w jednostkach zależnych	550	847
-akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	102	144
-akcje i udziały w pozostałych jednostkach	6	21

NOTA 5E

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
Lp	A	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	Nazwa (firma) jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli/ uzyskania znacznego wpływu	wartość akcji/ udziałów wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa akcji/ udziałów	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli /współkontroli/ znaczącego wpływu
1	Tkaniny Tech. S.A.	Pabianice	Produkcja gazy opatr., tkanin baweł., poliamidowych, polipropylenowych, poliestrowych, z rowingu szklanego	zależna	pełna	01.10.98	8363	-	8363	100	100	
2	Hungaria Lentex	Węgry	sprzedaż wyrobów, prace marketingowe, badanie rynku	zależna	Uproszczona metoda praw własności na poziomie sprawozdania jednostkowego	26.09.96	358	358		100	100	
3	Wspólne Ukraińsko-Polskie P-stwo Lentex-Ukraina	Ukraina	produkcja przędzy lnianej, konfekcji, eksport, import	stowarzyszona	Uproszczona metoda praw własności na poziomie sprawozdania jednostkowego	01.01.93	102	-	102	50	50	
4	Feax Lentex Sp. z o.o.	Bystrzyca Kłodzka	działalność wytwórcza, usługowa, handlowa, budowlana	zależna	Uproszczona metoda praw własności na poziomie sprawozdania jednostkowego	16.12.97	890	340	550	70,13	70,13	
6	Lentex Slovensko Sp. z o.o.	Słowacja	handel hurtowy i detalicznych oraz pośrednictwo handlowe	stowarzyszona	Uproszczona metoda praw własności na poziomie sprawozdania jednostkowego	16.03.99	48	48		49	49	

NOTA 5F

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH C.D.																		
Lp.	a	m							n			o		p	r	s	t	
		nazwa jednostki	kapitał własny jednostki w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			Należności jednostki, w tym:		aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacon a przez emitenta wartość udziałów/ akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy/udziały w zyskach za ostatni rok obrotowy	
				Kapitał zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	Pozostały kapitał jednostki, w tym:											
							zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		zobow. długo-terminowe	zobow. krótko-terminowe		należności - długo-terminowe	należności krótko-terminowe				
1	Tkaniny Techniczne S.A.	20280	7861		11692	727		727	6366	2000	3098	2903		2903	26647	23155		
2	Hungaria Lentex	106	346			-240	-232	8	72		70	62		62	177	22		
3	Wspólne Ukraińsko Polskie Przeds. Lentex	6320	6077		120	123		2	139		139	31		31	5459	114		
4	Fax. Lentex Sp. z o.o.	383	1269				-564	-322	376		376	210		210	759	1161		
5	Lentex Slovensko	-89	114				-34	-169	275		273	95		95	186	536		

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH C.D.																		
Lp.	a	m							n			o		p	r	s	t	
nazwa jednostki	kapitał własny jednostki w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			Należności jednostki, w tym:		aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacon a przez emitenta wartość udziałów/ akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy/u działy w zyskach za ostatni rok obrotowy		
		Kapitał zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	Pozostały kapitał jednostki, w tym:													
						zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		zobow. długo- terminowe	zobow. krótko- terminowe		należności - długo- terminowe	należności krótko- terminowe					
1	Tkaniny Techniczne S.A.	20280	7861		11692	727	727	6366	2000	3098	2903		2903	26647	23155			
2	Hungaria Lentex	106	346			-240	-232	8	72	70	62		62	177	22			
3	Wspólne Ukraińsko Polskie Przeds. Lentex	6320	6077		120	123	2	139		139	31		31	5459	114			
4	Fax. Lentex Sp. z o.o.	383	1269				-564	-322	376		376		210	210	759	1161		
5	Lentex Slovensko	-89	114				-34	-169	275		273		95	95	186	536		

Na pozycje 1-3 utworzono odpis w wysokości 100% akcji -wartość bilansowa = 0

NOTA 5H

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2003	2002
a) w walucie polskiej	556	727
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	102	285
b1. jednostka/waluta tys. / USD...	26	144
tys. zł	102	243
-		
pozostałe waluty w tys. zł		42
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	658	1 012

NOTA 5I

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	2003	2002
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1 ...		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
-		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1 ...		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
-		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	658	1 012
a) akcje (wartość bilansowa):	6	21
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-15	-6
- wartość na początek okresu	21	27
- wartość według cen nabycia	57	57
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	652	991
c1 udziały	652	991
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-339	-125
- wartość na początek okresu	991	502

- wartość według cen nabycia	1 399	1 399
-		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1 ...		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
-		
Wartość według cen nabycia, razem	1 456	1 456
Wartość na początek okresu, razem	1 012	529
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-354	-131
Wartość bilansowa, razem	658	1 012

NOTA 6A

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYT. ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2003	2002
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 710	1 630
a) odniesionych na wynik finansowy	1 110	1 030
- rozliczenia międzyokresowe bierne	846	1 030
- ujemne różnice kursowe	122	
- rekompensaty dla zwolnionych	54	
-aktualizacja zapasów	88	
-		
b) odniesionych na kapitał własny	600	600
- aktualizacja zapasów	600	600
-		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
-		
2. Zwiększenia	1 066	1 123
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 066	1 123
- rozliczenia m/o bierne	637	859
- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	115	122
- rekompensaty dla zwolnionych	76	54
- aktualizacja zapasów	214	88
- nie wypłacone umowy zlecenia	24	
-		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
-		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
-		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
-		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		

-		
3. Zmniejszenia	1 755	1 043
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 755	1 043
-rozliczenia m/o bierne	1 141	1 043
-aktualizacja zapasów	415	
-rekompensaty dla zwolnionych	77	
-ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	122	
-		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
-		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
-		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
-		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
-		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 021	1 710
a) odniesionych na wynik finansowy	1 021	1 710
- rozliczenia m/o bierne	342	846
- różnice kursowe ujemne	115	122
- rekompensaty dla zwolnionych	53	54
- aktualizacja zapasów	487	88
- nie wypłacone umowy zlecenia	24	
-		
b) odniesionych na kapitał własny		600
- aktualizacja zapasów		600
-		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
-		

NOTA 6B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2003	2002
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
-		
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	100	164
- koszty org.poniesione przy zakładaniu spółki	100	164
-		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	100	164

NOTA 7

ZAPASY	2003	2002
a) materiały	16 926	13 835
b) półprodukty i produkty w toku	1 770	1 152
c) produkty gotowe	19 260	21 758
d) towary	748	734
e) zaliczki na dostawy	535	375
Zapasy, razem	39 239	37 854

NOTA 8A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2003	2002
a) od jednostek powiązanych	451	425
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	412	425
- do 12 miesięcy	412	425
- powyżej 12 miesięcy		
- inne	39	
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	42 637	38 761
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	35 436	31 223
- do 12 miesięcy	35 435	30 733
- powyżej 12 miesięcy	1	490
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 677	5 934
- inne	1 524	1 604
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	43 088	39 186
c) odpisy aktualizujące wartość należności	8 131	8 566
Należności krótkoterminowe brutto, razem	51 219	47 752

NOTA 8B

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	2003	2002
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	412	425
- od jednostek zależnych	184	202
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych	228	223
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) inne, w tym:	39	
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	451	425
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	22	
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	473	425

NOTA 8C

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2003	2002
Stan na początek okresu	8 566	9 143
a) zwiększenia (z tytułu)	1 537	2 964
- odpisy aktualizacyjne	1 537	2 964
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 972	3 541
- zapłaty	665	1 547
- umorzenia	1 307	1 931
- przeniesienie na z pozostałych tytułów do inw. krótkoterminowych		63
-		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	8 131	8 566

NOTA 8D

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (BRUTTO)- STRUKTURA WALUTOWA	2003	2002
a) w walucie polskiej	42 537	40 346
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	8 682	7 406
b1. jednostka/waluta tys. / USD	1 006	778
tys. zł	3 700	2 933
b.2. jednostka/waluta tys./ EUR	1 077	1 103
tys.zł.	4 979	4 632
b.3..jednostka/waluta tys. / CHF	1	33
tys.zł.	3	89
b.4.jednostka/waluta tys. / GBP		3
-		22
pozostałe waluty w tys. zł		
Należności krótkoterminowe, razem	51 219	47 752

NOTA 8E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO)- O POZOSTAŁYM DO DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2003	2002
a) do 1 miesiąca	11 556	12 603
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 207	7 095
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	835	346
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		33
e) powyżej 1 roku		490
f) należności przeterminowane	18 185	19 030
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	43 783	39 597
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	7 935	8 374
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	35 848	31 223

NOTA 8F

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO)- Z PODZIAŁEM NA NALEŻN. NIE SPŁACONE:	2003	2002
a) do 1 miesiąca	5 081	5 019
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 406	4 899
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 757	1 214
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 013	1 411
e) powyżej 1 roku	6 928	6 487
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	18 185	19 030
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	7 923	8 153
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	10 262	10 877

NOTA 9

W odniesieniu do łącznej wartości należności (długo- i krótkoterminowych) należy podać kwoty należności spornych oraz należności przeterminowanych (z podziałem wg tytułów), w tym od których nie dokonano odpisów aktualizujących i nie wykazanych jako „Należności dochodzone na drodze sądowej”

Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług	18.185
1.Należności przeterminowane objęte odpisem aktualizacyjnym	7.923
2.Należności przeterminowane nie objęte odpisem aktualizacyjnym	10.262
Należności w okresie spłaty objęte odpisem aktualizacyjnym	6
Należności dochodzone na drodze postępowania sądowego	
w całości objęte odpisem aktualizacyjnym	641

NOTA 10A

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2003	2002
a) w jednostkach zależnych		
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
b) w jednostkach współzależnych		
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
c) w jednostkach stowarzyszonych		
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
d) w znaczącym inwestorze		
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
e) w jednostce dominującej		
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		

-		
f) w pozostałych jednostkach	47	1 556
- udziały lub akcje	47	47
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
- udzielone pożyczki		1 509
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22 235	13 328
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 795	2 492
- inne środki pieniężne	13 181	8 538
- inne aktywa pieniężne	1 259	2 297
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	22 282	14 884

NOTA 10B

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA);	2003	2002
a) w walucie polskiej	47	47
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta ... / ...		
tys. zł		
-		
pozostałe waluty w tys. zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	47	47

NOTA 10C

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG. ZBYWALNOŚCI):	2003	2002
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	47	47
a) akcje (wartość bilansowa):	47	47
- wartość godziwa	47	47
- wartość rynkowa	47	47
- wartość według cen nabycia	105	105
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1 ...		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
-		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1 ...		

- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
-		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1 ...		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
-		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1 ...		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
-		
Wartość według cen nabycia, razem	105	105
Wartość na początek okresu, razem	47	40
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		7
Wartość bilansowa, razem	47	47

NOTA 10D

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA):	2003	2002
a) w walucie polskiej		1 509
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta ... / ...		
tys. zł		
-		
pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem		1 509

NOTA 10E

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA):	2003	2002
a) w walucie polskiej	17 422	7 863
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 813	5 465
b1. jednostka/waluta tys. / USD	994	1 291
tys. zł	3 656	4 870
b2. jednostka/waluta tys. / EUR	250	151
tys.zł.	1 157	595
-		
pozostałe waluty w tys. zł		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	22 235	13 328

NOTA 11

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE:	2003	2002
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	180	339
-reklama - targi	88	176
-ubezpieczenia majątkowe	68	57
-koszty certyfikacji ISO		3
- dozór techniczny i prenumerata	4	99
- inne	9	4
-		
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
-		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	169	339

NOTA 13

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	zwykłe		4500000	6225		95/09/01	95/09/01
B	na okaziciela	zwykłe		1500000	3075		96/02/20	97/01/01
C	Na okaziciela	Zwykłe		300 000	615		00/10/11	00/01/01
Liczba akcji razem				6 205				
Kapitał akcyjny razem					12720			
Wartość nominalna jednej akcji = 2,05								

Z wyżej wymienionych 300.000 akcji serii C 60.000 akcji znajduje się w posiadaniu emitenta usługowego COK Banku Handlowego i nie podlega obrotowi giełdowemu. 60.060 akcji zostało objęte przez Zarząd w latach 2000 - 2001, natomiast pozostała część akcji w liczbie 179.940 szt. nie wykupionych przez Zarząd w latach 2002 - 2003 została objęta przez Spółkę - celem umorzenia.

Akcjonariusze	ilość akcji	% kapitału
Towarzystwo Finansowe "Silesia" Katowice	1 125 000	18,13
PZU "Złota Jesień" OFE W-wa	564 077	9,09
Pionier Pekao Investment Management W-wa	469 313	7,56
Pozostałe :	4.046.610	65,22

NOTA 14A

AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE

Liczba	wartość cen nabycia	wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie
179 940	3 412	3 412	wykup nie objętych akcji serii C	umorzenie

NOTA 15

KAPITAŁ ZAPASOWY:	2003	2002
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	34 248	34 248
b) utworzony ustawowo	47 702	47 702
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	48 185	46 156
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)	2 169	2 169
-		
Kapitał zapasowy, razem	132 304	130 275

NOTA 17

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA):	2003	2002
-wartość nominalna akcji własnych przeznaczonych do umorzenia	191	191
-fundusz dywidendowy	15 000	15 000
-		
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	15 191	15 191

NOTA 20A

UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2003	2002
a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne	80	966
b) ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		
c) ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	80	966

NOTA 20B

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY (JEDNOSTKI ZALEŻNE)	2003	2002
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	10 492	10 492
b) zwiększenia (z tytułu)		
-		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	10 492	10 492
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	9 526	8 313
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	886	1 213
-amortyzacja ujemnej wartości firmy	886	1 213
-		
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	10 412	9 526
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	80	966

NOTA 21A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2003	2002
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 774	1 989
a) odniesionej na wynik finansowy	1 774	
- ulga inwestycyjna	1 360	
- dodatnie różnice kursowe	175	
- wycena lokat	11	
- amortyzacja podatkowa	228	
-		
b) odniesionej na kapitał własny		
-		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
-		
2. Zwiększenia	195	414
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	195	414
- różnice kursowe dodatnie z wyceny bilansowej	35	175
- amortyzacja podstawowa większa od księgowej	160	228

- wycena lokat		11
-		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
-		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
-		
3. Zmniejszenia	884	629
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	884	629
-ulgi inwestycyjne	630	629
- amortyzacja podatkowa	68	
- dodatnie różnice kursowe	175	
- odsetki od pożyczek	11	
-		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
-		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
-		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 085	1 774
a) odniesionej na wynik finansowy	1 085	1 774
-ulga inwestycyjna (data wygaśnięcia 2038 r.)	730	1 360
-wycena lokat (data wygaśnięcia 2003 r.)		11
-dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej (data wygaśnięcia 2004 r.)	35	175
-amortyzacja podatkowa	320	228
-		
b) odniesionej na kapitał własny		
-		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
-		

NOTA 21B

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIAD. EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2003	2002
a) stan na początek okresu	3 166	3 489
-nagr. jubileuszowe	1 970	2 364
-odprawy emerytalne	1 196	1 125
-		
b) zwiększenia (z tytułu)	180	547
-nagr. jubileuszowe	4	390
-odprawy emerytalne	176	157
-		
c) wykorzystanie (z tytułu)		870
-nagr. jubileuszowe		784
-odprawy emerytalne		86
-		
d) rozwiązanie (z tytułu)	2 177	
-nagr. jubileuszowe	1 602	
-odprawy emerytalne	575	
-		
e) stan na koniec okresu	1 169	3 166
-nagr. jubileuszowe	372	1 970
-odprawy emerytalne	797	1 196

NOTA 21C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIAD. EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2003	2002
a) stan na początek okresu	1 365	614
-nagroda roczna	412	279
-urlopy wypoczynkowe	190	175
-pozostałe wynagrodzenia	163	160
-nagrody jubileuszowe	400	
-rekompensaty dla zwolnionych	200	
-		
b) zwiększenia (z tytułu)	3 237	3 056
-nagroda roczna	2 217	2 087
-urlopy wypoczynkowe		190
-rekompensaty dla zwolnionych	400	200
-pozostałe wynagrodzenia	620	179
-nagrody jubileuszowe		400
-		
c) wykorzystanie (z tytułu)	3 313	2 305
-nagroda roczna	2 237	1 953
-urlopy wypoczynkowe	190	176
-pozostałe wynagrodzenia	166	176
-nagrody jubileuszowe	400	
-rekompensaty dla zwolnionych	320	
-		
d) rozwiązanie (z tytułu)		
-		
e) stan na koniec okresu	1 289	1 365
- nagrody jubileuszowe		400
-nagroda roczna	392	412
-urlopy wypoczynkowe		190
-rekompensaty dla zwolnionych	280	200
-pozostałe wynagrodzenia	617	163
-		

NOTA 21E

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2003	2002
a) stan na początek okresu	96	186
-opłata za gosp. wykorzystanie środowiska	72	90
-koszty badania bilansu i niewykorzystanych urlopów	17	96
- inne	7	
-		
b) zwiększenia (z tytułu)	128	243
-opłata za gosp. wykorzystanie środowiska	5	144
-koszty badania bilansu i niewykorzystanych urlopów	86	92
-inne	37	7
-		
c) wykorzystanie (z tytułu)	118	279
-opłata za gosp. wykorzystanie środowiska	17	198
-koszty badania bilansu i niewykorzystanych urlopów	93	81
-inne	8	
-		
d) rozwiązanie (z tytułu)		54
-opłata za gosp. wykorzystanie środowiska		19
-koszty badania bilansu i niewykorzystanych urlopów		35
-		

e) stan na koniec okresu	106	96
-opłata za gosp. wykorzystanie środowiska	5	72
-koszty badania bilansu i niewykorzystanych urlopów	70	17
-inne	31	7

NOTA 23A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2003	2002
a) wobec jednostek zależnych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
-		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
-		
b) wobec jednostek współzależnych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
-		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
-		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		1
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
-		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1
- do 12 miesięcy		1
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
-		
d) wobec znaczącego inwestora		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
-		

- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
-		
e) wobec jednostki dominującej		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
-		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
-		
f) wobec pozostałych jednostek	23 697	13 649
- kredyty i pożyczki, w tym:	501	
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
-		
-		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	18 281	9 126
- do 12 miesięcy	18 281	9 126
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy	4	4
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 192	3 050
- z tytułu wynagrodzeń	1 366	1 056
- inne (wg tytułów)	353	413
-		
-		
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	1 293	1 706
-		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	24 990	15 356

NOTA 23B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2003	2002
a) w walucie polskiej	17 311	11 026
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	7 679	4 330
b1. jednostka/waluta tys. / USD	271	68
tys. zł	1 031	263
b2. jednostka/waluta tys. / EUR	1 382	917
tys.zł.	6 614	3 756
b4. jednostka/waluta tys. / CHF	4	19
tys.zł.	12	53
b4. jednostka/waluta tys. / GBP	3	
tys.zł.	22	
-		
pozostałe waluty w tys. zł		258
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	24 990	15 356

NOTA 24B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2003	2002
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 753	2 002
- długoterminowe (wg tytułów)	1 753	1 878
-prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 753	1 878
-		
- krótkoterminowe (wg tytułów)		124
-przychody przyszłych okresów-faktury handlowe		62
-nieodpłatne użytkowanie gruntów		62
-		
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów		
- długoterminowe (wg tytułów)		
-		
- krótkoterminowe (wg tytułów)		
-		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 753	2 002

NOTA 25

Należy przedstawić dodatkowe dane objaśniające sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję

a) Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EURO wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP w dniu 31.12.2003 (ostatnia tabela w 2003) tj. 1 EURO= 4,7170 PLN

b) wartość księgowa na 1 akcję = kapitał własny w tys. zł (stan na 31.12.2003) / liczba akcji w tys. szt. na 31.12.2003r. = 163 381 : 6 205 = 26,33 zł

c) wartość księgowa na 1 akcję w EURO = kapitał własny w tys. EURO (stan na 31.12.2003) / liczba akcji w tys. szt. na 31.12.2003 = 34 636 : 6 205 = 5,58 EURO

d) rozwodniona liczba równa 6.025.060 akcji została obliczona z uwzględnieniem umorzenia 179 940 szt akcji zwykłych, które Lentex S.A. zakupił w związku z niewykorzystaniem przez Zarząd w latach 2001-2003 opcji na zakup akcji. Akcje te będą prawdopodobnie umorzone w 2004, do czego potrzebna jest zgoda WZA.

e) rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję w zł = kapitał własny w tys. zł (stan na 31.12.2003) / rozwodniona liczba akcji w tys szt. = 163.381 : 6.025.060 = 27,12 zł

f) rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję w EURO= kapitał własny w tys. EURO (stan na 31.12.2003) / rozwodniona liczba akcji w tys szt. = 34.636 : 6 025 060 =5,75 EURO

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 27A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁ.)	2003	2002
- wykładziny	82 619	71 223
-w tym od jednostek powiązanych	305	1 209
-włókniny	72 341	69 583
-w tym od jednostek powiązanych	26	43
-konfekcja	9 838	4 687
-w tym od jednostek powiązanych		
-pozostałe przychody ze sprzedaży produktów i usług	24 598	24 626
-w tym od jednostek powiązanych	62	
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	189 396	169 994
- w tym: od jednostek powiązanych	393	1 252

NOTA 27B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2003	2002
a) kraj	134 522	131 961
- w tym: od jednostek powiązanych		525
a1. wykładziny	53 872	53 949
- w tym od jednostek powiązanych	120	482
a2. włókniny	51 058	52 196
-w tym od jednostek powiązanych	26	43
a3. konfekcja	8 520	3 469
- w tym od jednostek powiązanych		
a4. pozostałe przychody ze sprzedaży produktów i usług	21 072	22 347
- w tym: od jednostek powiązanych	62	
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
b) eksport	54 874	38 033
- w tym: od jednostek powiązanych		727
b1. wykładziny	28 747	17 274
- w tym od jednostek powiązanych	185	727
b2. włókniny	21 282	17 262
b3. konfekcja	1 258	1 218
b3. pozostałe przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 587	2 279
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	189 396	169 994
- w tym: od jednostek powiązanych	393	1 252

NOTA 28A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁ.)	2003	2002
- materiały	1 872	1 212
-w tym od jednostek powiązanych		
- towary	1 858	2 717
-w tym od jednostek powiązanych	27	53
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	3 730	3 929
- w tym: od jednostek powiązanych	27	53

NOTA 28B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2003	2002
a) kraj	3 137	3 756
- w tym: od jednostek powiązanych	27	53
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
b) eksport	593	173
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	3 730	3 929
- w tym: od jednostek powiązanych	27	53

NOTA 29

KOSZTY WG. RODZAJU	2003	2002
a) amortyzacja	12 939	14 700
b) zużycie materiałów i energii	112 468	99 242
c) usługi obce	14 578	10 877
d) podatki i opłaty	3 925	3 654
e) wynagrodzenia	27 354	26 739
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 040	6 938
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	3 448	3 235
-		
Koszty według rodzaju, razem	181 752	165 385
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	108	110
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	2 611	-3 356
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	8 864	-7 734
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	19 639	-20 109
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	150 530	134 296

NOTA 30

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	2003	2002
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	2 233	1 920
-sprzedaż środków trwałych	242	17
-należności zapłacone , umorzone	840	872
-zapasy	1 151	1 031
-		
b) pozostałe, w tym:	807	444
-darowizny , kary , odszkodowania	128	118
-sprzedaż usług socjalnych	43	50
-zysk ze zbycia środków trwałych	34	141
-odpisana kwota w wysokości amortyzacji gruntów w wieczystym użytkowaniu	102	40
- rozwiązanie rezerwy na rekompensaty dla zwolnionych	320	
-pozostałe	180	95
-		
Inne przychody operacyjne, razem	3 040	2 364

NOTA 31

INNE KOSZTY OPERACYJNE	2003	2002
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	2 913	2 937
-należności trudnościamiagalne	1 761	1 793
-zapasy	1 138	1 130
-odpis aktual.na majątek trwały	14	14
-		
b) pozostałe, w tym:	3 190	1 720
-darowizny , kary , szkody komunikacyjne	80	179
-koszty sprzedaży usług socjalnych	317	338
-udzielone bonusy	905	478
-rekompensaty dla zwolnionych	983	510
-odpisane należności	163	317
-rezerwa na rekompensaty dla zwalnianych	400	
-pozostałe	342	215
-		
Inne koszty operacyjne, razem	6 103	4 657

NOTA 32B

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2003	2002
a) z tytułu udzielonych pożyczek	38	104
- od jednostek powiązanych, w tym:		104
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	38	104
b) pozostałe odsetki	1 405	2 591
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		80
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	1 405	
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 443	2 695

NOTA 32C

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	2003	2002
a) dodatnie różnice kursowe	2 452	
- zrealizowane	2 931	
- niezrealizowane	-479	
b) rozwiązanie rezerwy (z tytułu)	12	44
-zapłacone odsetki	12	44
-		
c) pozostałe, w tym:	115	283
-zwrot dywidendy	84	145
-zwrot opłaty skarbowej		82
-inne	31	56
-		
Inne przychody finansowe, razem	2 579	327

NOTA 33A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2003	2002
a) od kredytów i pożyczek	12	
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	12	
b) pozostałe odsetki	56	43
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	56	43
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	68	43

NOTA 33B

INNE KOSZTY FINANSOWE	2003	2002
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	2 700	652
- zrealizowane	2 548	813
- niezrealizowane	152	-161
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	642	1 131
- odpis aktualizacyjny na należności z tytułu odsetek	627	1 131
-odpis aktualizacyjny inwestycji długoterminowych	15	
-		
c) pozostałe, w tym:	75	146
-koszty rozszerzenia spółki	63	146
-prowizja od kredytu inwestycyjnego	12	
-		
Inne koszty finansowe, razem	3 417	1 929

NOTA 35

ZYSKI NADZWYCZAJNE	2003	2002
a) losowe	4	842
b) pozostałe (wg tytułów)		
-		
Zyski nadzwyczajne, razem	4	842

NOTA 36

STRATY NADZWYCZAJNE	2003	2002
a) losowe		32
b) pozostałe (wg tytułów)		
-		
Straty nadzwyczajne, razem		32

NOTA 37A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2003	2002
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	8 938	8 696
2. Korekty konsolidacyjne	-356	-1 215
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	108	1 079
- amortyzacja środków trwałych	1 198	2 065
- rozliczenia międzyokresowe bierne	-2 010	173
- odpis aktualizacyjny należności	870	-166
- różnice kursowe	381	-844
- amortyzacja podatkowa	-843	-843
- odpis aktualizacyjny zapasów	-120	88
- rezerwa na rekompensaty dla zwolnionych	80	200
- odsetki zapłacone od pożyczek	552	406
-		
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	8 459	8 560
5. Podatek dochodowy według stawki 27 %	2 283	2 397
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	160	46
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	2 123	2 351
- wykazany w rachunku zysków i strat	2 122	2 056
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	2 122	2 056
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		0

NOTA 37B

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	2003	2002
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		149
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-32	147
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	31	
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
-		
Podatek dochodowy odroczony, razem	-1	296

NOTA 37C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	2003	2002
- ujętego w kapitale własnym	-1	296
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy		

NOTA 37D

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACH. ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	2003	2002
- działalności zaniechanej		
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych		227

NOTA 39

ZYSK (STRATA) NETTO	2003	2002
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	5 338	4 487
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	783	801
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych		
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych		
e) korekty konsolidacyjne	356	1 227
Zysk (strata) netto	6 477	6 515

Podział zysku za 2002 r. w kwocie 6 515 tys.zł.:

a) dywidenda dla akcjonariuszy	4 486 tys.zł.
b) na zasilenie kapitału zapasowego	2 029 tys.zł.
c) zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	101 tys.zł

Proponowany podział zysku za 2003 r.w kwocie 6 477 tys.zł.

a) dywidenda dla akcjonariuszy	5 338 tys.zł.
b) na zasilenie funduszu zapasowego	1 139 tys.zł.

NOTA 40

Należy przedstawić dodatkowe dane objaśniające sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą z uwzględnieniem podziału na wszystkie rodzaje akcji zwykłych, które różnią się między sobą prawem udziału w zysku netto danego okresu

a) Wybrane pozycje rachunku zysów i strat za 12 m-cy 2003 r. przeliczono na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Prezesa NBP z 12 ostatnich dni 12 miesięcy 2003 r.:

Sposób :

styczeń	31.01.2003 r.	4,1286
luty	28.02.2003 r.	4,2083
marzec	31.03.2003 r.	4,4052
kwiecień	30.04.2003 r.	4,2755
maj	30.05.2003 r.	4,3915
czerwiec	30.06.2003 r.	4,4570
lipiec	31.07.2003 r.	4,3879
sierpień	29.08.2003 r.	4,3588
wrzesień	30.09.2003 r.	4,4635
październik	31.10.2003 r.	4,6826
listopad	28.11.2003 r.	4,7127
grudzień	31.12.2003 r.	4,7170

suma : 53,1886 : 12 = 4,4324 (kurs średni za 12 miesięcy 2003 r.)

b) Zysk na jedną akcję zwykłą w zł = zysk netto w tys PLN/średnioważona liczba akcji za ostatnie 12 m-cy w tys szt.= 6 477 tys. PLN / 6 205 tys. szt. akcji = 1,04 PLN/akcję

c) Zysk na jedną akcję zwykłą w EURO= Zysk netto za 12 mcy 2003 w EURO/średnioważona liczba akcji za ostatnie 12 m-cy w tys szt.=
=1 461 tys EURO/ 6 205 tys. szt.= 0,23 EURO/akcję

Rozwodniona liczbę akcji zwykłych obliczono zgodnie z założeniem umorzenia zakupionych w 2002r.i 2003 r. - 179.940 szt. akcji.

Zmniejszona liczba akcji w 2003r. wyniosłaby 6.205.000- 179.940= 6.025.060 szt. akcji

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Dodatkowe noty objaśniające (skonsolidowany roczny 2003 r.)

W dodatkowych notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i odpowiednio danych porównywalnych należy przedstawić:

1. Informacje o instrumentach finansowych

1.1. W odniesieniu wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych należy przedstawić instrumenty finansowe z podziałem na:

a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Akcje I NFI w ilości 14 451 szt. w cenie nabycia 105 tys. zł zaktualizowane do ceny rynkowej na 31.12.2003r. - 47 tys. zł.

b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

c) pożyczki udzielone i należności własne

Nie występują

d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

papiery wartościowe ING BSK S.A.(obligacje korporacyjne, certyfikaty depozytowe) - 8 534 tys. zł.

e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Nie dotyczy

- przedstawiając stan na początek okresu, zwiększenia i zmniejszenia, ze wskazaniem tytułów, oraz stan na koniec okresu, z uwzględnieniem podziału na poszczególne grupy aktywów i zobowiązań, według podziału przyjętego w bilansie

1.2. Ponadto odnośnie wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, w podziale odpowiednio według kategorii instrumentów finansowych, określonych w pkt 1.1., oraz z uwzględnieniem podziału na grupy (klasy) aktywów i zobowiązań finansowych:

Nie dotyczy

1.2.1. Należy zamieścić:

a) podstawową charakterystykę, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych, a w odniesieniu do instrumentów pochodnych w szczególności:

- zakres i charakter instrumentu
- cel nabywania lub wystawiania instrumentu - np. zabezpieczenie
- kwotę (wielkość) będącą podstawą obliczenia przyszłych płatności
- sumę i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych
- termin ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu
- możliwości wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją
- cenę lub przedział cen realizacji instrumentu
- możliwości wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów
- ustaloną stopę lub kwotę odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz terminu ich płatności
- dodatkowe zabezpieczenia związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone
- w/w informacji również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony
- inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi
- rodzaj ryzyka związanego z instrumentem
- sumę istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach

b) opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

c) opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, tj. czy odnosi się je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału z aktualizacji wyceny, jak również kwoty odniesione na ten kapitał lub z niego odpisane

d) objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

e) informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej, a w szczególności informację o:
- wcześniej przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości
- efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne

f) informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym, a w szczególności informację o:
- szacowanej maksymalnej kwocie straty na jaką jednostka jest narażona, bez uwzględniania wartości godziwej jakichkolwiek przyjętych lub poczynionych zabezpieczeń, w przypadku gdyby wierzyciel nie wywiązał się ze świadczenia
- koncentracji ryzyka kredytowego

1.2.2. Odnośnie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do obrotu, wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia, jeżeli brak jest możliwości wiarygodnego zmierzenia wartości godziwej tych aktywów, należy wskazać wartość bilansową, przyczyny, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej tych aktywów, a także - o ile to możliwe - określić granice przedziału, w którym wartość godziwa tych instrumentów może się zawierać

Nie dotyczy

1.2.3. Odnośnie aktywów i zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej należy zamieścić:
a) dane o ich wartości godziwej; jeżeli z uzasadnionych przyczyn wartość godziwa takich aktywów lub zobowiązań nie została ustalona, to należy ten fakt ujawnić i podać podstawową charakterystykę instrumentów finansowych, które w innym przypadku byłyby wyceniane po cenie ustalonej na aktywnym regulowanym rynku, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, informacje zaś o tej cenie są ogólnie dostępne

Nie dotyczy

b) w przypadku gdy wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości bilansowej - wartość bilansową i wartość godziwą danego składnika lub grupy składników, przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących ich wartość bilansową oraz uzasadnienie przekonania o możliwości odzyskania wykazanej wartości w pełnej kwocie

Nie dotyczy

1.2.4. W przypadku umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu, to odrębnie dla każdej transakcji należy przedstawić:

a) charakter i wielkość zawartych transakcji, w tym opis przyjętych lub udzielonych gwarancji i zabezpieczeń, dane przyjęte do wyliczenia wartości godziwej przychodów odsetkowych związanych z umowami zawartymi w danym okresie oraz transakcjami zawartymi w okresach poprzednich, zarówno zakończonymi jak i niezakończonymi w danym okresie

Nie dotyczy

b) informację o aktywach finansowych wyłączonych z ksiąg rachunkowych

Nie dotyczy

1.2.5. W przypadku przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, należy podać powody zmiany zasad wyceny

Nie dotyczy

1.2.6. W przypadku gdy dokonano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów, należy podać kwoty odpisów obniżających i zwiększających wartość aktywów finansowych

Nie dotyczy

1.2.7. Odnośnie dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych lub należności własnych należy podać przychody z odsetek wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, z podziałem na kategorie aktywów, których odsetki te dotyczą, przy czym osobno należy wykazać odsetki naliczone i zrealizowane w danym okresie oraz odsetki naliczone, lecz niezrealizowane. Odsetki niezrealizowane należy wykazać z podziałem według terminów zapłaty:

- do 3 miesięcy
- do 3 m-cy zrealizowane:
- do 3 m-cy niezrealizowane:
- powyżej 3 do 12 miesięcy
- powyżej 12 miesięcy

1.2.8. Odnośnie dokonanych odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych z tytułu trwałej utraty ich wartości należy podać naliczone od tych wierzytelności odsetki, które nie zostały zrealizowane

Nie dotyczy

1.2.9. Odnośnie zobowiązań finansowych należy podać koszty z tytułu odsetek od tych zobowiązań, wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, z podziałem na koszty odsetek związane ze zobowiązaniami zaliczonymi do przeznaczonych do obrotu, pozostałymi krótkoterminowymi zobowiązaniami finansowymi oraz długoterminowymi zobowiązaniami finansowymi; koszty odsetek naliczone i zrealizowane w danym okresie należy wykazać odrębnie od kosztów odsetek naliczonych lecz niezrealizowanych. Odsetki niezrealizowane należy wykazać z podziałem według terminów zapłaty:

- do 3 miesięcy
- powyżej 3 do 12 miesięcy
- powyżej 12 miesięcy

1.2.10. Należy podać informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie wartości godziwej, zabezpieczanie przepływów pieniężnych oraz zabezpieczanie udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych, a ponadto informacje obejmujące co najmniej:

- a) opis rodzaju zabezpieczeń
- b) opis instrumentu zabezpieczającego oraz jego wartość godziwą
- c) charakterystykę zabezpieczanego rodzaju ryzyka

Nie dotyczy

1.2.11. W przypadku zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania należy podać informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie podstawowych rodzajów planowanych transakcji lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań, a ponadto informacje obejmujące co najmniej:

- a) opis zabezpieczanej pozycji, w tym przewidywany okres do zajścia planowanej transakcji lub powstania przyszłego zobowiązania
- b) opis zastosowanych instrumentów zabezpieczających
- c) kwoty wszelkich odroczonej lub nienaliczonych zysków lub strat i przewidywany termin uznania ich za przychody lub koszty finansowe

Nie dotyczy

1.2.12. Jeżeli zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, zarówno będących pochodnymi instrumentami finansowymi, jak i aktywami lub zobowiązaniami o innym charakterze, w przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych, zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny, należy podać:

- a) kwoty odpisów zwiększających i zmniejszających kapitał z aktualizacji wyceny

- b) kwoty odpisane z kapitału z aktualizacji wyceny i zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych
c) kwoty odpisane z kapitału z aktualizacji wyceny i dodane do ceny nabycia lub inaczej ustalonej wartości początkowej na dzień wprowadzenia do ksiąg rachunkowych składnika aktywów lub zobowiązań, który do tego dnia był objęty planowaną transakcją lub stanowił uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie poddane zabezpieczeniu

Nie dotyczy

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych; należy także dokonać podziału zobowiązań warunkowych z wyodrębnieniem tych udzielonych na rzecz jednostek podporządkowanych, nieobjętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności, oraz jednostek podporządkowanych objętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności

Należności warunkowe obejmują :

- otrzymane gwarancje bankowe na zabezpieczenie należności celnych

Zobowiązania warunkowe obejmują:

- zabezpieczenie należności celnych i pozostałych należności

Zobowiązania warunkowe obejmują: zabezpieczeń należności celnych, sprawy sądowe.

Zgodnie z umową z dnia 21 czerwca 2000r. zawartą z Bankiem Handlowym S.A. V Oddział w Warszawie Centrum Operacji Kapitałowych(zwane dalej COK), a dotyczącą opcji menedżerskich kierownictwo Spółki ma możliwość wykupienia od COK 60 000 akcji Spółki. Jeżeli wykupienie akcji nie nastąpi do dnia 31 grudnia 2004 roku Spółka będzie miała obowiązek do dnia 20 stycznia 2005 roku tych akcji od COK w celu umorzenia. Gwarancją wykupienia akcji od COK są środki pieniężne zablokowane na rachunku Spółki w kwocie 1 159 tys. zł.

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Wyżej wymienione zobowiązania nie występują.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przychody ani koszty dotyczące zaniechanej lub przewidzianej do zaniechania produkcji.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Koszt wytworzenia środków trwałych wyniósł 1 114 tys. zł.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

W 2003 roku Grupa kontynuowała proces unowocześniania potencjału produkcyjnego . Poniesione nakłady w kwocie 10,3 mln zł. dotyczyły :

- | | |
|--|---------|
| • rozbudowa ciągu do produkcji włókien puszystych - Zugil | 0,8 mln |
| • moderniz. agregatu do produkcji włókien płaskich Amdes | 3,7 mln |
| • budowa autom. linii do sporządzania past PCV | 3,0 mln |
| • zakupu środków transportu | 0,7 mln |
| • zakupu pozostałych dóbr inwestycyjnych | 1,9 mln |
| • wartości niematerialnych i prawnych (programy komputerowe) | 0,2 mln |

Poniesione nakłady inwestycyjne w całości zostały sfinansowane ze środków własnych.

W ramach nakładów na ochronę środowiska naturalnego poniesiono nakłady na wytłumienie obiektów i urządzeń w zakładzie, którego koszty wyniósł 18 tys. zł., co znacznie poprawiło parametry hałasu emitowanego do środowiska.

Spółka posiada wszystkie niezbędne decyzje i zezwolenia w zakresie korzystania z zasobów środowiska naturalnego. Spółka "Lentex" S.A. ponosi wszelkie opłaty za gospodarcze wykorzystanie środowiska. Za rok 2003 opłaty wyniosły 155 tys. zł.

Poniesione nakłady inwestycyjne w całości zostały sfinansowane ze środków własnych.

W 2004 roku przewidywane nakłady inwestycyjne w kwocie 14 mln zł. dotyczyć będą :

- o rozbudowy ciągu wykładzin szerokich
- o modernizacji linii do produkcji włókien wodnoigłowanych - Aquajet
- o modernizacja linii do produkcji włókien puszystych - Asselin II
- o zakup drukarki włókien do ciągu włókien płaskich - Amdes II
- o zakup pikowarki
- o zakupu urządzeń do rozwłókniania odpadów włókien
- o zakup gotowych dóbr inwestycyjnych

7.1. Informacje o transakcjach emitenta / jednostek powiązanych z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

Nie dotyczy

7.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, o:

- a) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach
- b) kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji
- c) inne dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

należności brutto krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług od spółek powiązanych kapitałowo- 691 tys. zł w tym:

1.	Tkaniny Techniczne Pabianice	258 tys.zł.
2.	Hungaria Lentex Sp. z o.o.	0 tys. zł
3.	Feax Lentex Sp. z o.o.	205 tys. zł
4.	Lentex Slovensko Sp. z o.o.	228 tys. zł

Zobowiązania z tyt. dostaw i usług dla jednostek powiązanych Tkaniny Techniczne Pabianice 2 tys. zł.

Przychody wzajemnych transakcji (z tytułu sprzedaży przez Lentex S.A jednostkom powiązanym.)- 1 891 tys zł, w tym:

1.	Tkaniny Techniczne Pabianice	1483 tys. zł
2.	Hungaria Lentex Sp. z o.o.	0 tys. zł
3.	Feax Lentex Sp. z o.o.	223 tys. zł
4.	Lentex Slovensko Sp. z o.o.	185 tys. zł

Koszty wzajemnych transakcji - 1 102 tys zł, w tym:

1.	Tkaniny Techniczne Pabianice	780 tys. zł
2.	Hungaria Lentex Sp. z o.o.	0 tys. zł
3.	Feax Lentex Sp. z o.o.	184 tys. zł
4.	Lentex Slovensko Sp. z o.o.	138 tys. zł

Grupę kapitałową zgodnie ze znowelizowaną Ustawą o Rachunkowości stanowią:

Zakłady Lentex S.A. - jednostka dominująca

Tkaniny Techniczne S.A. - jedn. zależna

Hungaria "Lentex" - jednostka zależna

Feax "Lentex" Sp z o.o. - jednostka zależna

Na podstawie Art 58 par 1 pkt 1 (dane mało istotne) spółkę Hungaria Lentex oraz Feax "Lentex" będące jednostkami zależnymi nie objęto konsolidacją.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia
- b) procentowym udziale
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia

Nie występują.

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w grupie kapitałowej emitenta, z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w 2003 roku wynosiło 949 osoby, z tego :

- pracownicy umysłowi 218
- pracownicy fizyczni 731

10. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku, a w przypadku, gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych; dodatkowo należy podać informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno)

Wynagrodzenie wypłacone członkom zarządu w 2003 roku wyniosło 1 178 tys. zł., wynagrodzenie członków zarządu z tytułu funkcji w radzie nadzorczej jednostki zależnej wynosiło 56 tys. zł.

Wynagrodzenie osób nadzorujących spółkę dominującą wynosiło 147 tys. zł.

11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot; dodatkowo należy podać informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

W 2003 roku nie udzielono kredytów, pożyczek ani gwarancji osobom zarządzającym lub nadzorującym jednostkę.

12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Nie wystąpiły.

13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia istotne dla zaprezentowanego sprawozdania finansowego za 2003 rok

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem 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 skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%

Nie dotyczy.

16. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi

Temat przedstawiono w punkcie h) wprowadzenia do sprawozdania finansowego

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

Zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości nie wystąpiły

18. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

Nie dotyczy

19. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez emitenta / jednostki powiązane działań mających na celu eliminację niepewności

Nie dotyczy

20. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów):

- w przypadku rozliczenia metodą nabycia - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, cenę przejęcia, wartość aktywów netto według

wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji lub

- w przypadku rozliczenia metodą łączenia udziałów - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

Nie dotyczy

21.1. W przypadku gdy dzień bilansowy, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki podporządkowanej, wyprzedza dzień bilansowy, na który sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie więcej jednak niż o trzy miesiące, podaje się istotne zdarzenia dotyczące zmian stanu aktywów, pasywów oraz zysków i strat tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w okresie między dniem bilansowym, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a dniem bilansowym jednostki podporządkowanej

Nie dotyczy.

21.2. Informacje o korektach oraz wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny, w przypadku dokonywania odpowiednich przekształceń sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą, a w przypadku odstąpienia od dokonywania przekształceń - uzasadnienie odstąpienia

Nie dotyczy.

22. Jeżeli emitent sporządzający skonsolidowane sprawozdanie finansowe, wyłącza na podstawie odrębnych przepisów jednostkę podporządkowaną z obowiązku objęcia konsolidacją lub metodą praw własności, w dodatkowej nocie objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną wraz z danymi uzasadniającymi wyłączenia, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów

Ponadto w przypadku innych dodatkowych informacji niż wskazane powyżej, wymaganych na podstawie obowiązujących przepisów o rachunkowości, lub innych informacji, mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian - należy ujawnić te informacje w odpowiedniej części skonsolidowanego sprawozdania finansowego

23.Sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie objęte konsolidacją

a) Wspólne Ukraińsko -Polskie Przedsiębiorstwo "Lentex"
Bogorodczany

BILANS

tys.zł.

Lp.	AKTYWA	31.12.2002 r.	31.12.2003 r.
A	Aktywa trwałe	257	96
I	Wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	132	96
III	Należności długoterminowe		
IV	Inwestycje długoterminowe	125	
V	Długoterminowe rozliczenia m/o		
B	Aktywa obrotowe	6 341	6 363
I	Zapasy	170	128
II	Należności krótkoterminowe	49	31
III	Inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe RMK		
V	Inne aktywa	6 122	6 204
C	Rozliczenia międzyokresowe		
	SUMA	6 598	6 459

Lp.	PASYWA	31.12.2002	31.12.2003
A	Kapitał własny	6 358	6 320
I	Kapitał podstawowy	6 122	6 077
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
III	Akcje własne		
IV	Kapitał zapasowy	117	120
V	Kapitał z aktualizacji wyceny	72	75
VI	Pozostałe kapitały rezerwowe	45	46
VII	Zysk / strata netto z lat ubiegłych		
VIII	Zysk / strata netto	2	2
IX	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	240	139
I	Rezerwy na zobowiązania		
II	Zobowiązania długoterminowe		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	240	139
IV	Rozliczenia międzyokresowe		
	SUMA	6 598	6 459

RW za okres od 01.01. -31.12.2003 r.

		01.01-31.12.02	01.01.-31.12.03
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towar. i mater.	169	114
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	111	95
2	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	58	19
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów imaterialów	137	92
1	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	92	77
2	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	45	15
C	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	32	22
D	Koszty sprzedaży		
E	Koszty ogólnego zarządu	19	8
F	Zysk (strata) na sprzedaży	13	14
G	Pozostałe przychody operacyjne	6	2
H	Pozostałe koszty operacyjne	3	3
I	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	16	13
J	Przychody finansowe	0	0
K	Koszty finansowe	14	10
L	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	2	3
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
N	Zysk (strata) brutto	2	3
O	Podatek dochodowy	0	1
P	Pozostałe obowiąz. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R	Zysk (strata) netto	2	2

b) Lentex-Slovensko

tys.zł.

Lp.	AKTYWA	31.12.2002 r.	31.12.2003 r.
A	Aktywa trwałe	34	17
I	Wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	34	17
III	Należności długoterminowe		
IV	Inwestycje długoterminowe		
V	Długoterminowe rozliczenia m/o		
B	Aktywa obrotowe	242	169
I	Zapasy	104	48
II	Należności i roszczenia	114	95
III	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		
IV	Środki pieniężne	18	21
C	Rozliczenia międzyokresowe	6	5
	SUMA	276	186

Lp.	PASYWA	31.12.2002	31.12.2003
A	Kapitał własny	78	-89
I	Kapitał podstawowy	78	114
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
III	Kapitał zapasowy		
IV	Kapitał z aktualizacji wyceny		
V	Pozostałe kapitały rezerwowe		
VI	Nie podzielony wynik finansowy	-23	-34
VII	Zysk / strata netto z lat ubiegłych		
VIII	Zysk / strata netto	6	-169
IX	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	198	275
I	Rezerwy na zobowiązania		
II	Zobowiązania długoterminowe		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	198	273
C	Rozliczenia międzyokresowe		2
	SUMA	276	186

RW za okres od 01.01. -31.12.2003 r.

		01.01-31.12.02	01.01.-31.12.03
A	Przychody netto ze sprzedaży produkt. , towarów i mater.	829	536
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	639	426
C	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	190	110
D	Koszty sprzedaży	64	155
E	Koszty ogólnego zarządu	111	116
F	Zysk (strata) na sprzedaży	16	161 -
G	Pozostałe przychody operacyjne	8	33
H	Pozostałe koszty operacyjne		31
I	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8	159 -
J	Przychody finansowe	11	3
K	Koszty finansowe	11	13
L	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	8	169 -
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
N	Zysk (strata) brutto	8	169 -
O	Podatek dochodowy	2	
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (straty)		
R	Zysk (strata) netto	6	169 -

c) Feax Lentex Bystrzyca Kłodzka

BILANS

tys.zł.

Lp.	AKTYWA	31.12.2002 r.	31.12.2003 r.
A	Aktywa trwałe	417	398
I	Wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	411	398
III	Należności długoterminowe		
IV	Inwestycje długoterminowe	5	
V	Długoterminowe rozliczenia m/o		
B	Aktywa obrotowe	487	361
I	Zapasy	277	134
II	Należności krótkoterminowe	204	210
III	Inwestycje krótkoterminowe	6	16
C	Rozliczenia międzyokresowe		
	SUMA	904	759

Lp.	PASYWA	31.12.2002	31.12.2003
A	Kapitał własny	705	383
I	Kapitał podstawowy	1 269	1269
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
III	Akcje własne		
IV	Kapitał zapasowy		
V	Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI	Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII	Zysk / strata netto z lat ubiegłych	-170	-564
VIII	Zysk / strata netto	-394	-322
IX	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	199	376
I	Rezerwy na zobowiązania		
II	Zobowiązania długoterminowe		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	199	376
IV	Rozliczenia międzyokresowe		
	SUMA	904	759

RW za okres od 01.01. -31.12.2003 r.

		01.01-31.12.02	01.01.-31.12.03
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	1 117	1 161
B	Koszty działalności operacyjnej	1 235	1 524
F	Zysk (strata) na sprzedaży	-118	-363
G	Pozostałe przychody operacyjne		42
H	Pozostałe koszty operacyjne	184	14
I	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-300	-335
J	Przychody finansowe	2	13
K	Koszty finansowe	96	
L	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-394	-322
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
N	Zysk (strata) brutto	-394	-322
O	Podatek dochodowy		0
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R	Zysk (strata) netto	-394	-322

d) HUNGARIA - Lentex

BILANS

tys.zł.

Lp.	AKTYWA	31.12.2002 r.	31.12.2003 r.
A	Aktywa trwałe	60	61
I	Wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	60	61
III	Należności długoterminowe		
IV	Inwestycje długoterminowe		
V	Długoterminowe rozliczenia m/o		
B	Aktywa obrotowe	124	116
I	Zapasy	25	3
II	Należności krótkoterminowe	50	62
III	Inwestycje krótkoterminowe	48	51
IV	Krótkoterminowe RMK		
V	Inne aktywa		
C	Rozliczenia międzyokresowe	0	
	SUMA	184	177

Lp.	PASYWA	31.12.2002	31.12.2003
A	Kapitał własny	111	106
I	Kapitał podstawowy	341	346
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
III	Akcje własne		
IV	Kapitał zapasowy		
V	Kapitał z aktualizacji wyceny	-2	
VI	Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII	Zysk / strata netto z lat ubiegłych	-157	-232
VIII	Zysk / strata netto	-71	-8
IX	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	73	71
I	Rezerwy na zobowiązania		
II	Zobowiązania długoterminowe		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	71	70
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2	1
	SUMA	184	177

RW za okres od 01.01. -31.12.2002 r.

		01.01-31.12.02	01.01.-31.12.03
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towar. i mater.	279	22
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów		
2	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	279	22
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	245	27
1	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
2	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	245	27
C	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	34	-5
D	Koszty sprzedaży	23	
E	Koszty ogólnego zarządu	86	3
F	Zysk (strata) na sprzedaży	-75	-8
G	Pozostałe przychody operacyjne	9	
H	Pozostałe koszty operacyjne	5	
I	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-71	-8
J	Przychody finansowe		
K	Koszty finansowe		
L	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-71	-8
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
N	Zysk (strata) brutto	-71	-8
O	Podatek dochodowy		
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R	Zysk (strata) netto	-71	-8

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

**Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ
GRUPY „LENTEX” S.A.
ZA ROK 2003**

Załącznik do
raportu rocznego

I. INFORMACJE OGÓLNE.

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:

- 1 Spółkę dominującą - Zakłady „Lentex” S.A. w Lublińcu,
- 2 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 stanowiło 59,82 % udziału kapitału akcyjnego.

7. Na przestrzeni 2000 r. Zakłady „Lentex” S.A. nabyły:

- 1 od Skarbu Państwa 289.553 szt. Akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 4,12 każda,

- 2 od Funduszy Mniejszościowych 290.328 szt. Akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 4,12 każda,
- 3 od pracowników i pozostałych akcjonariuszy 104.873 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 4,12 każda

Wg stanu na 31.12.2000 r. Zakłady „Lentex” posiadały 1.826.049 akcji Tkanin Technicznych, co stanowiło 95,7 % ogólnej liczby akcji (1.908.000 szt.)

8. W 2001r dokonano zakupu akcji Spółki Tkaniny Techniczne S.A., w ilości 81.951 szt. , w wyniku zakupu udział Lentexu wzrósł do 100% kapitału akcyjnego

Spółki zależnej .

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 2003 rok wyniosła 193,1 mln zł i stanowi 111,0 % wielkości uzyskanej w roku ubiegłym. Z ogólnej wielkości obrotów sprzedaż na eksport wyniosła 55,4 mln zł i stanowiła 28,7 % sprzedaży ogółem produktów i towarów, podczas gdy w roku ubiegłym udział eksportu stanowił 22,0 %. W stosunku do roku ubiegłego nastąpił wzrost sprzedaży eksportowej o 44,5 %.

1.1 W zakresie wykładzin.

Sprzedaż wykładzin Spółki „Lentex” (wartościowo) za 2003/2002, plan za 2003 w tys. zł.					
Wyszczególnienie	Sprzedaż za	Plan za 2003r	Sprzedaż za	% wykon.	% wykonania
	2002 r.		2003 r.	planu	2003/2002
wykładzina 2m - kraj	11 928,1	6 896,9	6 949,9	100,8	58,3
wykładzina 2m - eksport	3 624,6	2 426,1	3 348,4	138,0	92,4
Razem wykładzina 2 m	15 552,7	9 323,0	10 298,3	110,5	66,2
wykładzina 3,4 m - kraj	41 832,8	44 310,2	46 921,9	105,9	112,2
wykładzina 3,4 - eksport	13 649,7	22 775,3	25 398,9	111,5	186,1
Razem wykładzina 3,4 m	55 482,4	67 085,5	72 320,8	107,8	130,3
Razem wykładzina	71 035,1	76 408,5	82 619,1	108,1	116,3

Sprzedaż wykładziny wyniosła 82,6 mln zł. i jest większa o 11,6 mln zł. od sprzedaży w roku 2002, co stanowi 16,3% wzrostu. Sprzedaż eksportowa wynosi 28,7 mln zł, w porównaniu do ubiegłego roku wartość eksportu wzrosła o 11,4 mln zł. co oznacza 66,4% wzrostu.

1.2 W zakresie włóknin.

Wielkość przychodów z tytułu sprzedaży produktów i usług w 2003r. wyniosła 83,3mln zł, co oznacza wzrost w stosunku do roku ubiegłego o 12,1%. Sprzedaż eksportowa w wysokości 22,5mln zł stanowi 27,1% całości sprzedaży włóknin. W porównaniu do roku ubiegłego wartość sprzedaży na eksport wzrosła o 22,0%.

Sprzedaż włóknin Spółki „Lentex” (wartościowo) za 2003/2002, plan za 2003 w tys zł.					
Wyszczególnienie	Sprzedaż za	Plan za	Sprzedaż	% wykon.	% wykon.
	2002 r.	2003 r.	za 2003 r.	planu	2003/2002
płaska lateksowa	5 901,1	6 963,0	6 205,7	89,1	105,2
płaska bezlateksowa	18 832,6	17 358,7	18 150,3	104,6	96,4
włóknina puszysta	24 081,7	24 564,3	23 071,5	93,9	95,8
włóknina techniczna	5 044,5	4 523,7	4 966,4	109,8	98,5
hydroniny	7 595,1	10 576,9	10 296,2	97,3	135,6
włóknina przesywana	8 127,5	11 216,2	10 722,9	95,6	131,9
konfekcja	4 687,2	9 923,9	9 838,3	99,1	209,9
Razem Zakład Włóknin	74 269,7	85 126,7	83 251,3	97,8	112,1

1.3 W zakresie tkanin technicznych.

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa-rodzaje działalności)	2002 r.	2003 r.	%wykonania 2002 r.
Sprzedaż wyrobów gotowych	20 188	21 103	104,5
- kraj	18 259	17 603	96,4
- eksport	1 929	3 500	181,4
Sprzedaż wyrobów w rozbiciu na grupy	20 188	21 103	104,5
- tkaniny bawełniane	2 191	1 589	72,5
- tkaniny jedwabne	2 868	2 294	80,0
- tkaniny szklane	12 660	13 112	103,6
- tkaniny jutowe	493	480	97,4
- taśmy samoprzylepne	273	176	64,5
- przędza	777	733	94,3
- siatki budowlane	35	2 186	62,5
- kątowniki	871	313	35,9
- tkaniny szklane termoizolacyjne	20	31	155,0
- gaza		189	
Sprzedaż usług	1 669	1 525	91,4
Sprzedaż wyrobów i usług ogółem	21 857	22 628	103,5

W Spółce zależnej sprzedaż wyrobów gotowych i usług w 2003r. wynosi 22,6 mln zł. i jest wyższa o 3,5 % od sprzedaży roku ubiegłego. Sprzedaż eksportowa wynosi 3,5 mln zł. i stanowi 15,5 % sprzedaży ogółem.

- 1.4. Polityka cenowa uwzględniała uwarunkowania rynkowe oraz silną konkurencję ze strony producentów krajowych i zagranicznych.
- 1.5. Główne działania w sferze sprzedaży na rynku krajowym i zagranicznym koncentrowały się na realizacji zadań wynikających z przyjętych programów marketingowych.
- 1.6. Stan zatrudnienia ogółem w Grupie na dzień 31.12.2003 r. wyniósł 874 osoby , w tym w Lentexie 727 osób ,w spółce zależnej 147. Stan zatrudnienia uległ obniżeniu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 94 osoby tj. o 9,7 %.
- 1.7. W roku 2003 Grupa „Lentex” poniosła nakłady na inwestycje inwestycyjne w kwocie 10,3 mln zł, z czego na Zakłady „Lentex” przypada kwota 10,1 mln zł. Nakłady dotyczyły zakupu i modernizacji maszyn i urządzeń produkcyjnych.

2. Ważniejsze wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej „Lentex” w roku 2003.

2.1. Z ważniejszych wydarzeń w otoczeniu Grupy należy wymienić:

- nasilenie działań zagranicznych konkurentów Spółki, wyrażające się utrzymywaniem zaniżonych cen pomimo wzrostu kosztów surowców i usług obcych, wydłużeniem okresów spłaty za dostarczane wyroby, stosowaniem wysokich upustów cenowych.
- wzrost cen podstawowych surowców chemicznych (ropopochodnych), wzrost cen surowców włókien w I półroczu
- słabnąca stale siła nabywczą ludności (bezrobocie, redukcje zatrudnienia), oraz problemy z płynnością finansową wśród kontrahentów krajowych.
- osłabienie złotówki co zwiększyło konkurencyjność wyrobów Spółki na rynkach zagranicznych
- pierwsze oznaki wzrostu gospodarczego

2.2. Z ważniejszych wydarzeń wewnątrz Spółki „Lentex” należy wymienić:

- Zmniejszenie na przestrzeni roku zatrudnienia o 94 osoby w następstwie konsekwentnej realizacji programu restrukturyzacji zatrudnienia
- 1 W dniu 12-02-2003 r. Spółka otrzymała z Sądu okręgowego w Gliwicach pozew o unieważnienie uchwały nr 1 NWZA z dnia 22.11.02 r., dotyczącej przeznaczenia na kapitał rezerwowy (fundusz dywidendowy) części nadwyżki kapitału zapasowego w kwocie 15 mln zł.

- 2 Spółka złożyła wnioszek o asymilację i wprowadzenie do obrotu akcji serii C w ilości 60 szt. Uchwałą nr 83/2003 r. Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych wprowadzono w/w akcji do obrotu z dniem 28 marca 2003 r.
- 3 W dniu 11.04.2003 r. miało miejsce NWZA
- 4 Na podstawie Uchwały NWZA z dnia 11.04.03 r. nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej, na miejsce odwołanego Członka Rady Pana Ireneusza Kłobusa powołano Pana Piotra Osieckiego
- 5 W dniu 12.04.2003 r. zmarł nagle Prezes Zarządu Franciszek Koszarek
- 6 Sąd Okręgowy w Gliwicach w dniu 14-04-2003 r. wydał postanowienie w sprawie zaskarżonej Uchwały nr 1 Walnego Zgromadzenia dotyczącej przeznaczenia 15 mln zł z kapitału rezerwowego na fundusz dywidendowy. Sąd przychylił się do pozwu pełnomocnika akcjonariusza P. Antoniego Kostyra i postanowił zabezpieczyć roszczenie powoda.
- 7 Uchwałą Nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 17 kwietnia 2003 r. oddelegowano w skład Zarządu Pana Janusza Hatałę jako Dyrektora Generalnego Spółki. Jednocześnie członkostwo Pana Hatali w Radzie Nadzorczej uległo zawieszeniu na okres delegacji
- 8 Zarząd zwołuje na dzień 30.05.03 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
- 9 Z dniem 31 maja 2003 r. Uchwałą Rady Nadzorczej odwołano ze składu Zarządu Spółki Pana Ryszarda Dłubałę - Dyrektora ds. Technicznych.
- 10 Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru audytora do badania sprawozdania finansowego. Wybrany podmiotem jest firma BDO z siedzibą w Warszawie Oddział Katowice.
- 11 30 maja 2003 r. miało miejsce WZA Spółki.
- 12 Zgodnie z Uchwałą nr 19 WZA z dnia 30.05.2003 r. odwołano ze składu /Rady Nadzorczej Pana Janusza Hatałę, tym samym Uchwałą nr 21 WZA w to miejsce powołano Pana Łukasza Tatrkiewicza.
- 13 Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą nr 1 dokonała wyboru Prezesa Zarządu w osobie Pana Tomasza Towpika. Powołanie nastąpiło z dniem 01.07.2003 r.
- 14 W dniu 30.06.2003 r. Spółka złożyła oświadczenie w przestrzeganiu ładu korporacyjnego.
- 15 Na podstawie wezwania z Domu Maklerskiego Banku Handlowego w Warszawie, Spółka nabyła 60.000 szt. akcji serii C, nie objętych w ramach opcji menedżerskich.
- 16 Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą nr 1 dokonała wyboru Prezesa Zarządu w osobie Pana Tomasza Towpika. Powołanie nastąpiło z dniem 01.07.2003 r.
- 17 Zarząd Zakładów Lentex Spółka Akcyjna w Lublińcu w dniu 03-09-2003 r. w przekazał do rejestracji w Państwowej Inspekcji Pracy w Katowicach podpisany ze Związkami Zawodowymi w dniu 29.08.2003 r. protokół dodatkowy do Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy. Zmiana uregulowań układu zbiorowego była konieczna z uwagi na potrzebę utrzymania konkurencyjności wyrobów Lentex. Związki Zawodowe podeszły ze zrozumieniem do realizowanych przez Zarząd głębokich działań restrukturyzacji działalności operacyjnej Spółki. Uzgodnione w trakcie kilkumiesięcznych negocjacji nowe warunki układu zbiorowego oparte są na uregulowaniach kodeksowych. Zarząd szacuje, że w wyniku zmian organizacyjnych i

związanych ze zmianą Zakładowego Układu Zbiorowego w roku 2004 roku Lentex uzyska oszczędności w kwocie 4 mln zł.

18 Członek Zarządu Dyrektor d/s Handlu i Marketingu mgr Alfred Jarzombek nabył w dniu 15-10-2003 r. 2000 szt. akcji Zakładów "Lentex", w cenie 18,75 zł za 1 akcję.

19 W dniu 17-10-2003 r. odbyło się NWZA Spółki „Lentex”, na którym podjęto następujące uchwały:

a/ Na podstawie Uchwały nr 1 wyrażono zgodę na zbycie niektórych nieruchomości (wykaz w RB nr 26/2003) z 17-10-2003 r.

b/ Zgodnie z Uchwałą nr 2 NWZA z dnia 17-10-2003 r. ze składu Rady Nadzorczej odwołano P. Roberta Gaika pełniącego funkcję Członka RN, przedstawiciela Towarzystwa Finansowego "Silesia".

c/ Jednocześnie Uchwałą nr 3 NWZA z dnia 17-10-2003 r. powołano w skład Rady Nadzorczej z P. Pawła Podsiadło, lat 49. Absolwenta Wydziału Automatyki i Informatyki Politechniki Śląskiej w Gliwicach.

- Zarząd "Lentex" S.A. w Lublińcu otrzymał od Okręgowego Inspektora Pracy w Katowicach powiadomienie o wpisaniu w dniu 23-10-2003 r. protokołu dodatkowego nr 10 do układu zbiorowego pracy zawartego w dniu 29-08-2003 r. do rejestru zakładowych układów zbiorowych pracy pod nr U-DCXCVIII/10/03/Op. O podpisaniu układu zbiorowego ze Związkami Zawodowymi Spółka informowała w RB z dnia 03-09-2003 r.
- W dniu 07-11-2003 r. Spółka podała do publicznej wiadomości założenia finansowe na rok 2004 .
- W miesiącu listopadzie nastąpiło zbycie akcji Spółki przez: NFI "FORTUNA" S.A. w wysokości 10,11 % kapitału zakładowego i I NFI S.A. w wysokości 28,73 % kapitału zakładowego.
- Spółka podała informację o nabyciu przez Pioneer Pekao Investment Management 7,56 % akcji "Lentex" S.A. Realizacja miała miejsce w dniu 28-11-2003 r.
- Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 11-12-2003 odwołano z Zarządu Spółki:
 - Pana Janusza Hatale - Dyrektora ds. Restrukturyzacji
 - Pana Alfreda Jarzombka - Dyrektora ds. Handlu i Marketingu
- W dniu 21-01-2004 r. Sąd Okręgowy w Gliwicach oddalił powództwo akcjonariusza o stwierdzenie nieważności Uchwały nr 1 NWZA z dnia 22-11-2002 r.
- Nastąpiło zbycie 1.780 udziałów spółki "Feax-Lentex" Sp. z o.o. Bystrzyca Kłodzka. Transakcja miała miejsce w dniu 26-01-2004 r.

III SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA

1. ZESTAWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNYCH GRUPY „Lentex” S.A. za 12 m-cy 2003 roku

w tys.PLN

Lp	z e g ó l n i e n i e	Wykonanie 12 m-cy 2002	Plan 12 m-cy 2003	Wykonanie 12 m-cy 2003	D y n a m i k a	
					5 / 3	5 / 4
-1-	-2-	-3-	-4-	-5-	-6-	-7-
1	Przychody ze sprzedaży i zrówn. z ni	177 169,5	192 078,0	195 845,2	110,54%	101,96%
a	Przychody ze sprzedaży towarów i mate	3 929,4	3 659,0	3 729,7	94,92%	101,93%
b	Przychody ze sprzedaży produktów	169 994,0	184 885,0	189 396,6	111,41%	102,44%
c	Zmiana stanu produktów	-110,4	40,0	107,7	-97,55%	269,25%
d	Koszt wytworzenia świad.na własne pot	3 356,5	3 494,0	2 611,2	77,80%	74,73%
2	Koszty działalności operacyjnej	169 248,9	182 358,0	185 283,7	109,47%	101,60%
a	Wartość sprzedanych towarów i materia	3 863,7	3 346,0	3 531,6	91,40%	105,55%
b	Koszty ogółem (wg rodzaju)	165 385,2	179 012,0	181 752,1	109,90%	101,53%
3	Wynik na sprzedaży (1-2)	7 920,6	9 720,0	10 561,5	133,34%	108,66%
4	Pozostałe przychody operacyjne	2 364,5	2 207,0	3 040,2	128,58%	137,75%
5	Pozostałe koszty operacyjne	4 656,9	4 164,0	6 103,8	131,07%	146,59%
6	Wynik na działalności operacyjnej(4-5)	-2 292,4	-1 957,0	-3 063,6	-	-
7	Przychody finansowe	3 022,7	2 006,0	1 572,2	52,01%	78,37%
8	Koszty finansowe	1 977,5	1 596,0	1 020,6	51,61%	63,95%
9	Wynik na działalności finansowej(7-8)	1 045,2	410,0	551,6	x	134,54%
10	Saldo strat i zysków nadzwyczajnych	809,5	0,0	3,5	x	x
11	Odpis ujemnej wart. firmy	1 213,2	885,0	885,4	72,98%	100,05%
12	Zysk (strata) brutto (3+6+9+10+11)	8 696,1	9 058,0	8 938,4	102,79%	98,68%
13	Obowiązkowe obciążenia wyniku fina	2 055,9	2 091,0	2 122,6	103,24%	101,51%
14	Zysk (strata) akcjonariuszy mniejszo	0,0	0,0	0,0		-
15	Zysk/strata w jedn. Podporz. Wyc. Met. Praw w	-124,8		-338,6	271,31%	-
16	Zysk (strata) netto	6 515,4	6 967,0	6 477,2	99,41%	92,97%
17	Liczba zatrudnionych-przec. w etatach od po	991	770	949	95,76%	123,25%
18	Nakłady inwestycyjne	22 125,4	9 890,0	10 235,9	46,26%	103,50%
19	Wydajność liczona:					
a	przychodem ze sprzedaży (1a+b / 16)	175,50	244,86	203,51	115,96%	83,11%
b	zyskiem brutto (12/16)	8,78	11,76	9,42	107,34%	80,07%
c	zyskiem netto (15/16)	6,57	9,05	6,83	103,81%	75,43%
20	Stan środków obrotowych	92 263,1	95 973,0	104 778,2	113,56%	109,17%
a	zapasy ogółem	37 854,3	39 110,0	39 238,5	103,66%	100,33%
b	nałeżności krótkoterminowe	39 186,1	40 211,0	43 088,0	109,96%	107,15%
c	Inwestycje krótkoterminowe (razem ze śr.	14 883,9	16 274,0	22 282,5	149,71%	136,92%
d	rozliczenia międzyokresowe	338,8	378,0	169,2	49,94%	x
21	Zobowiązania krótkoterminowe razem z f	15 356,4	18 368,0	24 989,7	162,73%	136,05%
22	Wskaźniki					
a	Płynność: - bieżąca (20a+b+c+d/21)	6,01	5,23	4,19	69,79%	80,25%
	- szybka (20b+c+d/21)	3,54	3,10	2,62	74,02%	84,72%
b	Wskaźnik poziomu kosztów (2ab-1cd) / (1a	95,45%	94,84%	94,53%	99,04%	99,67%
c	Zyskowność sprzedaży (3/1a+b)	4,55%	5,16%	5,47%	120,08%	106,08%
d	Zyskowność brutto 12/(1a+b)	5,00%	4,80%	4,63%	92,57%	96,34%

2. Rachunek wyników

2.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi osiągnęły wartość 195,8mln zł, co oznacza wzrost do roku ubiegłego o 10,5 %.

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów wyniosły 193,1 mln zł i wykazują wzrost o 11,0 %. Eksport produktów wyniósł 54,9 mln zł co oznacza wzrost do roku ubiegłego o 44,5 %.

Strukturę i dynamikę sprzedaży produktów obrazuje poniższe zestawienie:

w mln zł

Lp	Grupa produktów	Wartość sprzedaży				% 03/02	
		2002r.		2003 r.			
		ogółem	eksport	ogółem	eksport	5/3	6/4
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Wykładziny	71,0	17,3	82,6	28,7	116,3	165,9
2.	Włókniny płaskie	24,7	10,1	24,3	9,5	98,4	94,1
3.	Włókniny puszyste	24,1	1,4	23,0	1,0	95,4	71,4
4.	Włóknina techniczna	5,0	0,3	4,9	0,6	98,0	200,0
5.	Hydroniny	7,6	2,2	10,3	3,8	135,5	172,7
6.	Włóknina przesywana	8,1	3,2	10,7	6,4	132,1	200,0
7.	Konfekcja	4,6	1,2	9,8	1,3	213,0	108,3
8.	Tkaniny techniczne	21,8	1,9	22,6	3,5	103,7	184,2
9.	Pozostałe	3,1	0,4	1,2	0,1	38,7	25,0
10.	Razem	170,0	38,0	189,4	54,9	111,4	144,5
11.	Towary handlowe	3,9	0,2	3,7	0,5	94,9	250,0
12.	Ogółem produkty i towary	173,9	38,2	193,1	55,4	111,0	145,0

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 185,3 mln i wzrosły do roku ubiegłego o 9,4 %. Wskaźnik poziomu kosztów do przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi w Grupie Kapitałowej ukształtował się na poziomie 94,6 % natomiast w Spółce zależnej osiągnął poziom 95,0 % (w roku ubiegłym 96,9 %).

Grupa „Lentex” wypracowała zysk na sprzedaży w kwocie 10,6 mln zł, co stanowi wzrost wyniku do roku 2002 o 33,3 %.

Spółka zależna w roku 2003 zanotowała zysk na sprzedaży w kwocie 1,2 mln zł. natomiast w roku poprzednim osiągnęła zysk na sprzedaży w wysokości 0,7 mln zł.

2.2. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej jest ujemny i zamknął się w kwocie 3,1 mln zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego strata na tej działalności wyniosła 2,3 mln zł. Wysokość powstałej

straty była spowodowana w znacznej mierze wypłaconymi rekompensatami dla zwalnianych pracowników oraz wypłaconymi bonusami dla odbiorców.

2.3. Na działalności finansowej Grupa „Lentex” osiągnęła zysk w kwocie 0,5 mln zł., natomiast w roku poprzednim zysk na tej działalności wyniósł 1,0 mln zł. Obniżenie zysku na tej działalności było spowodowane wyceną inwestycji długoterminowych oraz spadkiem zysku z lokat pieniężnych. Słabsze wyniki w I półroczu skutkujące niższym zyskiem oraz wypłata dywidendy spowodowały znaczne obniżenie środków pieniężnych i tym samym obniżenie dochodów z lokat terminowych.

Grupa w wyniku zmian restrukturyzacyjnych znacznie poprawiła efektywność działania co miało przełożenie na poprawę wyniku finansowego w II półroczu. W wyniku tych działań nastąpił również znaczny przyrost środków pieniężnych w III kwartale 2003r.

2.4. Wynik finansowy z uwzględnieniem rodzaju działalności przedstawia się następująco:

(w tys. zł.)	2002	2003	% 03/02
1 wynik na działalności operacyjnej	7 920,6	10 561,5	133,3
2 wynik na pozostałej działalności operac.	(2 292,4)	(3 063,6)	133,6
3 wynik na działalności finansowej	1 045,2	551,6	52,8
4 saldo strat i zysków nadzwyczajnych	809,5	3,5	0,4
5 odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji	1 213,2	885,4	73,0
ZYSK BRUTTO:	8 696,1	8 938,4	102,8
6 obowiązkowe obciążenia	2 055,9	2 122,6	103,2
7 zysk (-),(+) w jedn. podporządkowanych wycenianych metodą praw własności mniejszościowych	(124,8)	(338,6)	271,3
ZYSK NETTO :	6 515,4	6 477,2	99,4

Wypracowany zysk netto w roku 2003 jest o 0,6 % niższy od wielkości uzyskanej w roku 2002. Minimalny spadek zysku pomimo wzrostu zysku ze sprzedaży o 33,3 % jest konsekwencją wzrostu straty na pozostałej działalności operacyjnej, obniżenia zysku na działalności finansowej oraz obniżenia odpisu ujemnej wartości firmy.

3. Bilans

Analiza danych bilansowych Spółki wykazuje, że w okresie 2003 r. w stanie i strukturze aktywów nastąpiły znaczące pozytywne zmiany.

Majątek Grupy (aktywa) na 31.12.2003 r. wyniósł 195,9 mln zł i wzrósł do analogicznego okresu roku ubiegłego o 8,1 mln zł tj. 4,3 %.

Majątek trwały na 31.12.2003 r. w strukturze aktywów stanowi 46,5 % i wykazuje spadek do roku ubiegłego o 4,4 %, a w wartościach bezwzględnych spadek majątku trwałego wyniósł 4,4 mln zł. W celu powiększenia potencjału produkcyjnego Grupa poniosła wydatki inwestycyjne w kwocie 10,3 mln zł.

Majątek obrotowy na 31.12.03 r. wyniósł 104,8 mln zł. i w strukturze aktywów stanowi 53,5 % Stan majątku obrotowego uległ podwyższeniu w stosunku do roku ubiegłego o 12,5 mln zł tj. o 13,6 %. Nastąpił nieznaczny wzrost należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług o kwotę 3,9 mln zł. jednakże wzrost ten spowodowany jest znacznym przyrostem sprzedaży w 2003r. Największy wzrost nastąpił w pozycji „środki pieniężne i inne aktywa pieniężne” o kwotę 8,9 mln zł. W pozycji tej wykazywana jest kwota 1,2 mln zł. o ograniczonej możliwości dysponowania, a stanowiąca gwarancję wykupienia akcji od Subemitenta usługowego. Grupa pomimo sfinansowania nakładów inwestycyjnych w całości z własnych środków w kwocie 10,3 mln. zł. oraz wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy za rok 2002 w kwocie 4,9 mln zdołała dzięki wydłużeniu terminów płatności z dostawcami powiększyć znacznie zasób środków pieniężnych.

Nastąpiły również pozytywne zmiany w źródłach finansowania majątku (pasywa).

Na dzień 31.12.03r. kapitał własny wyniósł 163,4 mln zł i wzrósł w stosunku do roku ubiegłego o 0,3 mln zł tj. o 0,2%. Udział kapitału własnego w strukturze pasywów uległ obniżeniu o 3,4 punkta i wyniósł na koniec roku obrotowego 83,4 %. W 2003 r. zwiększył się znacznie stopień finansowania aktywów kapitałami obcymi, szczególnie kredytem kupieckim udzielanym przez dostawców, czego dowodem jest wzrost kapitału obcego w stosunku do roku ubiegłego o 36,3%. Udział kapitału obcego w strukturze pasywów wzrósł o 16,6 %

Korzystne zmiany w strukturze i stanie aktywów i pasywów miały decydujący wpływ na poprawę poziomu wskaźników syntetycznej oceny spółki.

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

6.3. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres badany wykazuje, że działalność gospodarcza 2003 r. charakteryzowała się dużą efektywnością. Środki pieniężne z działalności operacyjnej wzrosły o 10,2 mln zł. w stosunku do roku poprzedniego. Bezpośrednią przyczyną tak znacznego wzrostu wypracowanych środków pieniężnych był oprócz amortyzacji kontrolowany wzrost zobowiązań wobec dostawców nie powodujący dodatkowych kosztów.

Przepływy środków pieniężnych w poszczególnych rodzajach działalności kształtowały się następująco:

w tys zł

	2002	2003
a) środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 824,4	20 016,0
b) środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(22 477,4)	(7 541,7)
c) środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 534,8)	(3 567,4)
d) zmiana stanu środków pieniężnych (a+b+c)	(19 187,8)	8 906,9
e) środki pieniężne na początek roku obrotowego	32 516,0	13 328,2
f) środki pieniężne na koniec roku obrotowego	13 328,2	22 235,1

5. Wskaźniki efektywności gospodarczej.

Oceniając działalność Grupy w oparciu o zestaw wskaźników efektywności należy stwierdzić co następuje:

wskaźniki rentowności w porównaniu do roku 2002 uległy nieznacznemu obniżeniu. Zyskowność netto sprzedaży wyniosła 3,35 % i jest niższa o 0,40 punkta od uzyskanej w roku ubiegłym. Pozostałe wskaźniki rentowności są dodatnie, ich poziom jest nieznacznie niższy od uzyskanego w roku 2002.

b) wskaźniki płynności finansowej należy ocenić pozytywnie. Szczególnie wysoki poziom osiągnęły wskaźniki szybkości spłaty zobowiązań, pomimo iż kształtują się poniżej wielkości uzyskanych w roku 2002 to znacznie przewyższają ogólnie przyjęty poziom wysokości. Wskaźniki obrotu należnościami i zapasami są korzystniejsze niż w roku 2002. Obrót należnościami w 2003 był krótszy

o 1 dzień w stosunku do roku ubiegłego, obrót zapasami był krótszy o 5 dni w stosunku do roku 2002. Ogólnie wysokość osiągniętych wskaźników wskazuje na stabilną i dobrą kondycję finansową Grupy, która jest wiarygodnym partnerem dla swych dostawców i wierzycieli.

c) wskaźniki wypłacalności kształtują się korzystnie, ich poziom nie stwarza zagrożeń. Obciążenie majątku zobowiązaniami wynosi 12,75% i wzrosło o 4,57%

w stosunku do roku ubiegłego, pokrycie majątku kapitałami wynosi 83,42 % i obniżyło się o 3,41% w stosunku do roku 2002.

Spółka w stosunku do swych kontrahentów krajowych i zagranicznych jest wiarygodnym partnerem i uzyskuje z tego tytułu znaczące bonifikaty cenowe oraz negocjuje korzystne terminy płatności przy zakupie materiałów bądź dóbr inwestycyjnych.

Wskaźniki efektywności finansowej Grupy „Lentex” za lata 2003 i 2002

L.p.	Wyszczególnienie	Metoda wyliczeń	Rodzaj miernika	Wskaźnik		zmiana wskaźnika
				2002	2003	
I	Wskaźniki rentowności					
1	Rentowność (zyskowność) netto sprzedaży	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{sprzedaż netto produkt i tow}}$	%	3,75	3,35	-0,40
2	Rentowność (zyskowność) majątku ogółem	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{majątek (aktywa)}}$	%	3,47	3,31	-0,16
3	Rentowność (zyskowność) kapitałów własnych	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	%	4,00	3,96	-0,04
4	Rentowność (zyskowność) kapitału akcyjnego	$\text{zysk netto} \times 100 / \text{kapitał akcyjny}$	%	51,21	50,91	-0,30
5	Dźwignia finansowa	Różnica wskaźnika zyskowności kapitałów własnych i zyskowności ogółu majątku	%	0,53	0,65	0,12
6	Zysk na jedną akcję	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{liczba akcji na 31.12.}}$	zł	1,05	1,04	-0,01
7	Zysk na jedną akcję	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{średnioroczna liczba akcji}}$	zł	1,04	1,04	0,00
II	Wskaźniki płynności finansowej					
1	Szybkości spłaty zobowiązań bieżących					
	a) I stopnia płynności	$\frac{\text{majątek obrotowy}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	wskaź.	6,01	4,19	-1,82
	b) II stopnia płynności	$\frac{\text{majątek obrotowy} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	wskaź.	3,54	2,62	-0,92
	c) III stopnia płynności	$\frac{\text{inwest.krótkot.} + \text{RMK czynny}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	wskaź.	0,87	0,89	0,02
2	Obrotu należnościami w razach	$\frac{\text{sprzedaż netto produkt i tow}}{\text{stan należności}}$	obróć w razach	4,44	4,48	0,04
3	Obrót należnościami w dniach	365dni / wskaźnik obrotu	ilość dni	82,21	81,47	-0,74
4	Obrotu zapasami w razach	$\frac{\text{sprzedaż netto produkt i tow}}{\text{stan zapasów}}$	obróć w razach	4,59	4,92	0,33
5	Obrót zapasami w dniach	$\frac{365 \text{ dni}}{\text{wskaźnik obrotu}}$	ilość dni	79,52	74,19	-5,33
III	Wskaźniki wypłacalności					
1.	Obciążenie majątku zobowiązaniami	$\frac{\text{zobowiązania bieżące}}{\text{majątek (aktywa)}}$	%	8,18	12,75	4,57
2.	Pokrycie majątku kapitałami własnymi	$\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{majątek (aktywa)}}$	%	86,83	83,42	-3,41
x) liczba akcji na 31.12				6 205 000	6 205 000	
x) liczba akcji średnioroczna				6 255 233	6 205 000	

IV. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

1.1. W 2004r Grupa Kapitałowa „Lentex” zamierza wydatkować środki finansowe na inwestycje w kwocie 14 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 uzyskanie w 2004r. następujących wielkości planistycznych

sprzedaż produktów i towar.	214,8 mln zł
zysk netto	14,4 mln zł.
zatrudnienie średnioroczne	850 osób

2. Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami i metodami rachunkowości a MSR

2.1. 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 .Wartość przeszacowania na dzień 1.01.95r. wynosiła 37.321 tys.zł.

2.2. Koszty organizacji spółki .

Koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej są kapitalizowane i wykazywane jako długoterminowe rozliczenia okresowe w pozycji "inne rozliczenia międzyokresowe"

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 . W pozycji „inne rozliczenia międzyokresowe” występują rozliczane w czasie koszty związane z dodatkową emisją akcji w latach poprzednich i wynoszą na dzień 31.12.2002r. 101 tys. zł. Koszty te pomniejszyłyby kapitał zapasowy Grupy o kwotę 101 tys. zł

3. Opis skutków wprowadzonych zmian w zasadach rachunkowości

W zakresie badanym nie wystąpiły żadne odstępstwa od zasad rachunkowości wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 r.

Lubliniec, marzec 2003 r.